

# SFDR-määräaikauskatsaukset, Sp-Rahastoyhtiö Oy

27.3.2025

## Sisällysluettelo

Säästöpankki Amerikka .....	2
Säästöpankki Eurooppa.....	14
Säästöpankki High Yield .....	25
Säästöpankki Itämeri.....	37
Säästöpankki Kantti .....	49
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat.....	61
Säästöpankki Kiinteistö Eurooppa .....	72
Säästöpankki Kiinteistö .....	83
Säästöpankki Korko Plus .....	93
Säästöpankki Korkopainoinen.....	104
Säästöpankki Kotimaa.....	116
Säästöpankki Lyhytkorko .....	128
Säästöpankki Maltti.....	139
Säästöpankki Osake Maailma .....	151
Säästöpankki Osakepainoinen.....	163
Säästöpankki Pienyhtiöt .....	175
Säästöpankki Pitkäkorko .....	186
Säästöpankki Ryhti.....	198
Säästöpankki Tasapainoinen .....	210
Säästöpankki Tuottohakuinen.....	222
Säästöpankki Ympäristö .....	234
Säästöpankki Yrityslaina.....	246
POP Eurooppa .....	258
POP Maailma .....	269
POP Optimi.....	281
POP Pohjoismaat .....	292
POP Suomi .....	303
POP Tarmo .....	314
POP Vakaa.....	325

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Amerikka Oikeushenkilötunnus: 74370092OEFBN3BO9L62

# 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 46,1 % 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?

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

kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	46,1 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	29,9 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

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

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	3 957,42	97,58	2 193,54	99,98
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 922,17	97,58	1 598,15	99,98
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	18 233,35	97,58	16 747,16	99,98
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	24 112,94	97,58	20 538,85	99,98
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	75,80	97,58	88,27	99,98
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	209,89	97,58	246,72	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,66	96,90	3,54	99,98
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,92	67,05	Kulutuksen osuus: 62,09 Tuotannon osuus: 0	Kulutuksen osuus: 89,14 Tuotannon osuus: 0
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	66,41 (A-L yhteensä)	0,00	95,02 (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	66,41 (A-L yhteensä)	0,70	95,02 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,12	66,41 (A-L yhteensä)	0,14	95,02 (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, jäädytysliiketoiminta (D)	0,00	66,41 (A-L yhteensä)	0,00	95,02 (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	66,41 (A-L yhteensä)	0,00	95,02 (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	66,41 (A-L yhteensä)	0,00	95,02 (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	66,41 (A-L yhteensä)	0,07	95,02 (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	66,41 (A-L yhteensä)	0,44	95,02 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	66,41 (A-L yhteensä)	0,00	95,02 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)				
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	55,92	2,92	43,66	2,68
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	N/A	0,00	0,00	0,39
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,20	37,86	0,27	43,72
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, %	1,86	96,90	3,36	99,94
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, %	4,82	97,16	6,91	99,94
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	7,83	3,31	0,73	12,81

13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,28	97,58	33,50	99,94
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	96,90	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ mij. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	85 984,18	41,98	7 074,37	19,54
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja	58,47	3,98	90,00	1,50



	uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %				
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	59,39	0,00	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
MICROSOFT CORP	Teknologia	7,68	US
NVIDIA CORP	Teknologia	5,76	US
AMAZON.COM INC	Viestintä	5,41	US
APPLE INC	Teknologia	5,37	US
BROADCOM INC	Teknologia	5,34	US
ALPHABET INC-CL A	Viestintä	4,27	US
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Kulutus, ei-syklinen	3,78	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Viestintä	2,61	US
QUANTA SERVICES INC	Kulutus, ei-syklinen	2,54	US
VISA INC-CLASS A SHARES	Rahoitus	2,54	US
PTC INC	Teknologia	2,46	US
PARKER HANNIFIN CORP	Teollisuus	2,32	US
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	Kulutus, syklinen	2,25	US
FISERV INC	Teknologia	2,22	US
EURO	Käteinen	1,78	

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

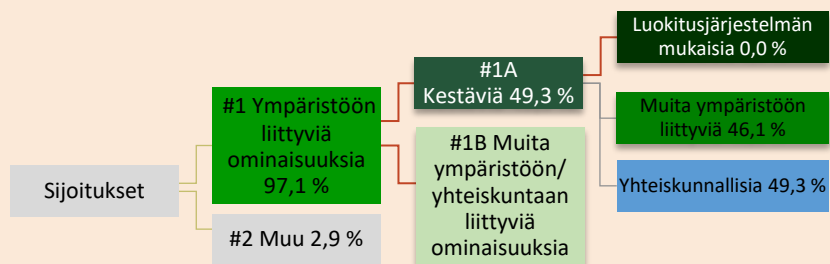


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

97,1 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

#### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



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

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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	20,04
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	14,27
Terveystieteet	Terveystieteet	13,26
Rahoitus	Rahoituspalvelut	9,53
Viestintä	Media	8,00
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	6,52
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	5,33
Materiaalit	Materiaalit	5,27
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	4,21
Teollisuus	Teollisuustuotteet	3,89
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	2,84
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	2,38
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	1,92
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	1,00
Rahoitus	Pankki	0,82
Energia	Öljy & Kaasu	0,72
Rahoitus	Vakuutus	0,01
Hallitus	Kansalliset	0,00

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?

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

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.

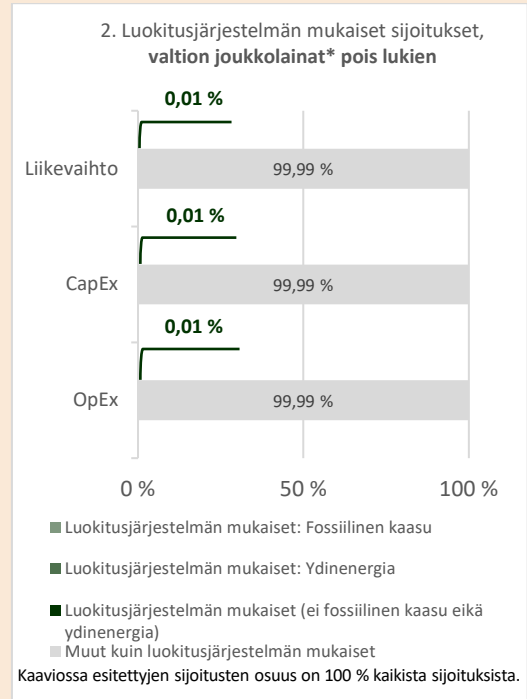
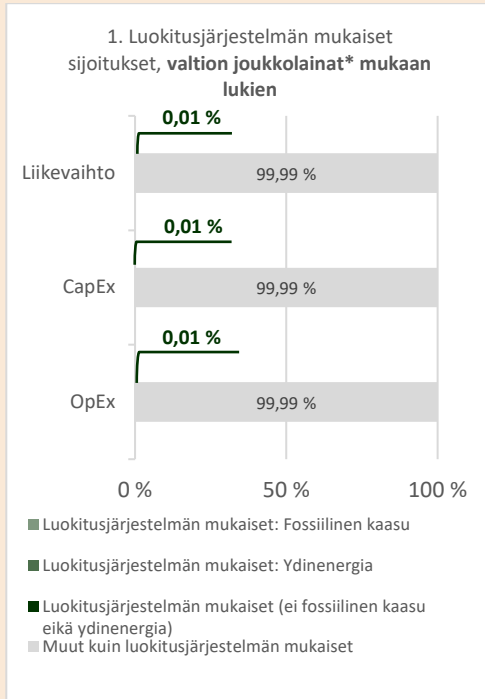
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen

- **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.**



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

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

Siirtymätoiminnot: 0,01 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,00 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	0,01
2023	0,00



### **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 46,1 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 49,3 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui neljään yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Eurooppa Oikeushenkilötunnus: 743700JZNU7PN5QI4X81

## 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 32,0 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	32,0 %

● **...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	32,0 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoa, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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 kestäville sijoitustavoitteelle?**

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:*

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä 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 <sub>2</sub> e	8 242,86	93,04	11 966,71	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	4 091,63	93,04	4 103,13	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	218 723,56	93,04	140 206,98	100,00
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	231 058,04	93,04	156 276,78	100,00
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	608,70	93,04	448,10	100,00
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 514,14	93,04	652,15	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,88	93,04	0,00	100,00
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	74,67	84,92	Kulutuksen osuus: 67,88 Tuotannon osuus: 72,88	Kulutuksen osuus: 96,14 Tuotannon osuus: 5,62
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	84,92 (A-L yhteensä)	0,24	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,00	97,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,15	84,92 (A-L yhteensä)	0,33	97,25 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,12	84,92 (A-L yhteensä)	2,80	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,00	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,81	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,08	97,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	84,92 (A-L yhteensä)	0,14	97,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	84,92 (A-L yhteensä)	0,00	97,25 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	4,49	100,00	0,88
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,05	2,23	0,04	2,87

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,12	36,00	1,09	50,12
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,67	89,37	2,36	96,34
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	0,18	89,37	2,37	96,34
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	4,13	18,19	8,66	21,81
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	39,70	93,04	37,12	100,00
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,37	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ mij. USD	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syylistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	5 775,89	54,86	4 241,17	46,44
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	16,10	10,68	14,27	7,82
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	93,04	1,32	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
EURO	Käteinen	4,58	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Kulutus, syklinen	4,53	FR
AXA SA	Rahoitus	3,78	FR
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Teknologia	3,50	DE
RENTOKIL INITIAL PLC	Kulutus, ei-syklinen	3,39	GB
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Kulutus, syklinen	3,36	NL

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

MICHELIN (CGDE)	Kulutus, syklinen	3,33	FR
INTERTEK GROUP PLC	Kulutus, ei-syklinen	3,31	GB
IBERDROLA SA	Muu energia-ala	3,27	ES
WEIR GROUP PLC/THE	Teollisuus	3,20	GB
AALBERTS NV	Teollisuus	3,18	NL
ASML HOLDING NV	Teknologia	3,10	NL
ING GROEP NV	Rahoitus	3,05	NL
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Kulutus, ei-syklinen	2,98	BE
NOVARTIS AG-REG	Kulutus, ei-syklinen	2,88	CH

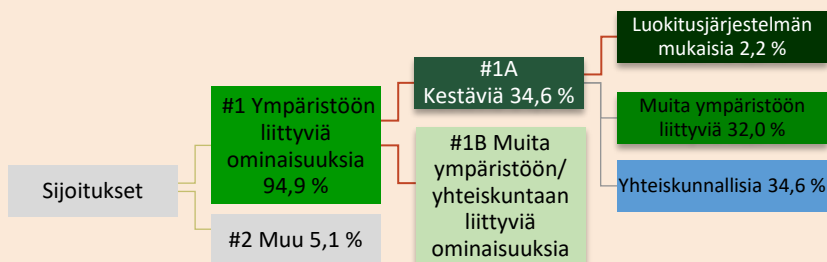


## Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

94,9 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

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

### Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	13,42

Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	12,41
Teollisuus	Teollisuustuotteet	11,49
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohteet	8,13
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	7,86
Materiaalit	Materiaalit	7,43
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	6,70
Rahoitus	Vakuutus	5,94
Rahoitus	Pankki	5,91
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,11
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,83
Viestintä	Media	3,36
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,27
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut	2,61
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,52

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

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

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

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



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

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

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

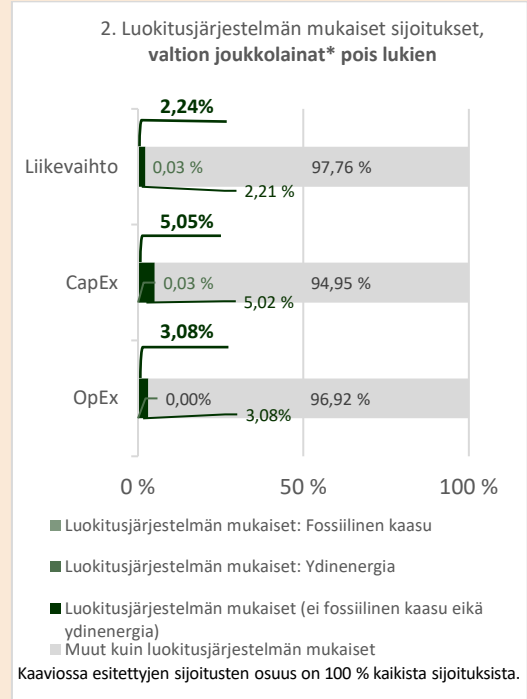
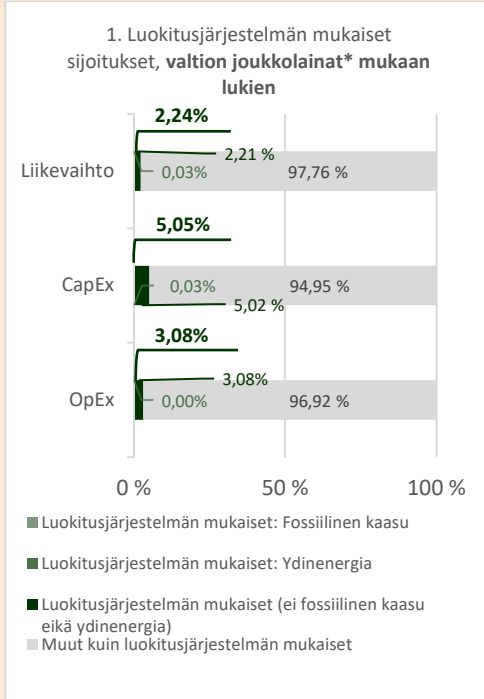
Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %  
 Mahdollistavat toiminnot: 1,82 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	2,24
2023	4,48



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 32,0 %.



## Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

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



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

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



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

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



## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki High Yield Oikeushenkilötunnus: 743700VZDLLIS6858I35

# 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 16,1 % 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

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

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



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

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

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

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	16,1 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	17,6 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

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

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 226,18	82,92	1 474,65	92,38
	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	542,02	82,92	490,16	92,38
	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	14 969,82	81,96	22 176,37	88,89
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	16 738,01	82,60	24 131,24	88,89
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	317,24	81,96	517,71	88,89
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	496,63	82,44	571,57	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden avulla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,49	67,02	5,74	70,97
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,75	34,35	Kulutuksen osuus: 58,79 Tuotannon osuus: 24,37	Kulutuksen osuus: 46,82 Tuotannon osuus: 0,71
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	34,35 (A-L yhteensä)	0,81	56,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/	0,00	34,35 (A-L yhteensä)	4,31	56,25 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,02	34,35 (A-L yhteensä)	0,22	56,25 (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)	0,11	34,35 (A-L yhteensä)	6,47	56,25 (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	34,35 (A-L yhteensä)	0,82	56,25 (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	34,35 (A-L yhteensä)	0,41	56,25 (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	34,35 (A-L yhteensä)	0,03	56,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	0,00	34,35 (A-L yhteensä)	2,56	56,25 (A-L yhteensä)

	ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,02	34,35 (A-L yhteensä)	0,55	56,25 (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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	99,96	0,40	99,61	0,71
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,12	0,04	0,02	0,91
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	7,23	12,45	0,83	19,86
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	1,36	47,48	5,12	58,10
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 -	4,67	47,48	6,38	58,10

	periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	15,46	17,93	0,00	14,16
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,10	51,37	32,03	66,44
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	47,48	0,98	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. €	476,27	1,12	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,90	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,90	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, m3/ milj. EUR	189 591,13	20,15	1 103,86	23,26
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	20,82	2,61	10,66	3,79
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,94	54,03	1,87	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
EURO	Käteinen	7,72	
ISHARES EURO HY CORP EUR ACC	Rahastot	7,26	IE
OI 2 ½ 02/15/25	Teollisuus	2,19	NL
LORCAT 4 09/18/27	Viestintä	2,06	ES
OPTICS 7 ¾ 01/24/33	Viestintä	1,85	IT
ETLFP 1 ½ 10/13/28	Viestintä	1,62	FR
CRELAN 5 ¾ 04/30/35	Rahoitus	1,57	BE
VOWIBA 5 ¾ 06/21/34	Rahoitus	1,57	AT
THOEUR 6 ¾ 02/01/30	Kulutus, syklinen	1,56	FR
BANIJA 7 05/01/29	Kulutus, syklinen	1,55	FR
ARDGRP 6 ¾ 02/15/31	Rahoitus	1,54	GB
CMZB 4 ¾ 10/16/34	Rahoitus	1,52	DE
IONCOR 7 ¾ 05/01/29	Teknologia	1,51	US
BELRON 4 ¾ 10/15/29	Kulutus, ei-syklinen	1,5	GB
BONUMP Float 04/17/27	Rahoitus	1,5	FI

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

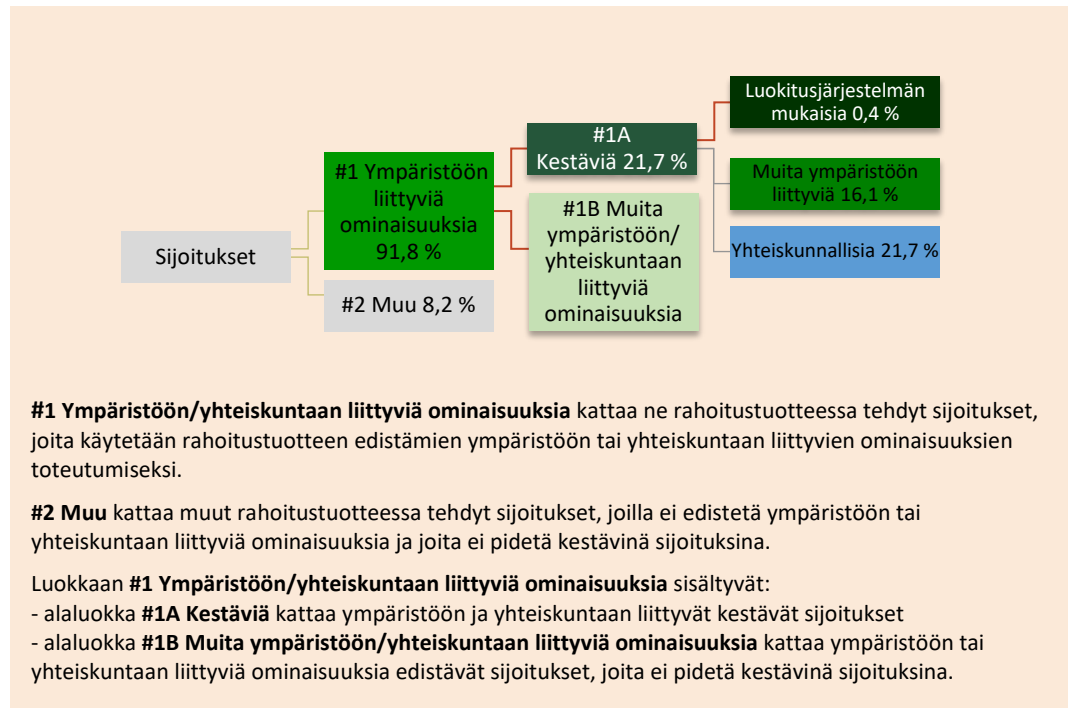




## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

91,8 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Rahoitus	Pankki	17,4
Viestintä	Tietoliikenne	12,33
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	8,37
Rahoitus	Vakuutus	8,09
Terveys- ja hyvinvointi	Terveys- ja hyvinvointi	6,8
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	6,48
Kiinteistöt	Kiinteistöt	5,62
Viestintä	Media	4,85
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,74
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,79
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	3,32
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,04
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	3,01
Materiaalit	Materiaalit	2,99

Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	2,43
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,92
Teollisuus	Teollisuustuotteet	1,67
Hallitus	Kansalliset	1,12
Energia	Uusiutuva energia	0,84
Energia	Öljy & Kaasu	0,66
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	0,48
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	0,04

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?

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

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

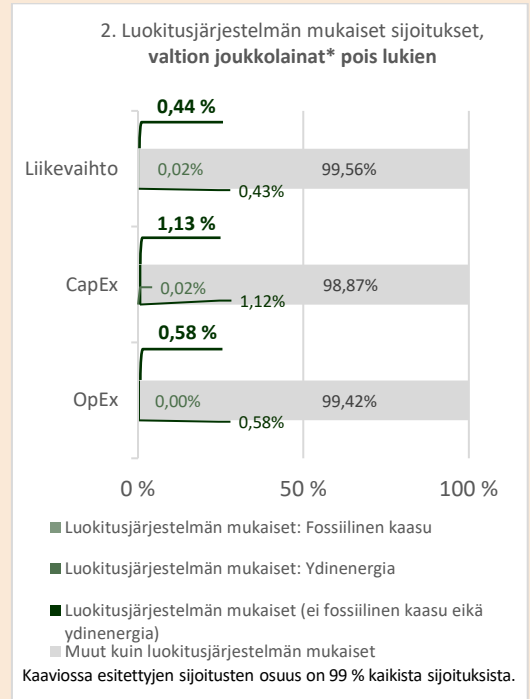
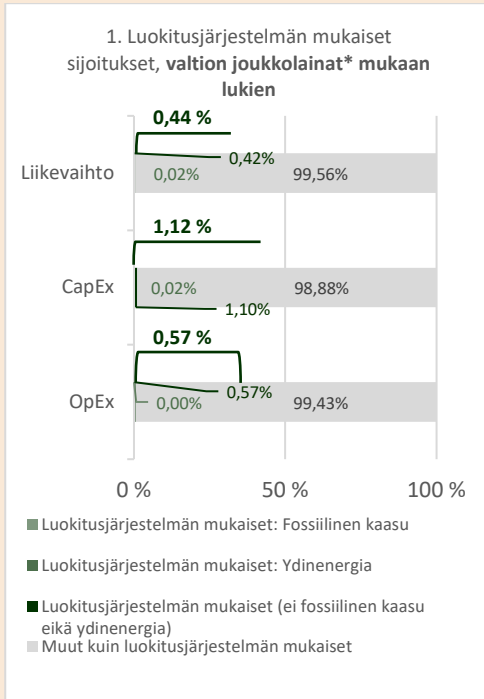
Ei

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

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.

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



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



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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %  
 Mahdollistavat toiminnot: 0,05 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	0,44
2023	0,51



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 16,1 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 21,7 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui neljään yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Itämeri Oikeushenkilötunnus: 7437005UEJAK72XH7636

## 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 24,9 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	24,9 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	17,1 %

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

Ympäristötavoitetta edistävät kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

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

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	826,11	96,68	1 416,96	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	751,48	96,68	822,37	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	37 504,64	96,68	93 843,11	99,19
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	39 082,22	96,68	96 079,90	99,19
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e /milj. EUR	214,15	96,68	592,57	99,19
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	527,05	96,68	808,44	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,10	96,68	5,50	100,00
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	83,23	45,35	Kulutuksen osuus: 59,25 Tuotannon osuus: 0	Kulutuksen osuus: 69,92 Tuotannon osuus: 0,29
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,24	77,48 (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	45,35 (A-L yhteensä)	0,62	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,07	45,35 (A-L yhteensä)	0,23	77,48 (A-L yhteensä)



	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,04	77,48 (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	45,35 (A-L yhteensä)	0,00	77,48 (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	45,35 (A-L yhteensä)	0,15	77,48 (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	45,35 (A-L yhteensä)	0,23	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	1,60	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	2,04	77,48 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien	100,00	0,11	38,98	1,11

	yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %				
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,03	1,08	0,02	8,24
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,34	34,41	1,07	50,00
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,03	89,25	9,54	94,48
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	11,09	89,25	5,30	94,48
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	3,17	10,37	2,44	4,01
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	37,04	90,12	38,82	95,46
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,25	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e / milj. USD	N/A	0,00	N/A	0,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	893,28	32,54	1 360,04	31,96
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	11,58	0,12	18,90	3,94
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	85,82	0,67	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
ROYAL UNIBREW	Kulutus, ei-syklinen	6,19	DK
NOVO NORDISK A/S-B	Kulutus, ei-syklinen	5,69	DK
EURO	Käteinen	5,6	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	Rahoitus	4,73	SE
ASSA ABLOY AB-B	Teollisuus	4,71	SE
PARADOX INTERACTIVE AB	Teknologia	4,53	SE
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	4,13	FI
ENENTO GROUP OYJ	Teknologia	3,61	FI
INCAP OYJ	Teknologia	3,45	FI
ADMICOM OYJ	Teknologia	3,41	FI
TALENOM OYJ	Kulutus, ei-syklinen	3,29	FI
HEXPOL AB	Teollisuus	3,27	SE
ADDNODE GROUP AB	Teknologia	3,26	SE
FASADGRUPPEN GROUP AB	Teollisuus	3,25	SE
NOTE AB	Viestintä	3,24	SE

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

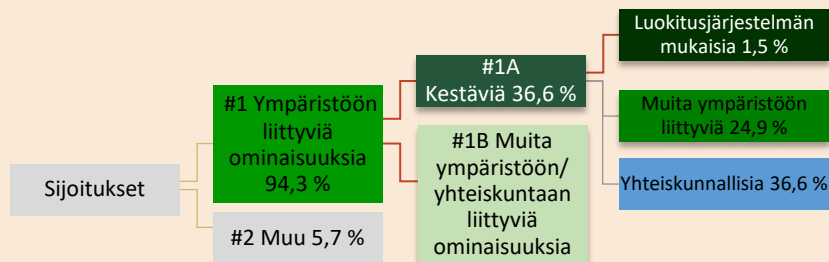


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

94,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen  
allokointi kuvaa  
tiettyihin  
omaisuuseriin  
tehtyjen  
sijoitusten  
osuutta.



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

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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	16,85
Terveystieteet	Terveystieteet	11,44
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	11,28
Teknologia	Teknologiaalaitteisto & Puolijohteet	9,53
Rahoitus	Pankki	8,86
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	8,71
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	7,55
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	6,55
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,69
Viestintä	Media	4,88
Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,89
Materiaalit	Materiaalit	3,36
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	1,23
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,17

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 kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,5 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

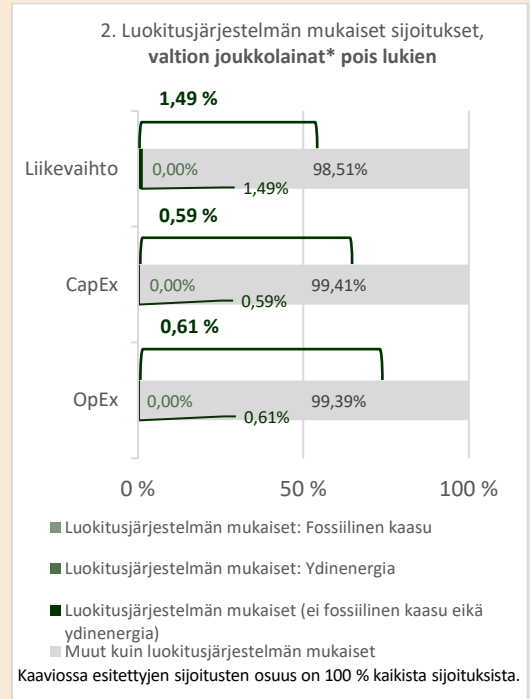
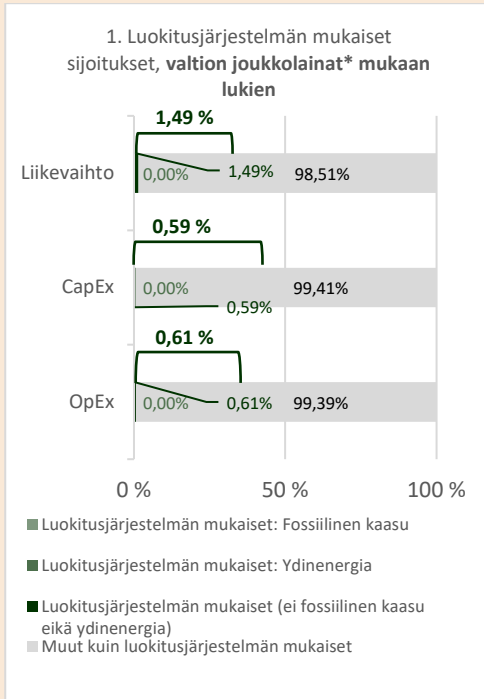
Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,30 %

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

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2024	1,49
2023	3,20



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 24,9 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 36,6 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui viiteen yhtiökokoukseen ja kymmeneen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.



Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kantti

Oikeushenkilötunnus: 743700P66Z32ZR0VL682

## 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 19,7 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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.	19,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	84,7 %

### ● **...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	37,9 %
Sijoitukset Artikla 8- ja 9-rahastoihin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2023	93 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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?***

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

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

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 merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.*

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

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



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

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 749,68	88,59	1 865,49	99,56
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	720,40	88,59	641,40	99,56
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	31 493,69	88,58	22 595,21	97,98
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	33 963,76	88,59	25 095,78	97,98
2	Hilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	454,87	88,58	480,74	97,98
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	883,10	88,39	748,64	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,98	87,61	4,37	98,08

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,65	67,25	Kulutuksen osuus: 64,42 Tuotannon osuus: 66,89	Kulutuksen osuus: 84,28 Tuotannon osuus: 3,42
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	66,93 (A-L yhteensä)	0,29	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	2,63	91,02 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,21	66,93 (A-L yhteensä)	0,47	91,02 (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)	0,05	66,93 (A-L yhteensä)	4,53	91,02 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	66,93 (A-L yhteensä)	0,39	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,64	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,22	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,59	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,56	91,02 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	82,44	2,75	70,03	2,37
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,01	5,45	1,18	7,50
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,26	42,00	1,77	51,86
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	5,07	84,89	8,23	95,25
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	4,33	84,96	7,95	95,25
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	10,23	11,70	0,00	13,12

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,15	86,08	32,49	97,46
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,05	84,88	0,02	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. 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	13	6,47	14	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	21,12	6,47	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,65	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,85	0,65	100,00	8,26
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	39 912,93	51,22	41 536,31	39,87
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	38,15	6,85	34,60	5,35

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	73,46	1,16	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
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	Rahastot	17,26	IE
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	14,49	FI
X S&P500 SWAP	Rahastot	12,08	LU
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	9,8	FI

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



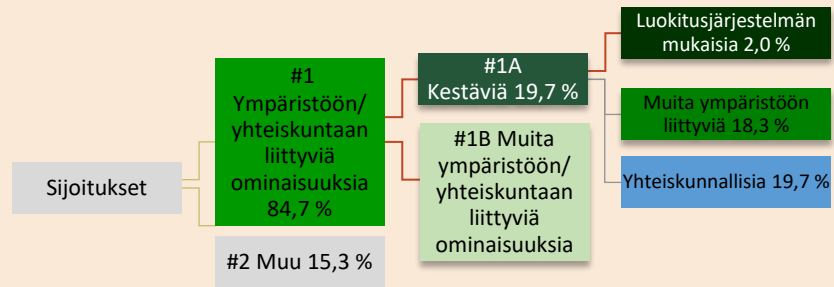
## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 84,7 % 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. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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





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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	13,57
Terveystuotteet	Terveystuotteet	9,68
Teollisuus	Teollisuustuotteet	8,01
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	7,86
Rahoitus	Pankki	6,46
Viestintä	Media	5,52
Materiaalit	Materiaalit	5,50
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,33
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,53
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku - Käyttötavarat	4,21
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	4,01
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,82
Hallitus	Kansalliset	3,77
Rahoitus	Vakuutus	3,23
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	3,08
Muu energia-ala	Muu energia-ala	2,39
Kiinteistöt	Kiinteistöt	1,95
Energia	Öljy & Kaasu	1,90
Viestintä	Tietoliikenne	1,84
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku - Päivittäistavarat	1,80
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,32

Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,13
Energia	Uusiutuva energia	0,10
Hallitus	Ylikansalliset	0,00

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 kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

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

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

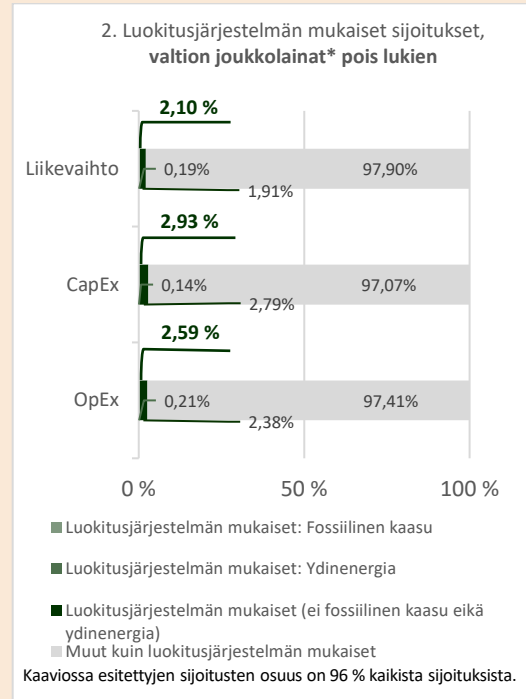
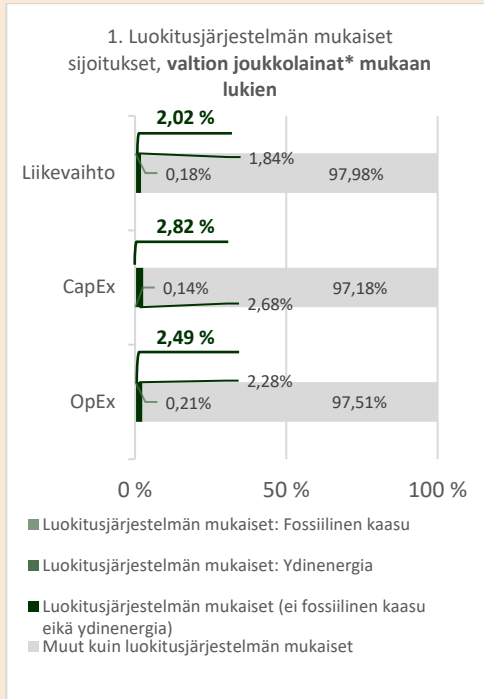
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteena olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot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



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,25 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,85 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	2,02
2023	2,80



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 18,3 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 19,7 %.



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

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



### **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) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kehittyvät Markkinat Oikeushenkilötunnus: 743700HFFXWNWTR68Z56

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_%

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi on valittu pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia rahastoja.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset Artikla 8- ja 9-rahastoihin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	77,9 %

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

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

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	3 058,59	84,82	N/A	N/A
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	10 933,98	84,82	N/A	N/A
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	25 273,35	84,82	N/A	N/A
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	39 265,92	84,82	N/A	N/A
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	585,39	84,82	N/A	N/A
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 025,89	84,80	N/A	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,77	84,88	N/A	N/A
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	88,99	72,18	N/A	N/A
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	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,02	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Teollisuus (C)	0,23	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,03	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
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	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
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	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,04	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01	72,23 (A-L yhteensä)	N/A	N/A
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	58,55	1,65	N/A	N/A
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,64	9,97	N/A	N/A



9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,86	53,05	N/A	N/A
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, %	5,05	82,70	N/A	N/A
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, %	18,33	82,84	N/A	N/A
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,54	12,87	N/A	N/A
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	19,19	82,98	N/A	N/A
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	82,71	N/A	N/A
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. EUR			N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,22	N/A	N/A

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

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,22	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,07	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,07	N/A	N/A
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	41 043,08	55,40	N/A	N/A
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	50,65	15,41	N/A	N/A
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	80,69	N/A	N/A

\*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
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	Rahastot	14,99	IE
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	Rahastot	14,98	IE
AMER CENT EMK E-F EUR	Rahastot	11,58	IE
COELI FRONTIER MARKETS I EUR	Rahastot	10,05	LU

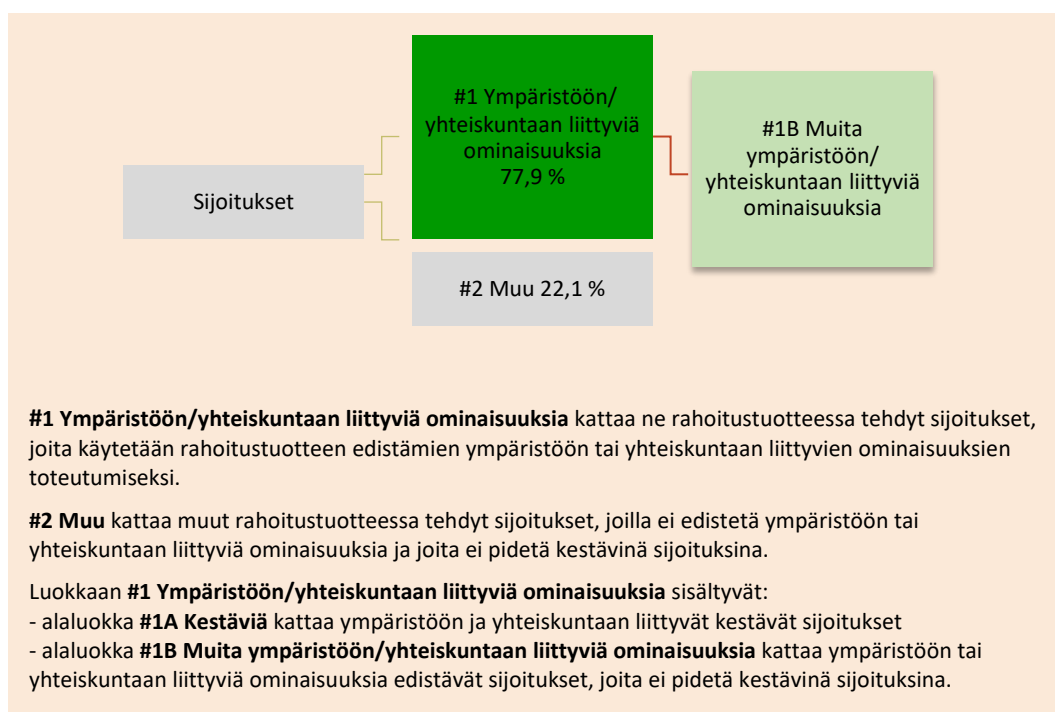


## Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 77,9 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

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

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	18,21
Rahoitus	Pankki	16,28
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohdeet	12,05
Viestintä	Media	10,40
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	5,50
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,73
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	4,48
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	4,47

Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	3,14
Rahoitus	Rahoituspalvelut	2,75
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	2,50
Materiaalit	Materiaalit	2,39
Energia	Öljy & Kaasu	2,17
Rahoitus	Vakuutus	2,12
Teollisuus	Teollisuustuotteet	1,68
Kiinteistöt	Kiinteistöt	1,55
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,53
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,48
Viestintä	Tietoliikenne	1,27
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,01
Energia	Uusiutuva energia	0,21
Hallitus	Kansalliset	0,06

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 kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

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

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

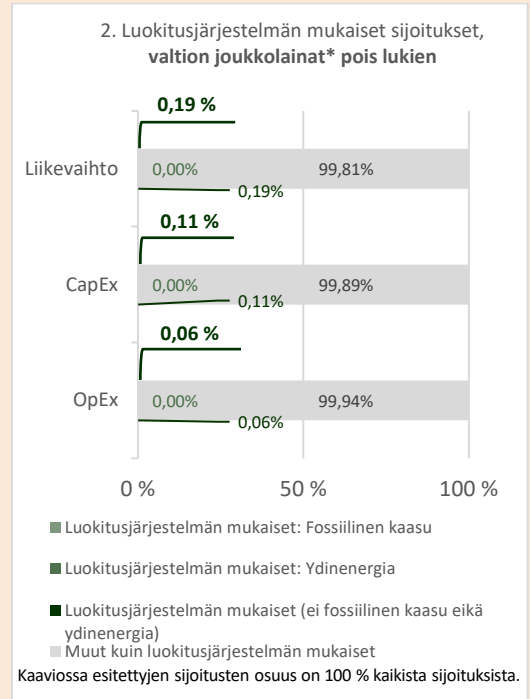
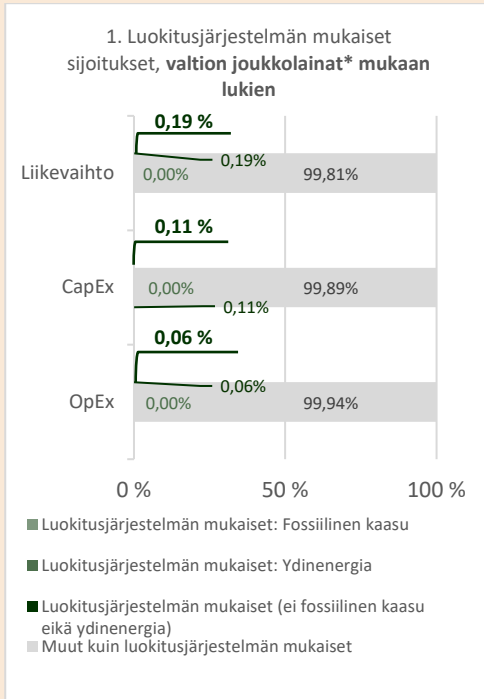
- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

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.

**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.

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	0,19
2023	N/A



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

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



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

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



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

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



### **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. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa Oikeushenkilötunnus: 743700UJT5GAYH14L017

# 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 49,5 % 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?

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

kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	49,5 %

● **...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	35,2 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoa, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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 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.



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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä 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 huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	48,36	96,70	47,14	99,99
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	27,06	96,70	28,72	99,99
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	352,12	96,70	771,65	99,99
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	427,53	96,70	847,49	99,99
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	51,09	96,70	109,20	99,99
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	407,31	96,70	766,35	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,82	96,70	2,92	99,99
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	74,01	88,70	Kulutuksen osuus: 51,56 Tuotannon osuus: 57,78	Kulutuksen osuus: 82,33 Tuotannon osuus: 7,61
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	88,7 (A-L yhteensä)	0,00	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	88,7 (A-L yhteensä)	0,00	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,00	88,7 (A-L yhteensä)	0,07	97,57 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,11	88,7 (A-L yhteensä)	1,31	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	88,7 (A-L yhteensä)	0,00	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	88,7 (A-L yhteensä)	0,92	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	88,7 (A-L yhteensä)	0,00	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,01	88,7 (A-L yhteensä)	0,96	97,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,53	88,7 (A-L yhteensä)	1,21	97,57 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	0,00	0,00	0,00	0,00

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,03	41,90	0,04	50,42
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	15,24	96,59	13,86	97,65
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	9,40	96,59	11,34	97,65
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	15,25	44,65	21,75	24,71
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	41,22	96,59	39,75	97,71
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	96,59	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	N/A	0,00	N/A	0,00

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	57,46	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,79	57,46	100,00	23,89
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	5 055,64	81,43	51 846,68	71,24
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	5,00	0,70	5,00	3,04
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	84,87	0,13	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
VONOVIA SE	Rahoitus	8,72	DE
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Rahoitus	7,42	FR
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	Rahoitus	5,6	ES
KLEPIERRE	Rahoitus	5,56	FR
SEGRO PLC	Rahoitus	5,48	GB
CIBUS NORDIC REAL ESTAT PUBL	Rahoitus	4,74	SE
HUFVUDSTADEN AB-A SHS	Rahoitus	4,7	SE
COFINIMMO	Rahoitus	4,59	BE
GECINA SA	Rahoitus	4,57	FR
LAND SECURITIES GROUP PLC	Rahoitus	4,51	GB
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	Rahoitus	4,47	NL
LEG IMMOBILIEN SE	Rahoitus	4,41	DE
BRITISH LAND CO PLC	Rahoitus	4,03	GB
IBERDROLA SA	Muu energia-ala	3,96	ES
WAREHOUSES DE PAUW SCA	Rahoitus	3,45	BE

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

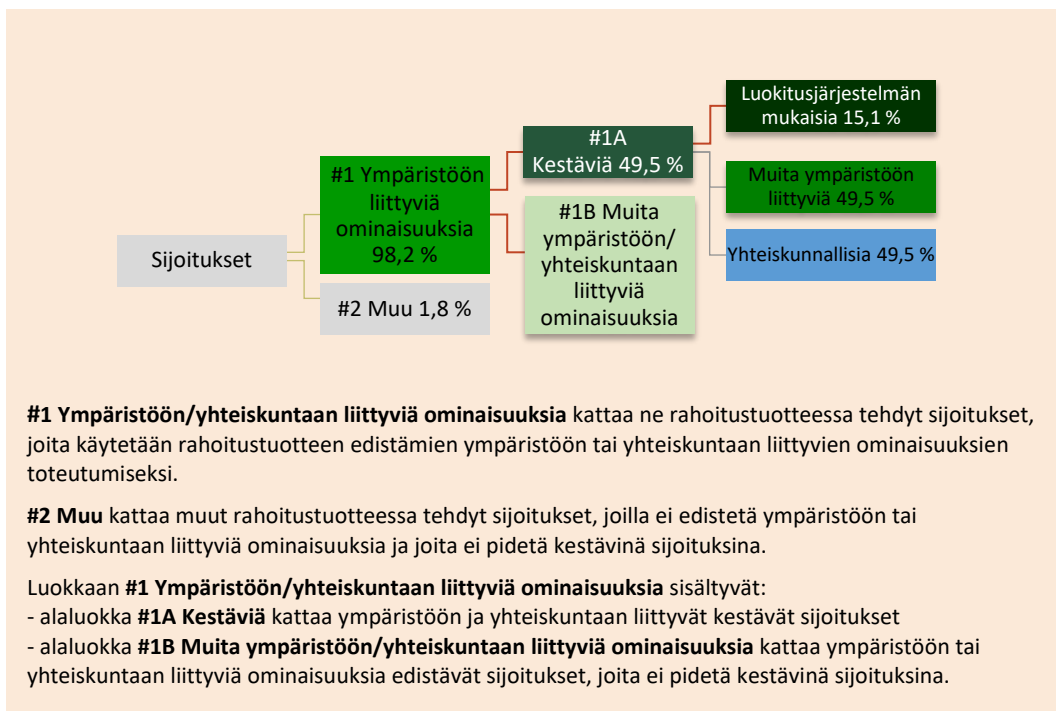


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

98,2 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Kiinteistöt	Kiinteistöt	91,15
Muu energia-ala	Muu energia-ala	7,01
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	1,84



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

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 15,1 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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

Kyllä:

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

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

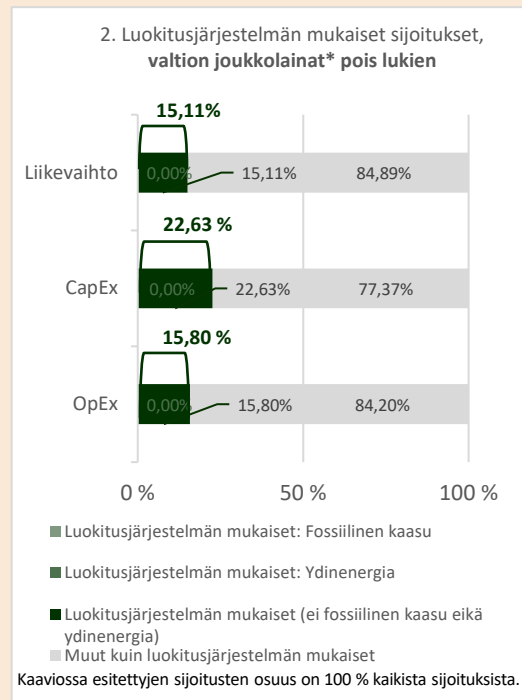
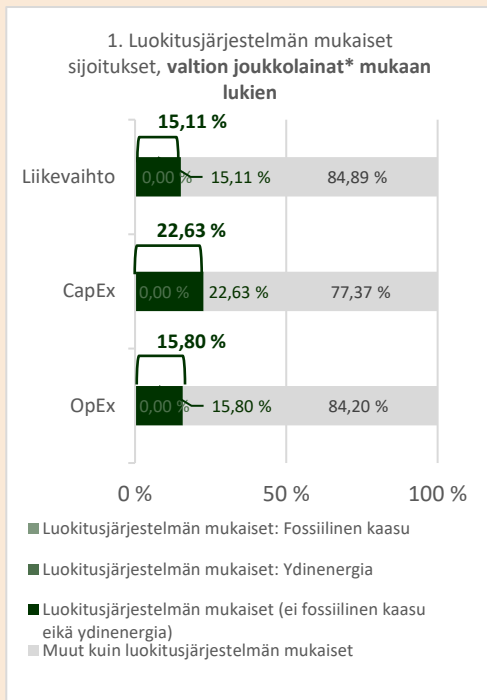
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot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



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.**



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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,97 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	15,11
2023	14,16





### **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 49,5 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 49,5 %.



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

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



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

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kiinteistö Oikeushenkilötunnus: 7437009Q35HLXXO9S238

# 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 55,9 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat 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.	55,9 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	74,6 %

### ● **...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	50,9 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Mitkään muukaan 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 <sub>2</sub> e	N/A	0,00	N/A	0,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	N/A	0,00	N/A	0,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	N/A	0,00	N/A	0,00
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	N/A	0,00	N/A	0,00
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	N/A	0,00	N/A	0,00

3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	N/A	0,00	N/A	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	N/A	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	N/A	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	N/A	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	N/A	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	N/A	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	N/A	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	N/A	0,00	N/A	0,00

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

	monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	N/A	0,00	N/A	0,00
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	N/A	0,00	N/A	0,00
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A		N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän	N/A	0,00	N/A	0,00

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

\*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
EQ YHTEISKUNTAKIIINTEISTOT	Rahastot	31,48	SE
EURO	Käteinen	25,37	
AXA CORE EUROPE FUND SCS SIC	Rahastot	18,34	LU
EQ LIIKEKIINTEISTOT-1T	Rahastot	12,77	FI
ALAND RESIDENTIAL PROPERTY C	Rahastot	12,04	FI

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



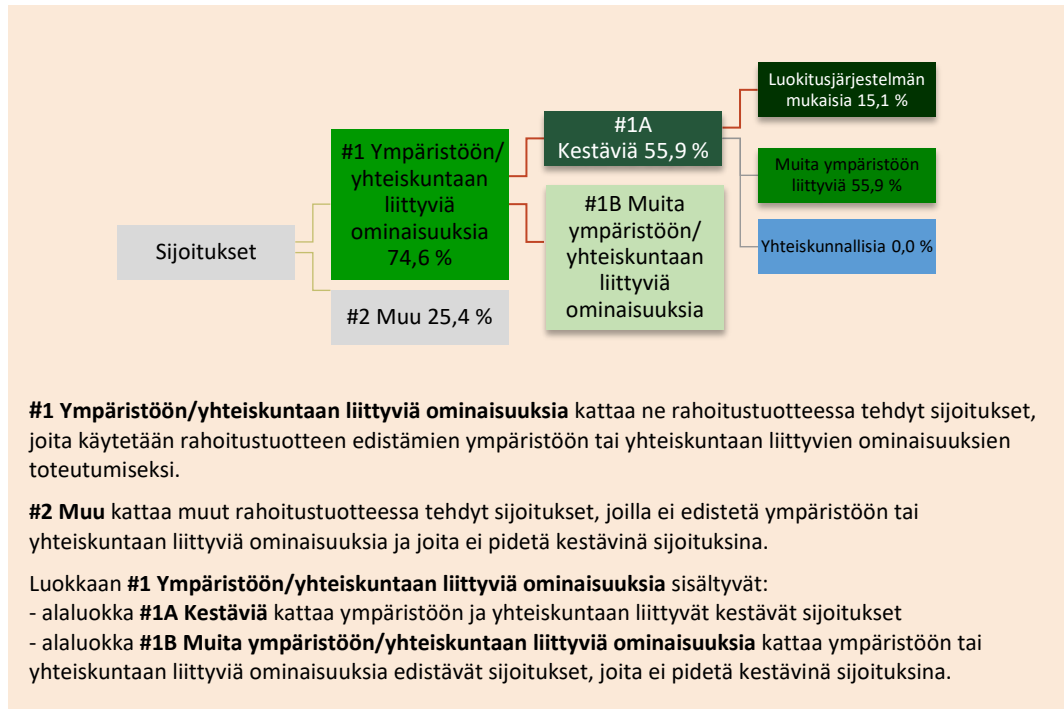
### Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 74,6 % 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. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

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

#### ● Mikä on ollut varojen allokointi?





● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty**

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	87,23
Rahoitus	Rahoituspalvelut	12,77



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

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 15,1 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetty) vaatimukset.

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

Kyllä:

<sup>8</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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.

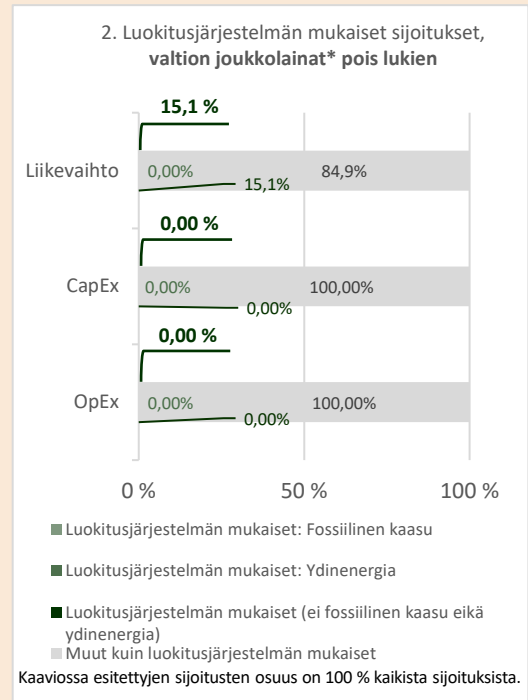
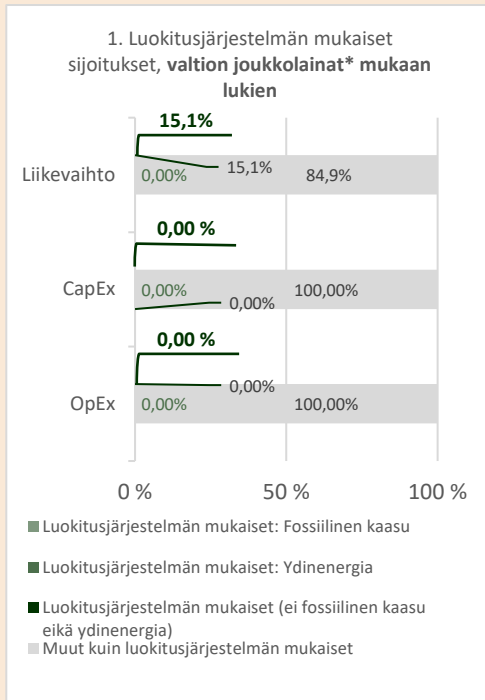
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **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.

Fossiiliseen kaasuun    Ydinenergiaan

Ei

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



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,00 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	0,00
2023	0,00



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



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 55,9 %.



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

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



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

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



### **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. Ulkoisten kohderahastojen osalta Sp-Rahastoyhtiö on pyrkinyt löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa on suosittu niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on sijoittanut ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Suorien sijoituskohteiden lisäksi rahaston sijoituskohteeksi on valittu pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia rahastoja. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

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

#### LIITE IV

**Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen J) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.**

Tuotenimi: Säästöpankki Korke Plus Oikeushenkilötunnus: 743700119NASRPICBH04

## 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 58,4 % 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**

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

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



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

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

kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	58,4 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	55,7 %

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

Kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, 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.

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

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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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?***

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

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei 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 huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	9 240,31	52,90	16 632,10	99,96
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 728,45	52,90	4 026,76	99,96
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	131 970,81	52,90	167 235,47	97,01
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	143 939,57	52,90	187 926,33	97,01
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	400,47	52,90	478,77	97,01
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	837,68	52,42	883,50	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,11	50,84	5,63	91,53
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	79,15	35,47	Kulutuksen osuus: 55,16 Tuotannon osuus: 37,61	Kulutuksen osuus: 79,61 Tuotannon osuus: 1,73
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	34,92 (A-L yhteensä)	0,18	82,38 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden	0,00	34,92 (A-L yhteensä)	1,60	82,38 (A-L yhteensä)

	laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,38	34,92 (A-L yhteensä)	0,92	82,38 (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)	0,09	34,92 (A-L yhteensä)	1,26	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	0,00	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	0,45	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	0,29	82,38 (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)	0,06	34,92 (A-L yhteensä)	1,80	82,38 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,03	34,92 (A-L yhteensä)	0,52	82,38 (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, %	22,40	1,92	1,56	5,09



8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,12	4,33	0,07	7,94
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,80	22,81	1,47	41,15
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	3,76	42,50	8,51	82,02
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, %	3,14	42,50	3,26	82,02
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	5,57	9,95	9,08	9,67
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	38,15	47,43	36,81	91,20
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	42,50	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. €	211,27	39,04	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	39,62	0,00	100,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	39,62	0,00	100,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,10	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,79	0,10	100,00	23,89
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	193 704,84	30,62	648 491,85	39,12
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	11,63	1,06	14,17	0,66
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	47,21	0,11	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 EUROOPPA	Rahastot	5,9	FI
NETHER 0 ½ 07/15/32	Hallitus	3,24	NL
FRTR 1 ¼ 06/25/39	Hallitus	3,2	FR
BGB 1 ¼ 04/22/33	Hallitus	2,67	BE
FRTR 0 05/25/32	Hallitus	2,35	FR
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	2,27	FI
DBR 1 05/15/38	Hallitus	2,24	DE
BTPS 4 ¼ 09/01/28	Hallitus	1,79	IT

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

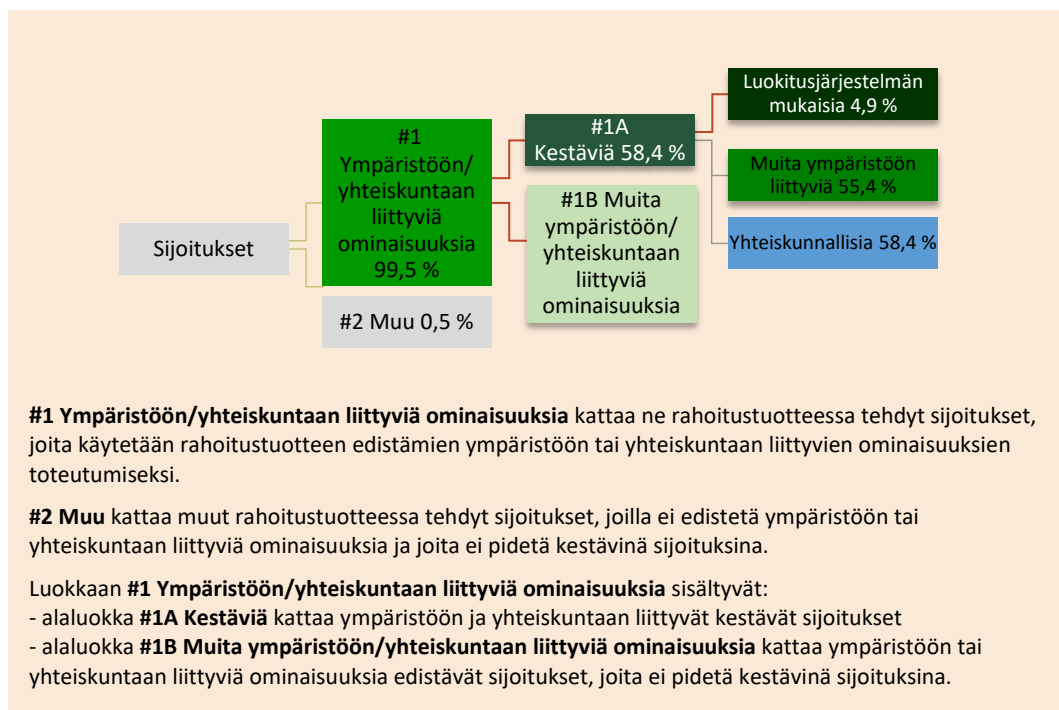
SPGB 3.9 07/30/39	Hallitus	1,61	ES
NOKIA OYJ	Viestintä	1,59	FI
ORION OYJ-CLASS B	Kulutus, ei-syklinen	1,59	FI
NETHER 2 ½ 01/15/33	Hallitus	1,53	NL
SPGB 1.4 07/30/28	Hallitus	1,45	ES
FRTR 0 ½ 05/25/29	Hallitus	1,37	FR
TERVEYSTALO OYJ	Kulutus, ei-syklinen	1,32	FI



## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

99,5 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	39,33
Rahoitus	Pankki	11,08
Materiaalit	Materiaalit	7,66
Kiinteistöt	Kiinteistöt	7,06
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,03
Terveystalo	Terveystalo	4,92

Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,75
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,72
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,47
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	2,64
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	1,94
Rahoitus	Vakuutus	1,65
Viestintä	Media	1,35
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,01
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	1,01
Viestintä	Tietoliikenne	0,96
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	0,85
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	0,77
Energia	Öljy & Kaasu	0,68
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,63
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,47
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	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 kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 4,9 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

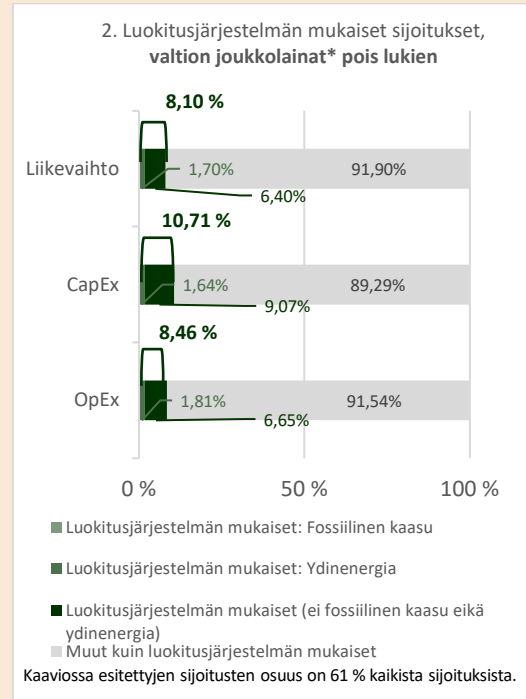
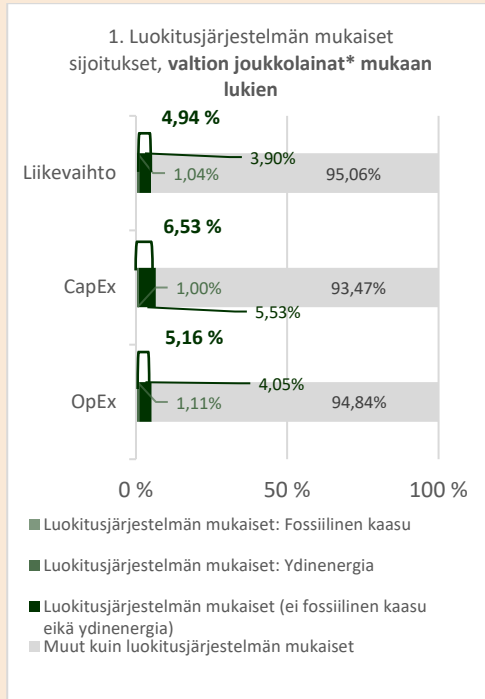
Ei

<sup>9</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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: 1,25 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,44 %

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

Vuosi Taksonomiamukaisuus-%

2024 4,94

2023 4,14



**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 55,4 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 58,4 %.



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

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



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

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

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

edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

## LIITE IV

**Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.**

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

# 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 25,0 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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



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

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa 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.	25,0 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	88,1 %

### ● **...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	23,8 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2023	65 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 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 kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan 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?***

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

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

**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	Kasviuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasviuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 063,63	49,54	906,92	72,67
	Scope 2 -kasviuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	417,66	49,54	240,21	72,67
	Scope 3 -kasviuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	13 867,15	49,44	10 193,84	69,96
	Kasviuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	15 348,44	49,51	11 333,11	69,96
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	502,48	49,44	588,76	69,96
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasviuonekaasuintensiiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	809,95	49,40	867,73	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,82	47,34	5,77	66,50

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	73,60	29,33	Kulutuksen osuus: 61,83 Tuotannon osuus: 73,06	Kulutuksen osuus: 51,17 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	28,89 (A-L yhteensä)	0,36	56,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,03	28,89 (A-L yhteensä)	2,10	56,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,22	28,89 (A-L yhteensä)	0,52	56,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,11	28,89 (A-L yhteensä)	3,44	56,99 (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	28,89 (A-L yhteensä)	0,71	56,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	28,89 (A-L yhteensä)	0,52	56,99 (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	28,89 (A-L yhteensä)	0,43	56,99 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,04	28,89 (A-L yhteensä)	1,10	56,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,02	28,89 (A-L yhteensä)	0,59	56,99 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	48,83	1,18	48,47	1,80
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,07	1,96	1,60	2,91
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,87	16,01	3,75	28,27
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, %	4,17	41,63	5,19	60,86
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, %	7,90	41,70	6,48	60,86
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	10,71	6,60	10,05	9,56

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,16	43,36	33,39	66,51
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,13	41,63	0,13	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ 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	24,59	1	99,06
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, %	22,90	24,59	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,19	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,32	0,19	100,00	5,69
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	161 479,56	24,30	208 073,22	24,42
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	39,25	2,34	34,33	2,21

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,98	40,74	1,02	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 YRITYSLAINA	Rahastot	13,27	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	13,06	FI
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	Rahastot	11,83	IE
JAN HEN HOR EMK MK CR-E2HEUR	Rahastot	5,11	LU
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	4,9	FI
AMUNDI EURO GOV TILT GRN BON	Rahastot	4,86	LU

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

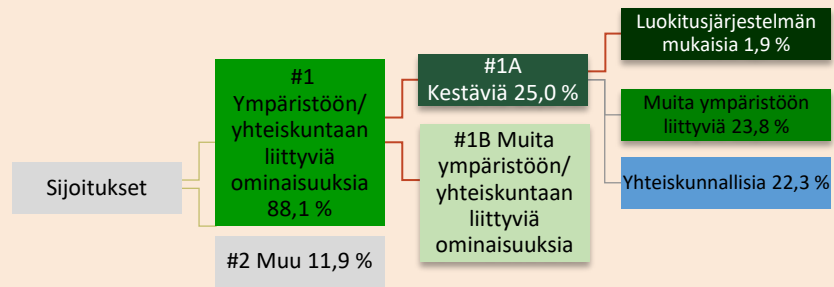


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 88,1 % 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 ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena ovat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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



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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	21,35
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	17,01
Rahoitus	Pankki	7,49
Rahoitus	Rahoituspalvelut	6,04
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	5,26
Terveystenhoito	Terveystenhoito	4,71
Teollisuus	Teollisuustuotteet	3,98
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,75
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	3,58
Muu energia-ala	Muu energia-ala	2,96
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,81
Materiaalit	Materiaalit	2,80
Viestintä	Media	2,70
Rahoitus	Vakuutus	2,54
Viestintä	Tietoliikenne	2,47
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	2,35
Energia	Öljy & Kaasu	1,98
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,91
Kiinteistöt	Kiinteistöt	1,63
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,09
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,91

Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,44
Hallitus	Ylikansalliset	0,14
Energia	Uusiutuva energia	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 sisältyvät 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?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,9 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

<sup>10</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



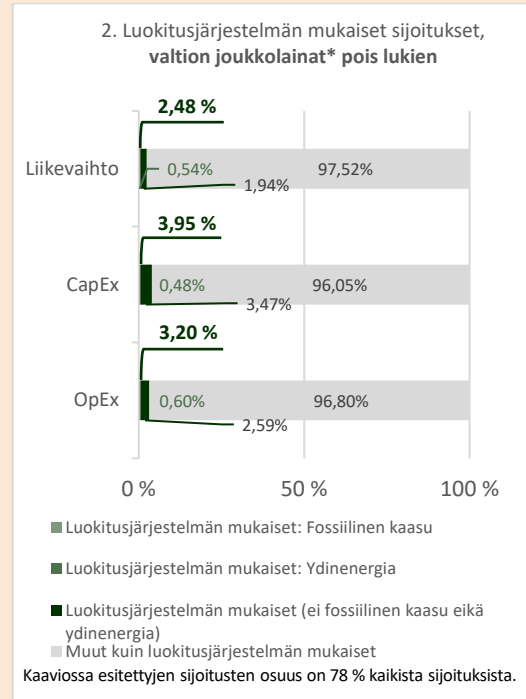
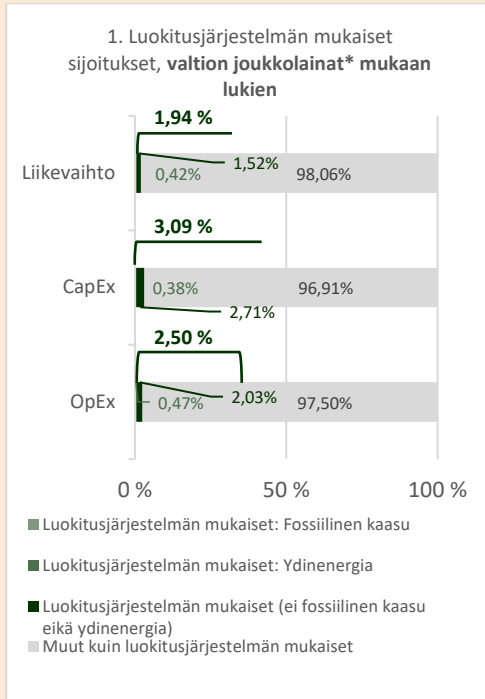
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **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.**



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,47 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,79 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	1,94
2023	1,97



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 23,8 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 22,3 %.



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

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



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

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

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kotimaa Oikeushenkilötunnus: 743700002Q79GL281A03

## 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 42,0 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	42,0 %

● **...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	29,7 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta 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 huomioituiden PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	11 394,25	98,53	20 455,26	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	5 745,37	98,53	5 980,42	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	357 565,91	98,53	364 445,20	99,82
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	374 705,53	98,53	390 896,33	99,82
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	849,59	98,53	942,35	99,82
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 210,09	98,45	1 156,35	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,38	98,04	8,80	99,98
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	81,49	70,64	Kulutuksen osuus: 60,3 Tuotannon osuus: 99,18	Kulutuksen osuus: 87,15 Tuotannon osuus: 3,2
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	70,64 (A-L yhteensä)	0,35	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,00	89,98 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	0,57	70,64 (A-L yhteensä)	0,90	89,98 (A-L yhteensä)

	ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	70,64 (A-L yhteensä)	16,28	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,14	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,19	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,32	89,98 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	70,64 (A-L yhteensä)	0,04	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,84	89,98 (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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	1,04	49,92	1,14
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,08	19,54	0,06	24,51
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,13	72,32	2,62	65,44
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,26	96,04	22,39	97,50
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	3,14	96,04	2,94	97,50
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,25	20,46	16,05	3,40
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	37,72	97,17	36,33	98,93



14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	96,04	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	10 916,15	66,65	15 978,72	55,90
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	84,57	1,14	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
NOKIA OYJ	Viestintä	9,34	FI
METSO CORP	Teollisuus	5,36	FI
ELISA OYJ	Viestintä	4,83	FI
WARTSILA OYJ ABP	Teollisuus	4,81	FI
SAMPO OYJ-A SHS	Rahoitus	4,79	FI
KONE OYJ-B	Teollisuus	4,7	FI
KONECRANES OYJ	Teollisuus	4,67	FI
UPM-KYMMENE OYJ	Materiaalit	4,51	FI
HUHTAMAKI OYJ	Teollisuus	3,88	FI
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	3,55	FI
ORION OYJ-CLASS B	Kulutus, ei-syklinen	3,52	FI
STORA ENSO OYJ-R SHS	Teollisuus	3,5	FI
NESTE OYJ	Energia	2,97	FI
PUUILO OYJ	Kulutus, syklinen	2,14	FI
VALMET OYJ	Teollisuus	2,05	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?

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

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

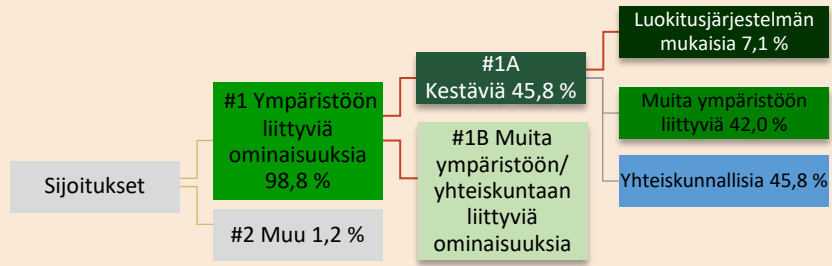
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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

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

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

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



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

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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	27,69
Materiaalit	Materiaalit	16,13
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolihoiteet	9,45
Terveystenhoito	Terveystenhoito	6,59
Rahoitus	Vakuutus	5,61
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	5,40
Viestintä	Tietoliikenne	5,08
Rahoitus	Pankki	3,61
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	3,39
Energia	Öljy & Kaasu	2,97
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,74
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	2,59
Viestintä	Media	2,41
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,64
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	1,45
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	1,18
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	1,17
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,81
Rahoitus	Rahoituspalvelut	0,08



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

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

#### Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>11</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei

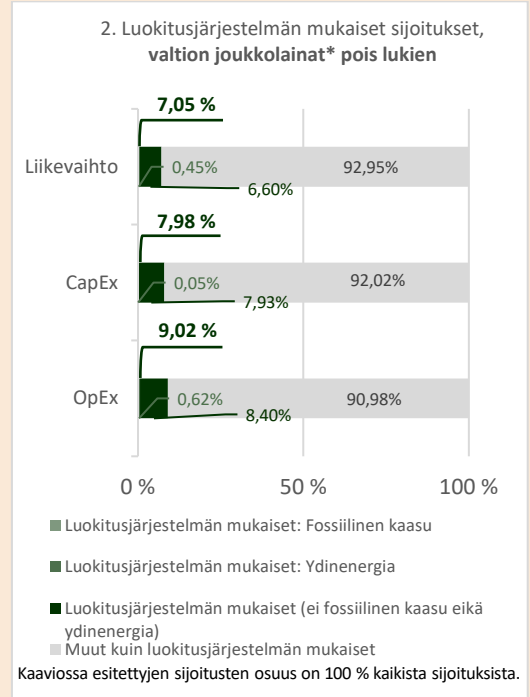
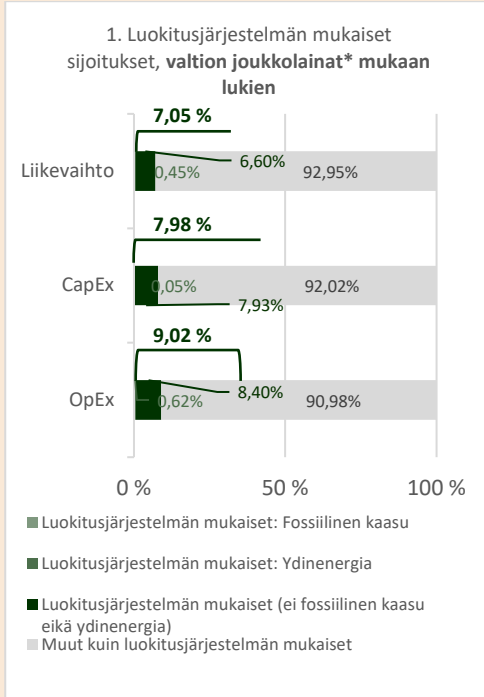
---

<sup>11</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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: 0,99 %  
 Mahdollistavat toiminnot: 3,88 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	7,05
2023	8,08



### **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 42,0 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 45,8 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 20 yhtiökokoukseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Lyhytkorko Oikeushenkilötunnus: 743700LMP8ROL1348666

## 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 22,2 % 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?

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

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

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	22,2 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	15,1 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista 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.



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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyväälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisilla haitallisilla 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:***

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määrittellä 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 huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	3 089,78	52,46	6 112,05	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 230,74	52,46	2 405,65	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	98 593,45	52,46	79 825,13	95,42
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	102 913,97	52,46	88 338,72	95,42
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	487,83	52,46	621,55	95,42
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	789,12	52,46	849,54	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,50	49,97	1,79	86,49
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	81,03	31,83	Kulutuksen osuus: 56,02 Tuotannon osuus: 48,67	Kulutuksen osuus: 58,09 Tuotannon osuus: 2,94
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	31,83 (A-L yhteensä)	0,18	70,47 (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	31,83 (A-L yhteensä)	0,00	70,47 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	1,06	31,83 (A-L yhteensä)	0,68	70,47 (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)	0,15	31,83 (A-L yhteensä)	5,61	70,47 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten	0,00	31,83 (A-L yhteensä)	0,00	70,47 (A-L yhteensä)

	tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	31,83 (A-L yhteensä)	0,45	70,47 (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	31,83 (A-L yhteensä)	0,11	70,47 (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	31,83 (A-L yhteensä)	0,86	70,47 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,08	31,83 (A-L yhteensä)	0,45	70,47 (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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	0,00	2,41	47,57	4,35
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,67	0,45	0,06	2,25
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,26	14,85	0,76	37,91
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,00	37,09	4,70	75,22

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, %	2,08	37,09	5,27	75,22
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	-1,53	9,15	0,00	10,73
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,83	43,99	33,56	89,04
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	37,09	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	347 062,00	22,58	899 174,78	23,78
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	6,00	3,42
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,97	45,18	3,39	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
EURO		3,87	
TIEVFH 2 06/17/25	Teknologia	2,51	FI
OPBANK 1 ½ 06/09/30	Rahoitus	2,27	FI
TVOYFH 1 ½ 03/09/26	Muu energia-ala	2,21	FI
METSA 2 ¼ 09/29/27	Teollisuus	1,82	FI
Elisa 10.3.2025	Viestintä	1,81	FI
NDAFH 1 ½ 02/16/27	Rahoitus	1,74	FI
BTWO Float 03/18/29	Rahoitus	1,61	NO
DANBNK 1 ¾ 02/12/30	Rahoitus	1,61	DK
SCANIA 2 ¼ 06/03/25	Kulutus, syklinen	1,61	SE
HUHTAM 1 ½ 11/20/26	Teollisuus	1,53	FI
DOMSS 3 05/08/26	Kulutus, syklinen	1,49	SE
NYKRE 3 ¾ 07/05/27	Rahoitus	1,42	DK
WFC Float 07/22/28	Rahoitus	1,37	US
ERICB 1 ½ 02/08/27	Viestintä	1,35	SE

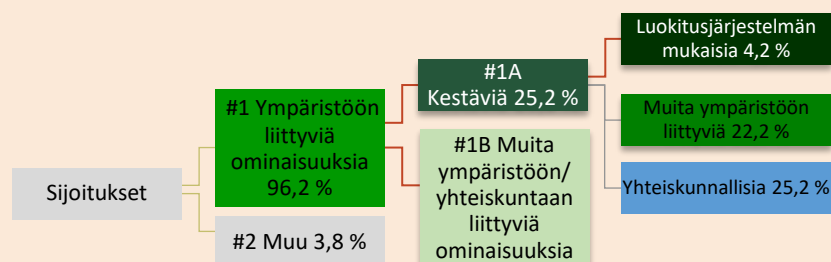
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024



### Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

96,2 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

## ● Mikä on ollut varojen allokointi?



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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Rahoitus	Pankki	21,94
Materiaalit	Materiaalit	10,78
Rahoitus	Rahoituspalvelut	10,20
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	7,58
Teollisuus	Teollisuustuotteet	6,42
Muu energia-ala	Muu energia-ala	5,84
Kiinteistöt	Kiinteistöt	5,29
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	4,98
Terveystuotteet	Terveystuotteet	4,25
Energia	Öljy & Kaasu	3,81
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	3,52
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,06
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	2,51
Energia	Uusiutuva energia	1,93
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,88
Viestintä	Tietoliikenne	1,81
Viestintä	Media	1,33
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,13
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	1,05
Hallitus	Kansalliset	0,69

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 sisältyvät 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 kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 4,2 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>12</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei

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

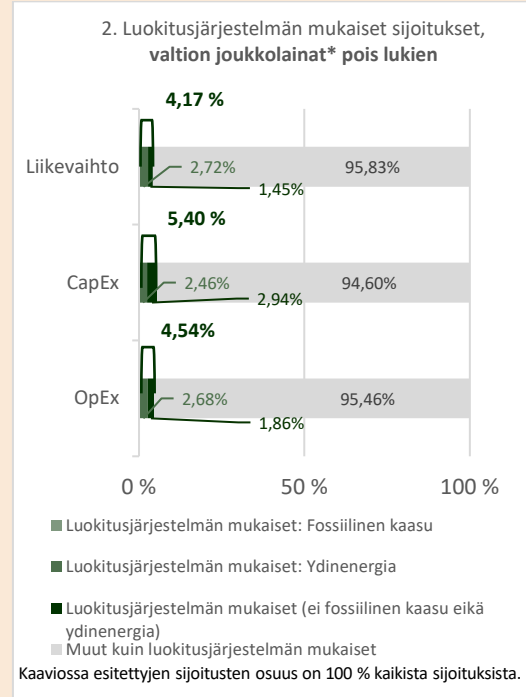
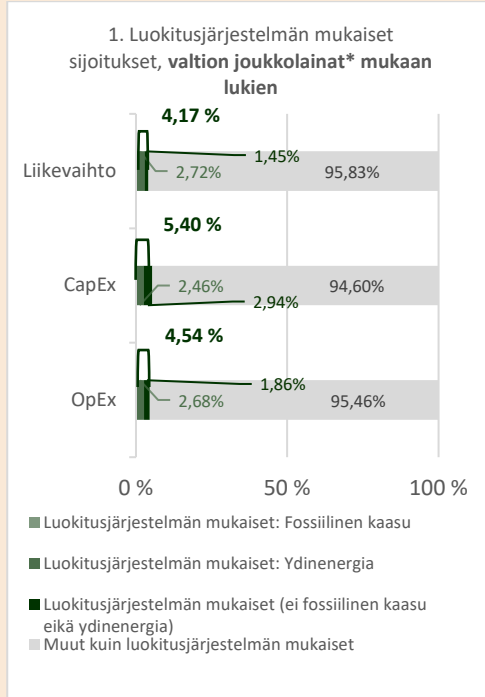
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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.**



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

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

Siirtymätoiminnot: 2,82 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,21 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	4,17
2023	4,60





### **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 22,2 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 25,2 %.



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

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



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

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

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

#### LIITE IV

**Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.**

Tuotenimi: Säästöpankki Malti Oikeushenkilötunnus: 743700EWQHHV0PN34105

## 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 25,4 % 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**



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

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

yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n 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.	25,4 %
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	27,9 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2023	72 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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. ilmastotekoa, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvu 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 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?***

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

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

**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 <sub>2</sub> e	2 400,66	56,98	3 562,86	98,25
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	812,98	56,98	912,75	98,25
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	31 339,45	56,93	32 693,84	95,27
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	34 553,09	56,96	37 151,14	95,27
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	462,04	56,93	551,36	95,27
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	804,83	56,91	793,84	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,93	54,08	3,87	90,20

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	72,76	36,48	Kulutuksen osuus: 60,93 Tuotannon osuus: 71,18	Kulutuksen osuus: 76,47 Tuotannon osuus: 3,88
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	35,99 (A-L yhteensä)	0,27	83,36 (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	35,99 (A-L yhteensä)	2,19	83,36 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,22	35,99 (A-L yhteensä)	0,58	83,36 (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)	0,09	35,99 (A-L yhteensä)	3,44	83,36 (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	35,99 (A-L yhteensä)	0,33	83,36 (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	35,99 (A-L yhteensä)	0,85	83,36 (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	35,99 (A-L yhteensä)	0,23	83,36 (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	35,99 (A-L yhteensä)	0,75	83,36 (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	35,99 (A-L yhteensä)	0,73	83,36 (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, %	55,06	1,45	51,45	2,09
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,41	2,49	0,14	5,77
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,35	19,48	2,20	44,27
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, %	4,62	46,79	7,00	83,01
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, %	3,29	46,89	4,82	83,01
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	10,60	8,64	8,90	15,19

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,87	49,73	34,37	90,54
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	46,79	0,12	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €			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	14	36,43	14	100,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	19,46	36,43	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,19	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,66	0,19	100,00	1,88
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	136 445,05	30,08	146 910,79	36,13
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	35,28	3,01	29,28	3,73



III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	46,85	1,40	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	14,61	FI
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Rahastot	13,8	FI
AMUNDI EURO GOV TILT GRN BON	Rahastot	10,24	LU
ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A	Rahastot	9,9	IE
ISHARES ESG USD EM BD EUR-HA	Rahastot	7,59	IE

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

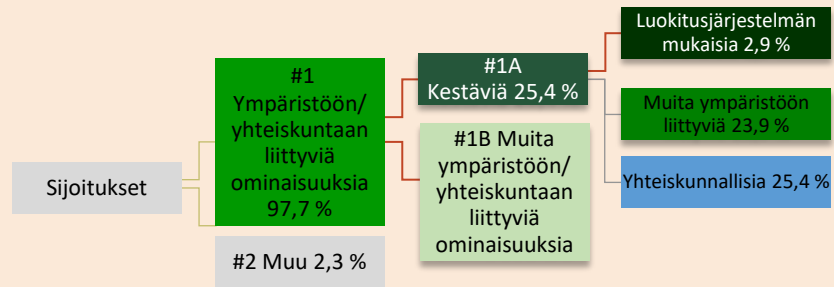


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston 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 ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena ovat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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



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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	31,52
Rahoitus	Pankki	9,57
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	5,07
Terveystieteet	Terveystieteet	4,87
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,86
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,57
Teollisuus	Teollisuustuotteet	4,08
Muu energia-ala	Muu energia-ala	4,03
Materiaalit	Materiaalit	3,93
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	3,31
Viestintä	Tietoliikenne	3,23
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,17
Viestintä	Media	3,00
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	2,89
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,60
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	2,32
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku - Käyttötavarat	1,96
Rahoitus	Vakuutus	1,56
Energia	Öljy & Kaasu	1,27
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku - Päivittäistavarat	1,01
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,58

Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,44
Energia	Uusiutuva energia	0,17
Hallitus	Ylikansalliset	0,00

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?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,9 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>13</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

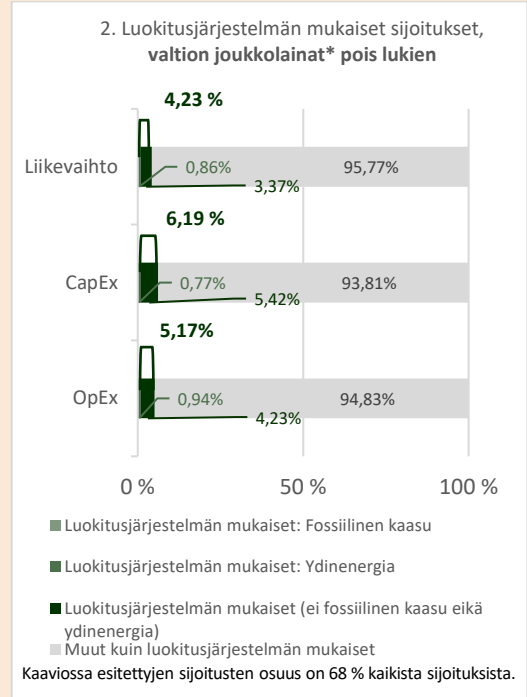
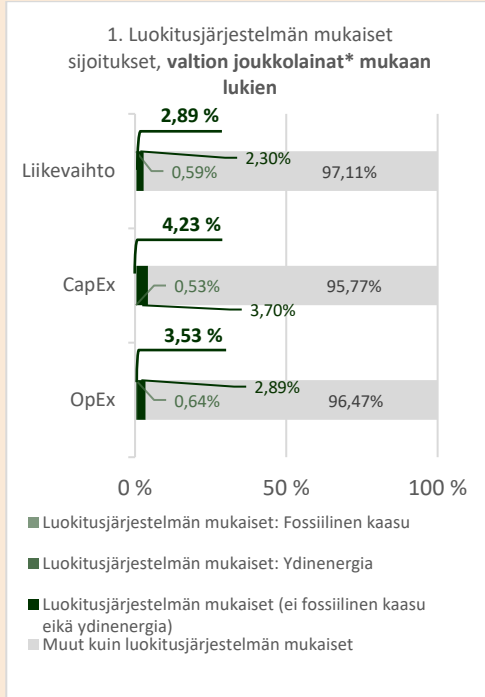
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat 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.**



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,65 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,86 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	2,89
2023	2,94



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 23,9 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 25,4 %.



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

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



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

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

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Osake Maailma Oikeushenkilötunnus: 743700NN1I0GCJRW026

## 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 47,7 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	47,7 %

● **...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	40 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä 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. Periaatteeeseen 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 huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 879,55	91,45	3 467,05	100,00
	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 220,75	91,45	1 620,52	100,00
	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	67 984,34	91,45	75 451,22	99,92
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	72 084,64	91,45	80 534,71	99,92
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	230,96	91,45	342,51	99,92
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	570,14	91,45	486,70	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,63	91,15	3,37	99,99
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,20	70,71	Kulutuksen osuus: 61,07 Tuotannon osuus: 3,94	Kulutuksen osuus: 93,31 Tuotannon osuus: 0,5
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	70,71 (A-L yhteensä)	1,63	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,85	96,96 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,10	70,71 (A-L yhteensä)	0,19	96,96 (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)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	3,34	96,96 (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	70,71 (A-L yhteensä)	0,66	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,47	96,96 (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	70,71 (A-L yhteensä)	0,07	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,64	96,96 (A-L yhteensä)

	ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,84	96,96 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,77	3,49	75,07	3,01
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,01	1,47	0,00	4,34
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,72	41,30	0,36	52,28
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	2,46	90,08	5,71	99,38
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 -	1,75	90,08	2,88	99,38

	periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	6,70	11,36	4,76	14,54
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	35,54	91,45	34,96	100,00
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	90,08	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	0,00	0,00

18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	100,00	3,75
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	77 229,01	47,50	2 630,22	34,11
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	38,39	9,44	26,99	5,81
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	60,63	0,04	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
MICROSOFT CORP	Teknologia	7,41	US
EURO	Käteinen	5,33	
ALPHABET INC-CL A	Viestintä	4,1	US
APPLE INC	Teknologia	4	US
NVIDIA CORP	Teknologia	3,7	US
AMAZON.COM INC	Viestintä	3,36	US
BROADCOM INC	Teknologia	2,39	US
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Kulutus, syklinen	2,07	NL
VISA INC-CLASS A SHARES	Rahoitus	2,05	US
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	1,98	FI
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Kulutus, ei-syklinen	1,96	US
BANK OF AMERICA CORP	Rahoitus	1,84	US
STRYKER CORP	Kulutus, ei-syklinen	1,64	US
ASTRAZENECA PLC	Kulutus, ei-syklinen	1,61	GB
FISERV INC	Teknologia	1,56	US

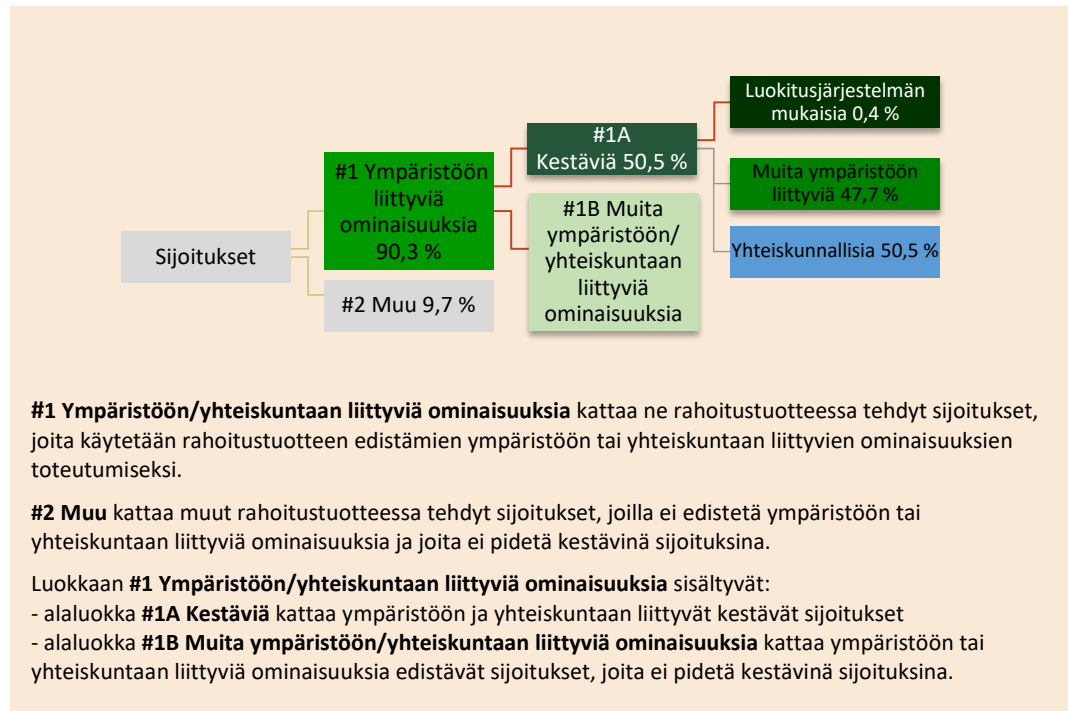
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024



## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

90,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



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

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

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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	18,28
Terveystuotteet	Terveystuotteet	16,66
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	11,18
Viestintä	Media	11,13
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	9,66
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	5,90
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,75
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,54
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,23
Materiaalit	Materiaalit	3,93
Rahoitus	Pankki	3,81
Rahoitus	Vakuutus	1,19
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,12
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,93

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.

Viestintä	Tietoliikenne	0,66
Energia	Öljy & Kaasu	0,47
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,39
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	0,16



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

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

#### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>14</sup>?

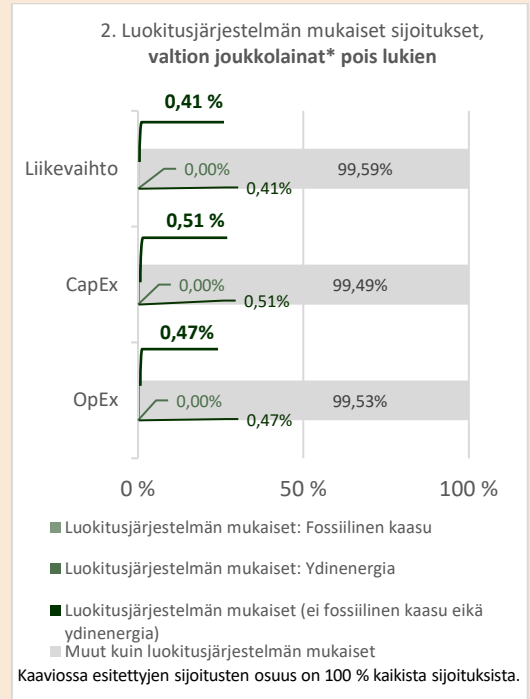
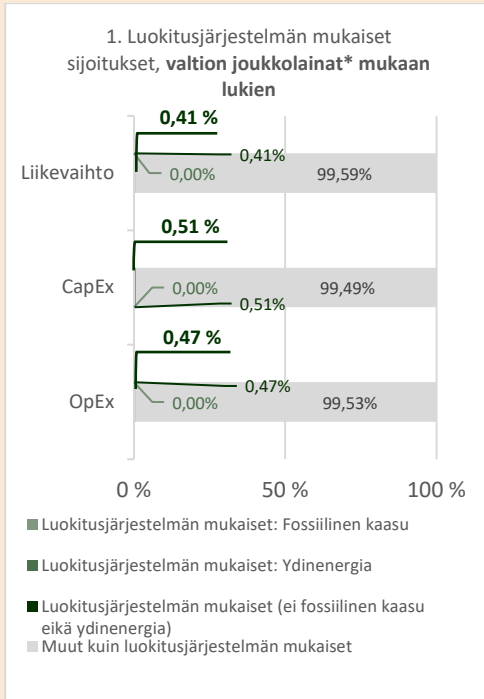
- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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: 0,01 %  
 Mahdollistavat toiminnot: 0,39 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	0,41
2023	0,43





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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 47,7 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 50,5 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui yhteen yhtiökokoukseen ja kolmeen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Osakepainoinen Oikeushenkilötunnus: 743700JUEDENMNGU2L52

# 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 14,3 % 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

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

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



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

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

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

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.	14,3 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	81,4 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	23,5 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2023	71 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 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 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?***

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

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

**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 kestävä 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 merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.*

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

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



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

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 261,32	76,41	1 219,24	92,07
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	778,85	76,41	316,87	92,07
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	16 388,42	76,34	13 046,53	90,30
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	18 428,60	76,39	14 577,79	90,30
2	Hiielijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	408,00	76,34	550,75	90,30
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	799,36	76,18	927,18	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,69	75,92	4,94	90,86
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin	72,84	53,90	Kulutuksen osuus: 65,3 Tuotannon osuus: 76,05	Kulutuksen osuus: 71,51 Tuotannon osuus: 2,74

	energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	53,66 (A-L yhteensä)	0,38	79,5 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,02	53,66 (A-L yhteensä)	1,77	79,5 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,19	53,66 (A-L yhteensä)	0,48	79,5 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,05	53,66 (A-L yhteensä)	4,21	79,5 (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	53,66 (A-L yhteensä)	0,63	79,5 (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	53,66 (A-L yhteensä)	0,64	79,5 (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	53,66 (A-L yhteensä)	0,45	79,5 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,04	53,66 (A-L yhteensä)	0,73	79,5 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmasto vaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01	53,66 (A-L yhteensä)	0,41	79,5 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,26	1,95	82,98	2,82
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,66	3,57	4,73	4,12
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,34	32,11	5,53	40,99
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	3,94	73,21	7,76	87,43
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	9,77	73,29	10,91	87,43
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	11,13	8,45	9,75	12,03
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,67	74,19	32,57	89,23
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten	0,26	73,21	0,27	100,00

	aseiden valmistukseen tai myyntiin, %				
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasviuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e / milj. EUR	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	17	5,86	1,00	97,15
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, %	23,29	5,86	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,59	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,95	0,59	100,00	8,64
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	34 631,47	39,18	33 099,72	34,35
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	39,90	5,43	36,57	4,28
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,98	62,87	0,93	100,00

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



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



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

## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

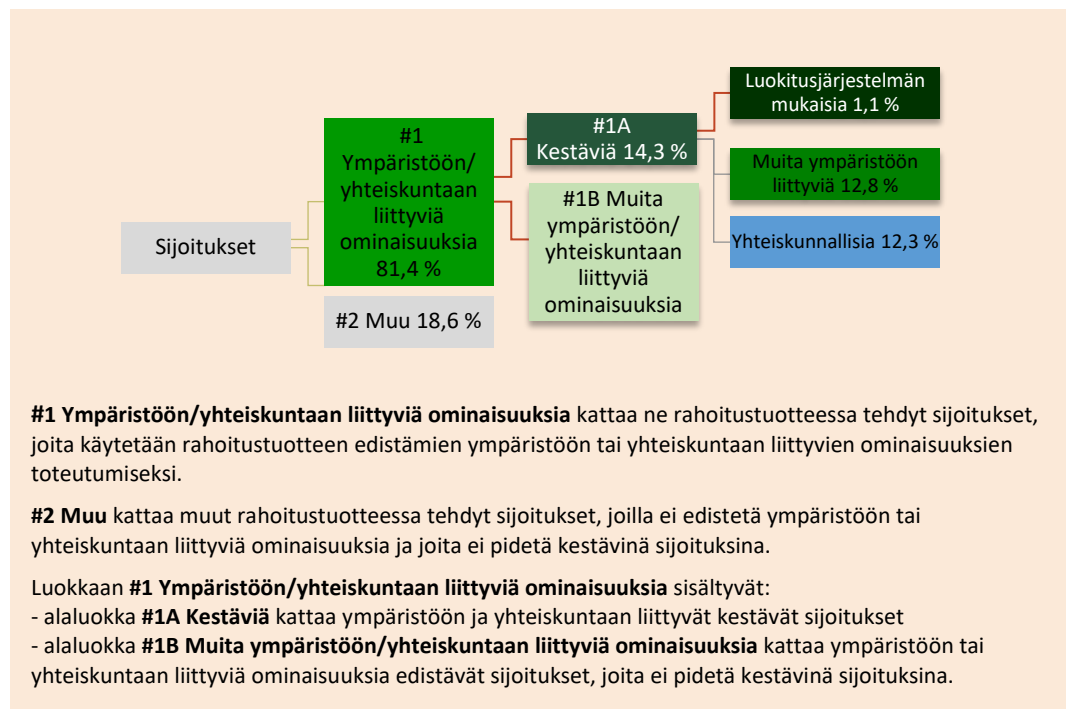
Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A	Rahastot	15,37	IE
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	12,27	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	9,07	FI
X S&P500 SWAP	Rahastot	8,73	LU
SAASTOPANKKI KEHITTYVAT MARKK	Rahastot	7,34	FI



## Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 81,4 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällytynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### Mikä on ollut varojen allokointi?



## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	16,55
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohteet	11,53
Terveystieteet	Terveystieteet	8,96
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut	7,05
Teollisuus	Teollisuustuotteet	6,64
Rahoitus	Pankki	6,05
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,71
Viestintä	Media	4,86
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,30
Rahoitus	Vakuutus	3,98
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	3,78
Materiaalit	Materiaalit	3,77
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	3,75
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,13
Kiinteistöt	Kiinteistöt	1,60
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,51
Energia	Öljy & Kaasu	1,49
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,44
Viestintä	Tietoliikenne	1,29
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,24
Hallitus	Kansalliset	1,23
Energia	Uusiutuva energia	0,11
Hallitus	Ylikansalliset	0,03
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,00

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 kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

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

## ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>15</sup>?

<sup>15</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisissa marginaaleissa. 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.

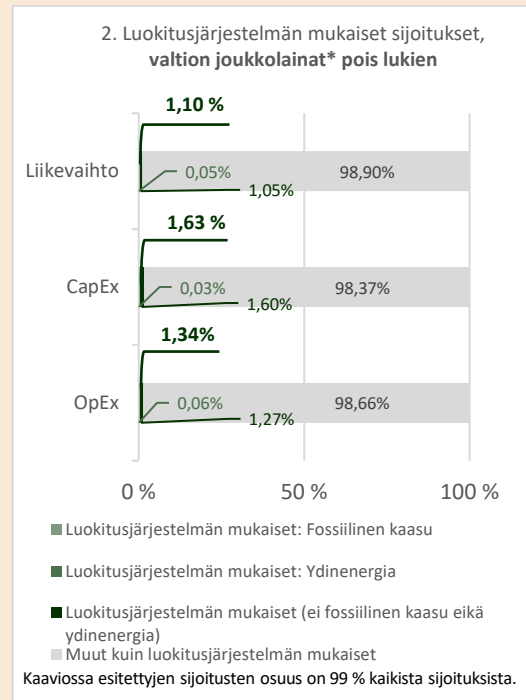
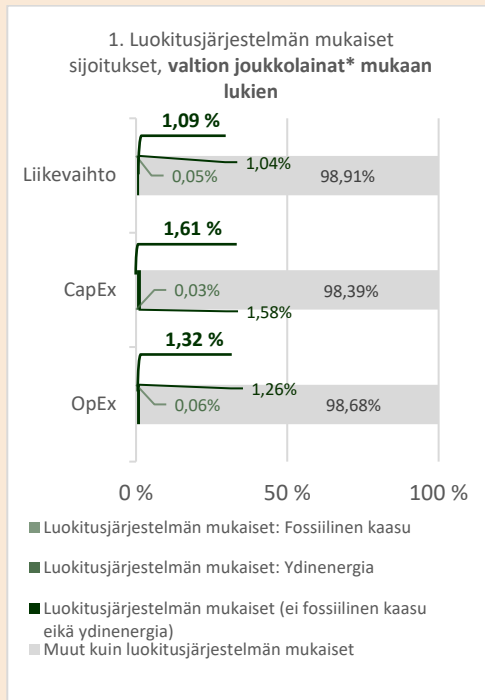
Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ei

Ydinenergiaan

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



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,08 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,49 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	1,09
2023	1,97



### **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 12,8 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 12,3 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysejä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomionnut pääasiassa 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.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Pienyhtiöt Oikeushenkilötunnus: 743700UJMMKY3JD9SH85

## 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 17,5 % 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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

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

● **...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	11,8 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä 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 huomioituidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	5 885,80	98,79	3 810,08	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 607,03	98,79	2 962,62	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	118 886,44	98,79	118 534,71	98,62
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	127 379,27	98,79	125 304,04	98,62
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	671,87	98,79	744,98	98,62
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	690,44	95,83	793,58	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,02	97,35	2,80	98,69
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	82,63	54,29	Kulutuksen osuus: 56,1 Tuotannon osuus: 0	Kulutuksen osuus: 46,89 Tuotannon osuus: 0
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	54,29 (A-L yhteensä)	0,35	60,49 (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)	0,00	54,29 (A-L yhteensä)	0,00	60,49 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,52	54,29 (A-L yhteensä)	0,70	60,49 (A-L yhteensä)



6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	54,29 (A-L yhteensä)	0,00	60,49 (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)	0,00	54,29 (A-L yhteensä)	0,13	60,49 (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	54,29 (A-L yhteensä)	0,40	60,49 (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	54,29 (A-L yhteensä)	0,20	60,49 (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)	0,07	54,29 (A-L yhteensä)	0,86	60,49 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,03	54,29 (A-L yhteensä)	0,84	60,49 (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, %	100,00	1,65	100,00	1,00
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,35	10,94	0,34	9,77

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,60	44,45	3,19	39,99
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, %	1,17	84,42	8,80	80,33
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, %	14,37	84,42	11,24	80,33
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	5,76	6,77	3,52	1,58
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,55	83,88	33,07	86,56
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	84,42	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e / milj. EUR	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	6 905,18	42,68	11 693,67	37,52
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,96	74,78	5,71	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
KONECRANES OYJ	Teollisuus	7,79	FI
HUHTAMAKI OYJ	Teollisuus	5,6	FI
VAISALA OYJ- A SHS	Teollisuus	3,67	FI
TERVEYSTALO OYJ	Kulutus, ei-syklinen	3,23	FI
METSA BOARD OYJ-B	Teollisuus	3,2	FI

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

ORION OYJ-CLASS B	Kulutus, ei-syklinen	3,16	FI
QT GROUP OYJ	Teknologia	2,95	FI
VALMET OYJ	Teollisuus	2,89	FI
OPTOMED OY	Kulutus, ei-syklinen	2,54	FI
KEMIRA OYJ	Materiaalit	2,42	FI
KOJAMO OYJ	Rahoitus	2,14	FI
SANOMA OYJ	Viestintä	2,09	FI
ADMICOM OYJ	Teknologia	2	FI
EURO	Käteinen	1,99	
TALENOM OYJ	Kulutus, ei-syklinen	1,92	FI

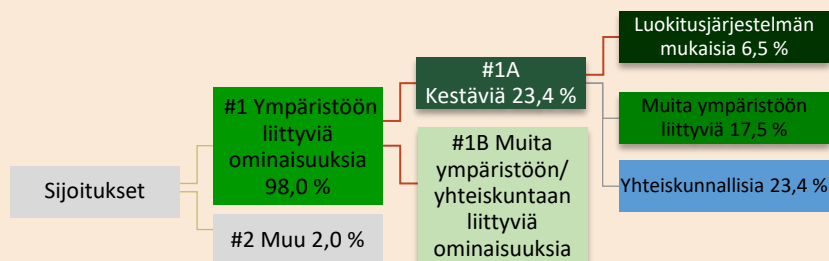


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

98,0 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### Mikä on ollut varojen allokointi?

**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 sijoituksia, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

### Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	21,56
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	16,57
Terveystuotteet	Terveystuotteet	14,44

Materiaalit	Materiaalit	13,31
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	8,57
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	5,08
Viestintä	Media	4,52
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,32
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	3,16
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,42
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	2,02
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	1,67
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,19
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,40
Energia	Uusiutuva energia	0,32
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,28
Rahoitus	Vakuutus	0,13
Rahoitus	Rahoituspalvelut	0,04

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?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 6,5 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

#### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>16</sup>?

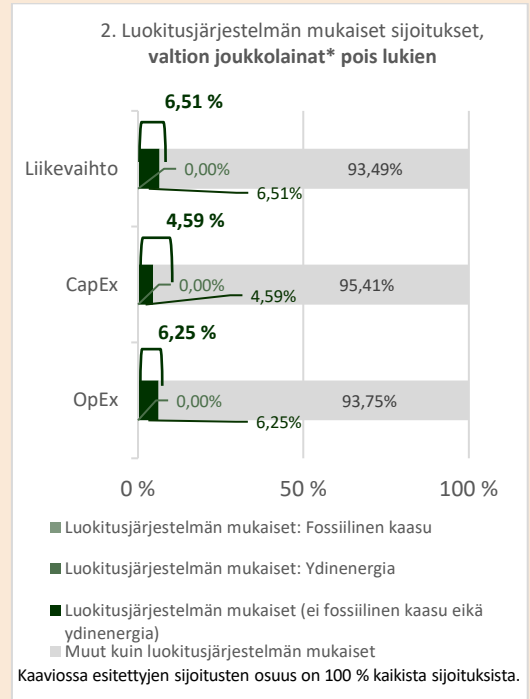
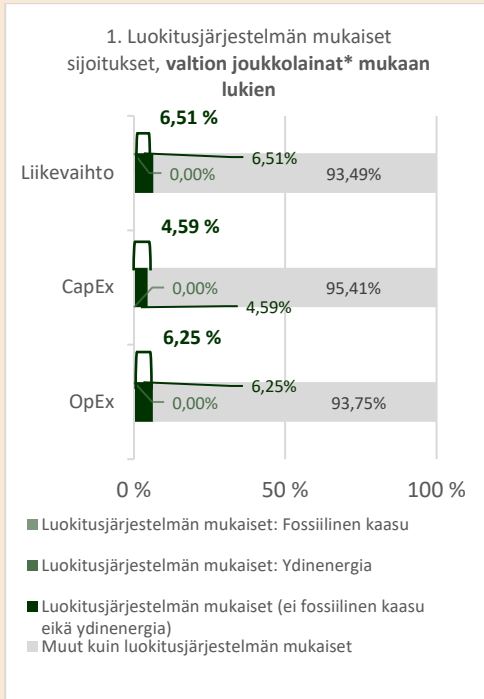
- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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: 4,07 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	6,51
2023	6,67



### **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 17,5 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 23,4 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 14 yhtiökokoukseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Pitkäkorko Oikeushenkilötunnus: 743700P3IQLVJ6705D75

# 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 91,9 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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



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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus yhteiskunnan kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	91,9 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitukset yhteiskunnan kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	94,4 %

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

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

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

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen 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.

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

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

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

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

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

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	758,50	8,31	1 086,21	88,32
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	251,45	8,31	93,18	88,32
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	10 223,29	8,31	5 793,21	88,32
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	11 233,23	8,31	6 972,59	88,32
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	660,97	8,31	657,79	88,32
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 036,38	8,31	2 018,72	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	13,50	5,87	22,03	59,11
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	92,34	4,57	Kulutuksen osuus: 94,52 Tuotannon osuus: 67,79	Kulutuksen osuus: 42,59 Tuotannon osuus: 21,65
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	4,57 (A-L yhteensä)	0,00	48,9 (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	4,57 (A-L yhteensä)	0,00	48,9 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,48	4,57 (A-L yhteensä)	0,42	48,9 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,71	4,57 (A-L yhteensä)	3,90	48,9 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	4,57 (A-L yhteensä)	0,00	48,9 (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	4,57 (A-L yhteensä)	0,00	48,9 (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	4,57 (A-L yhteensä)	0,42	48,9 (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)	0,15	4,57 (A-L yhteensä)	4,10	48,9 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	4,57 (A-L yhteensä)	0,00	48,9 (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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	N/A	0,00	0,00	0,00

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,01	1,14	0,00	13,02
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,32	2,21	2,42	48,90
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	38,74	3,50	13,02	48,90
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	0,00	3,50	0,00	48,90
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	-1,29	0,95	0,00	21,65
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	30,07	5,07	35,04	57,08
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	3,50	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	209,91	89,75	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	0,00	90,72	0,00	100,00

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	90,72	0,00	100,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	1 206 835,63	4,76	2 842 573,60	27,52
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	5,91	0,00	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
FRTR 1 ¼ 06/25/39	Hallitus	8,45	FR
BTPS 0.95 09/15/27	Hallitus	5,93	IT
BTPS 1.45 03/01/36	Hallitus	5,00	IT
NETHER 0 ½ 07/15/32	Hallitus	4,46	NL
FRTR 0 ½ 05/25/29	Hallitus	4,23	FR
SPGB 3.9 07/30/39	Hallitus	3,87	ES
BTPS 3 ½ 03/01/30	Hallitus	3,75	IT
DBR 1.8 08/15/53	Hallitus	3,71	DE
SPGB 1.4 07/30/28	Hallitus	3,49	ES
DBR 2.3 02/15/33	Hallitus	3,15	DE
BTPS 2 ½ 11/15/25	Hallitus	3,09	IT
DBR 1 05/15/38	Hallitus	2,99	DE
SPGB 2.35 07/30/33	Hallitus	2,98	ES
BTPS 3.1 03/01/40	Hallitus	2,86	IT
RFGB 0 ¼ 04/15/31	Hallitus	2,77	FI

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

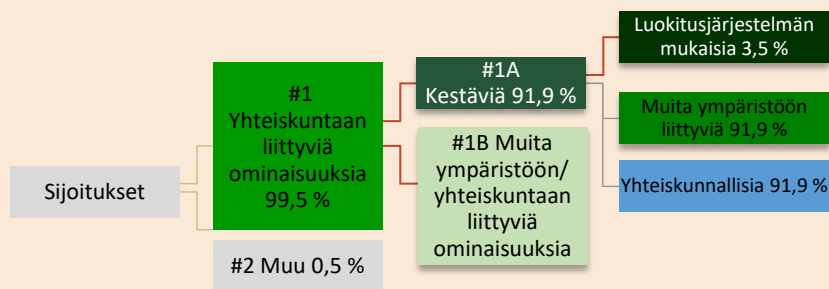


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

99,5 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

**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	87,32
Muu energia-ala	Muu energia-ala	4,07
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	2,95
Materiaalit	Materiaalit	2,08
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,93
Energia	Öljy & Kaasu	0,82
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	0,76
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,54
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	0,54



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

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

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.



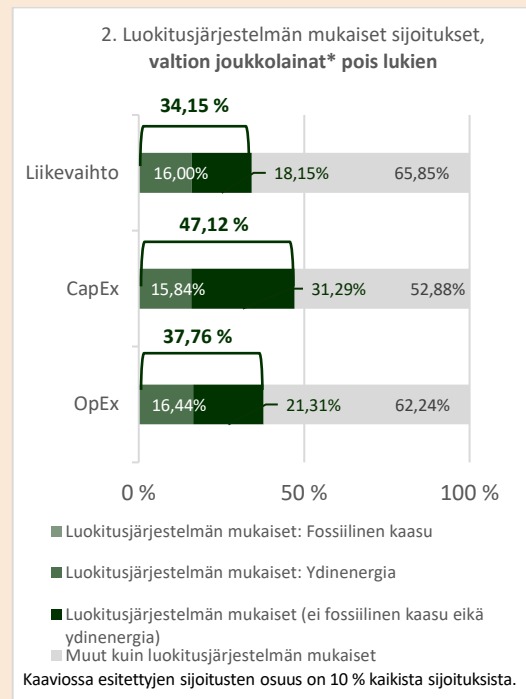
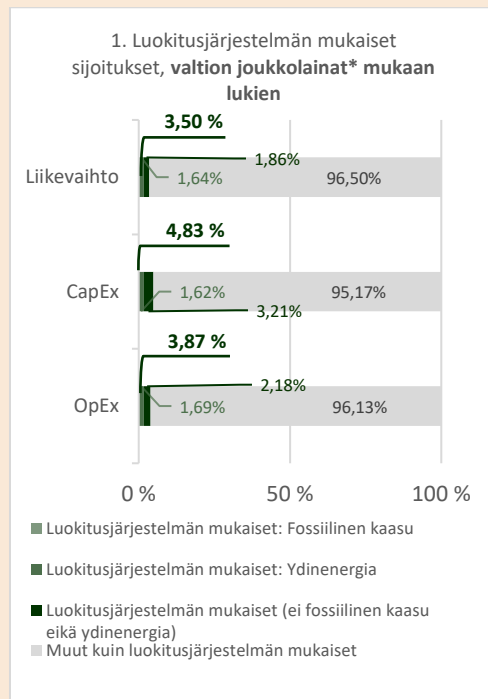
● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>17</sup>?

✘ Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun ✘ Ydinenergiaan

Ei

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



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 1,62 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,45 %

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

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2024	3,50
2023	1,29



**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 91,9 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 91,9 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Ryhti Oikeushenkilötunnus: 743700P44PBAQ5WSZ452

## 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 24,7 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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.	24,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	89,5 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	32,8 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2023	85 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 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 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?***

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

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

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 <sub>2</sub> e	11 019,86	73,72	15 542,25	99,21
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	4 344,94	73,72	4 526,57	99,21
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	179 571,09	73,69	152 321,19	96,99
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	194 935,88	73,71	172 323,19	96,99
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	472,47	73,69	503,42	96,99
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	880,77	73,61	757,07	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,79	71,86	3,73	95,35

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	72,59	53,00	Kulutuksen osuus: 63,25 Tuotannon osuus: 69,36	Kulutuksen osuus: 81,78 Tuotannon osuus: 3,54
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	52,6 (A-L yhteensä)	0,28	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	2,76	88,54 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,22	52,6 (A-L yhteensä)	0,53	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	3,82	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,29	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,84	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,22	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,63	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,64	88,54 (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, %	72,39	2,09	59,18	2,00
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,53	4,03	0,36	6,65
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,33	31,15	1,89	48,89
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, %	4,85	67,04	7,45	90,63
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	4,01	67,12	6,66	90,63
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,91	10,17	0,00	14,37

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,28	69,13	33,40	95,23
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,03	67,04	0,04	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ 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	14	20,38	14	100,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	19,46	20,38	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,34	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,82	0,34	100,00	3,82
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	76 673,82	41,04	78 015,86	38,38
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	38,16	5,11	31,03	4,61

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	61,18	1,33	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
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	Rahastot	11,93	IE
SAASTOPANKKI AMERIikka	Rahastot	11,48	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	10,56	FI
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Rahastot	8,76	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	7,75	FI
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	5,89	FI

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

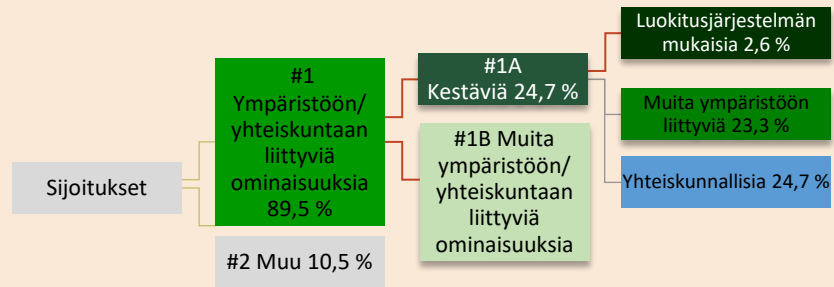


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 89,5 % 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. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	17,71
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	9,17
Rahoitus	Pankki	7,65
Terveystieteet	Terveystieteet	7,24
Teollisuus	Teollisuustuotteet	6,15
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	5,42
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,01
Materiaalit	Materiaalit	4,91
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,55
Viestintä	Media	4,16
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,58
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	3,32
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,30
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	3,27
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	2,94
Viestintä	Tietoliikenne	2,60
Rahoitus	Vakuutus	2,40
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,15
Energia	Öljy & Kaasu	1,61
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,44
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,01

Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,31
Energia	Uusiutuva energia	0,12
Hallitus	Ylikansalliset	0,00

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?

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

### Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>18</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

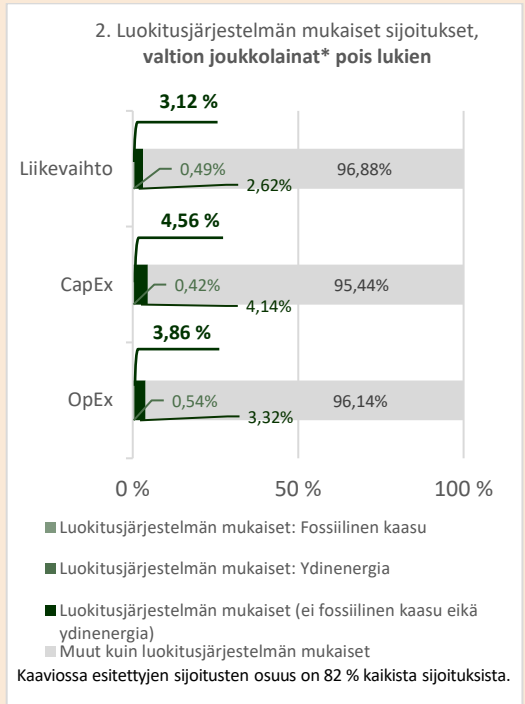
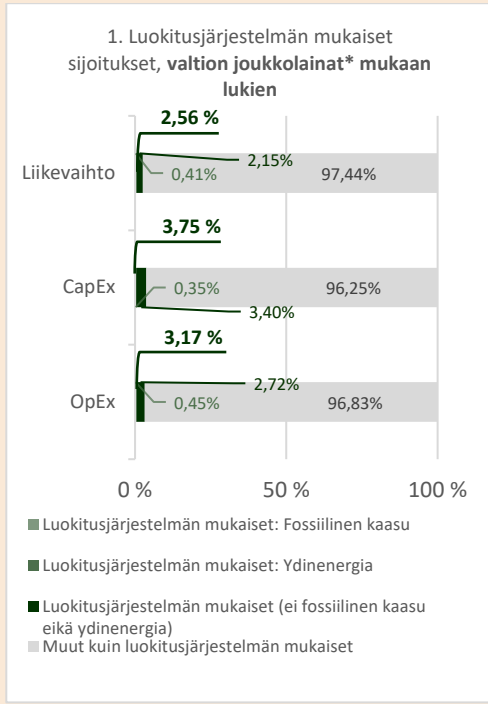
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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.**



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,48 %  
 Mahdollistavat toiminnot: 0,91 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	2,56
2023	3,11



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 23,3 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 24,7 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin 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) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Tasapainoinen Oikeushenkilötunnus: 743700IVR2R8NONMS582

# 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 20,8 % 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

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

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



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

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

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



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.	20,8 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	88,9 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	20,9 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2023	66 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 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 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?***

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

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

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

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	3 226,99	63,55	2 770,15	83,99
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 661,34	63,55	749,04	83,99
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	38 620,70	63,48	31 159,13	81,86
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	43 509,03	63,53	34 669,10	81,86
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e /milj. EUR	421,59	63,48	568,25	81,86
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e /milj. EUR	772,02	63,38	920,43	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,38	62,44	4,92	81,38
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	73,94	41,95	Kulutuksen osuus: 64,81 Tuotannon osuus: 74,89	Kulutuksen osuus: 62,27 Tuotannon osuus: 2,76
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj.	0,00	41,69 (A-L yhteensä)	0,39	69,73 (A-L yhteensä)

	EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,02	41,69 (A-L yhteensä)	1,98	69,73 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,19	41,69 (A-L yhteensä)	0,50	69,73 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,06	41,69 (A-L yhteensä)	3,69	69,73 (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	41,69 (A-L yhteensä)	0,59	69,73 (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	41,69 (A-L yhteensä)	0,62	69,73 (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	41,69 (A-L yhteensä)	0,54	69,73 (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)	0,05	41,69 (A-L yhteensä)	0,88	69,73 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,01	41,69 (A-L yhteensä)	0,49	69,73 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)				
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	70,59	1,52	69,73	2,22
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,34	2,62	3,67	3,03
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,70	23,97	5,61	34,72
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	3,67	58,42	6,44	77,03
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	10,57	58,51	10,23	77,03
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	11,29	7,35	10,00	10,66
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,35	59,66	32,24	80,24

14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,20	58,42	0,21	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ 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	13,38	1	98,63
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, %	22,90	13,38	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,42	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,40	0,42	100,00	6,38
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	72 562,41	31,38	78 314,13	29,46
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	40,48	4,15	35,43	3,40
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,98	52,43	1,05	100,00

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



## 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
ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A	Rahastot	14,63	IE
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	9,41	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	8,03	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	7,34	FI
SAASTOPANKKI KEHITTYVAT MARKK	Rahastot	4,91	FI
ISH MSCI JPN ESG EHNCN USD-A	Rahastot	4,88	IE
AM EURO CORP 0-1Y ESG ETF	Rahastot	4,6	LU

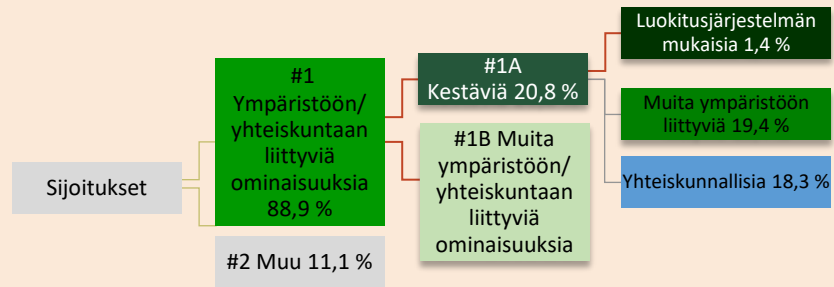


## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 88,9 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällytynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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



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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	17,73
Hallitus	Kansalliset	11,19
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohteet	8,12
Rahoitus	Pankki	7,03
Terveystuotteet	Terveystuotteet	6,99
Rahoitus	Rahoituspalvelut	6,18
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut	5,34
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,27
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,02
Viestintä	Media	3,58
Materiaalit	Materiaalit	3,32
Rahoitus	Vakuutus	3,32
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	3,06
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,78
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	2,78
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,97
Energia	Öljy & Kaasu	1,60
Kiinteistöt	Kiinteistöt	1,50
Viestintä	Tietoliikenne	1,49
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,16
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,12



Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,26
Energia	Uusiutuva energia	0,14
Hallitus	Ylikansalliset	0,07

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?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,4 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>19</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

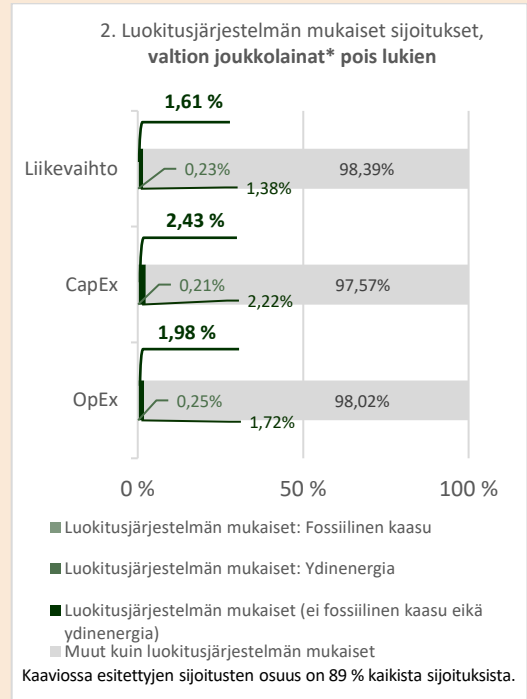
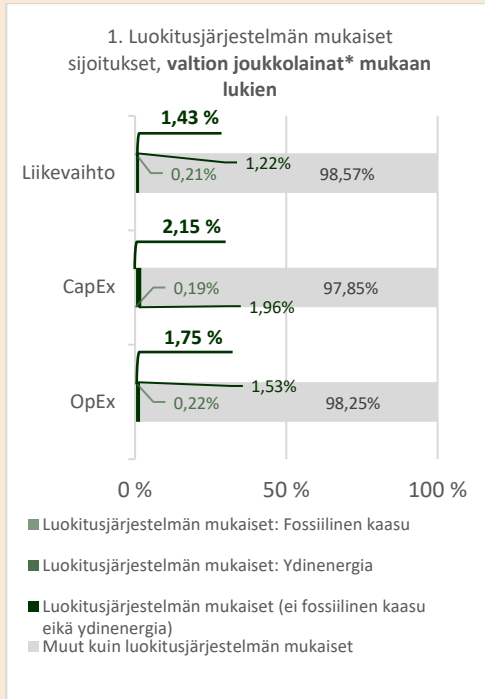
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat 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.**



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,23 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,57 %

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

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2024	1,43
2023	1,81



### **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 19,4 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 18,3 %.



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

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



### **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.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Tuottohakuinen Oikeushenkilötunnus: 743700BTE7DGK2EA3R09

## 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 11,6 % 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.



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

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

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

toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	11,6 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	87,0 %

● **...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	16,6 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2023	77,0 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, ympäristön kannalta kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 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?***

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

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

**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 <sub>2</sub> e	670,14	94,06	386,85	99,97
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	477,18	94,06	114,60	99,97
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	8 980,16	94,06	4 823,54	98,30
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	10 127,47	94,06	5 323,77	98,30
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	401,11	94,06	532,92	98,30
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	796,70	93,92	935,99	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,58	93,87	4,72	99,94

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	73,64	66,63	Kulutuksen osuus: 64,9 Tuotannon osuus: 75,93	Kulutuksen osuus: 77,94 Tuotannon osuus: 2,55
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	66,4 (A-L yhteensä)	0,41	86,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,02	66,4 (A-L yhteensä)	1,65	86,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,19	66,4 (A-L yhteensä)	0,48	86,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,04	66,4 (A-L yhteensä)	4,30	86,71 (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	66,4 (A-L yhteensä)	0,65	86,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	66,4 (A-L yhteensä)	0,59	86,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,01	66,4 (A-L yhteensä)	0,57	86,71 (A-L yhteensä)



6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,04	66,4 (A-L yhteensä)	0,75	86,71 (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	66,4 (A-L yhteensä)	0,39	86,71 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,58	2,11	82,21	2,77
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,46	4,47	4,43	4,39
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,91	39,88	4,78	44,10
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, %	3,76	91,68	7,96	97,00
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	11,50	91,75	13,30	97,00
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	11,06	10,14	10,11	12,58

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,30	92,54	32,47	98,29
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,16	91,68	0,28	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e / milj. EUR	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	0,01	0	41,88
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,01	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	1,31	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,12	1,31	100,00	6,34
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	22 800,53	47,81	12 100,54	34,94
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	40,87	6,64	37,72	4,49

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,98	78,08	1,03	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
ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A	Rahastot	15,93	IE
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	14,62	FI
X S&P500 SWAP	Rahastot	11,63	LU
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	11,28	FI

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

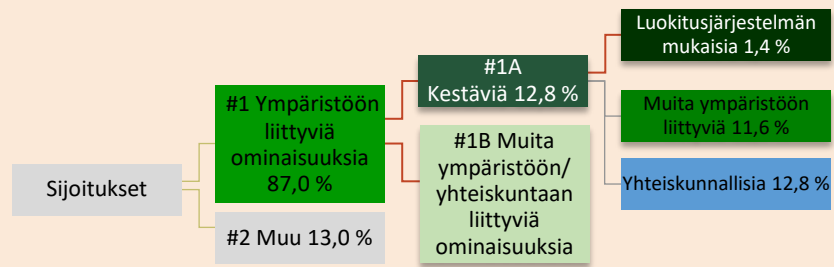


### Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 87,0 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuususeriin 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	13,23
Terveystuotteet	Terveystuotteet	10,57
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	7,96
Teollisuus	Teollisuustuotteet	7,84
Rahoitus	Rahoituspalvelut	6,19
Rahoitus	Pankki	6,08
Viestintä	Media	5,49
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,00
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,99
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	4,62
Kiinteistöt	Kiinteistöt	4,47
Materiaalit	Materiaalit	4,30
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,12
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,70
Rahoitus	Vakuutus	3,65
Energia	Öljy & Kaasu	1,75
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,68
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,66
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,43
Viestintä	Tietoliikenne	1,19
Energia	Uusiutuva energia	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 toimintoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

#### Siirtymätoiminnot

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

Hallitus	Kansalliset	0,01
Hallitus	Ylikansalliset	0,00



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

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,4 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

#### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>20</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei

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

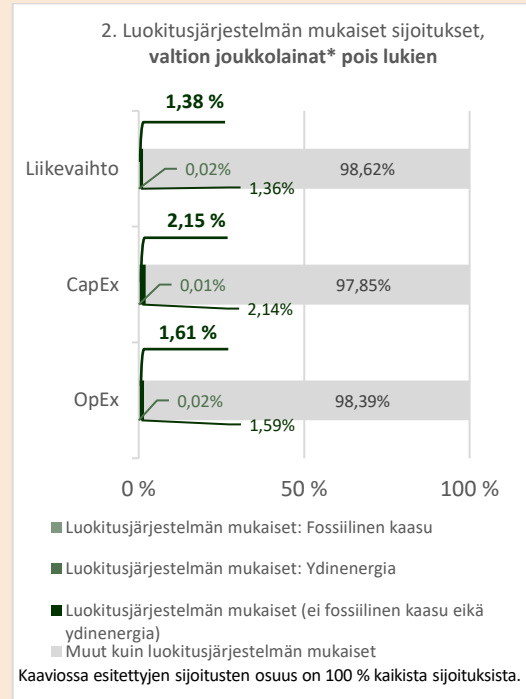
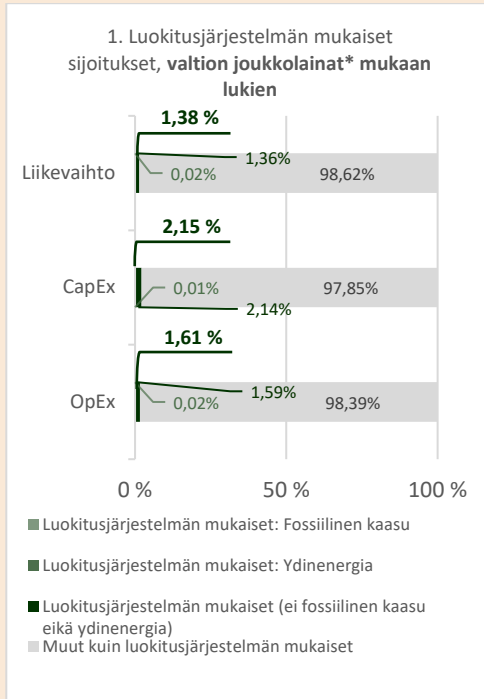
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat 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\***

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,04 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,45 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	1,38
2023	2,29



### **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 11,6 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 12,8 %.



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

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



### **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) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Ympäristö Oikeushenkilötunnus: 743700ZUTU5CE5UPT105

# 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 16,6 % 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?

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



haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	16,6 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	31,3 %

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

Ympäristön kannalta kestävien sijoitusten, joita rahastossa on osittain tehty, lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista 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 ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 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 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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 (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) osalta käytetään Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi huomioidaan tietojen saatavuuden mukaan kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen 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 hankitaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankitaan 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 huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	672,50	61,56	741,00	70,40
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	423,78	61,56	657,71	70,40
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	17 102,96	61,56	23 131,40	70,40
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	18 199,24	61,56	24 530,17	70,40
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	965,02	61,56	1 160,40	70,40
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 716,74	61,56	1 817,94	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	6,76	61,23	8,87	70,03
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,03	48,37	Kulutuksen osuus: 67,05 Tuotannon osuus: 14,89	Kulutuksen osuus: 52,39 Tuotannon osuus: 10,41
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	47,74 (A-L yhteensä)	1,58	60,09 (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	47,74 (A-L yhteensä)	2,22	60,09 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,23	47,74 (A-L yhteensä)	0,45	60,09 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,11	47,74 (A-L yhteensä)	0,77	60,09 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,05	47,74 (A-L yhteensä)	1,05	60,09 (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	47,74 (A-L yhteensä)	0,39	60,09 (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	47,74 (A-L yhteensä)	0,38	60,09 (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)	0,01	47,74 (A-L yhteensä)	1,44	60,09 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,04	47,74 (A-L yhteensä)	1,11	60,09 (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, %	100,00	4,29	95,51	3,90

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,01	5,07	0,13	12,33
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,29	38,56	2,29	43,63
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, %	11,98	57,26	7,44	60,45
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, %	2,12	57,59	3,58	60,45
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	6,87	6,96	6,37	2,83
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,51	57,78	33,96	65,26
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	57,26	0,01	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	N/A	0,00	N/A	0,00

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	1,98	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	1,98	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	11 433,70	41,82	12 589,13	31,47
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,18	4,77	21,00	5,30
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	54,84	1,31	100,00

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



**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
KORKIA AURINKOENERGIARAHASTO KY VOITONJAKOLAINA 10.07.2032	Pääomasijoitukset	11,76	FI
GUINNESS SUSTAN ENERGY-Y EUR	Rahastot	8,73	IE
KORKIA UUSIUTUVA ENERGIA HOLDING KY VOITONJAKOLAINA 31.03.2027	Pääomasijoitukset	7,5	FI
SCHRODER INTL-GL CLIM CH-CEA	Rahastot	6,64	LU
TAALERI BIOJALOSTAMO RAHOITTAJAT KY VOITONJAKOLAINA	Pääomasijoitukset	5,71	FI
ALANDBANKEN TUULIVOIMA C	Rahastot	4,04	FI
TAALERI AURINKOTUULI II RAHOITTAJAT KY VOITONJAKOLAINA	Pääomasijoitukset	3,31	FI
AMUNDI MSCI WORLD SRI C NZ	Rahastot	3,23	IE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Teollisuus	3,21	FR
SIEMENS AG-REG	Teollisuus	3,11	DE
ACCELLERON INDUSTRIES AG	Teollisuus	2,84	CH
CADELER A/S	Energia	2,66	DK
AIR LIQUIDE SA	Materiaalit	2,41	FR
EQUINIX INC	Rahoitus	2,31	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Teknologia	2,19	DE



## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

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

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

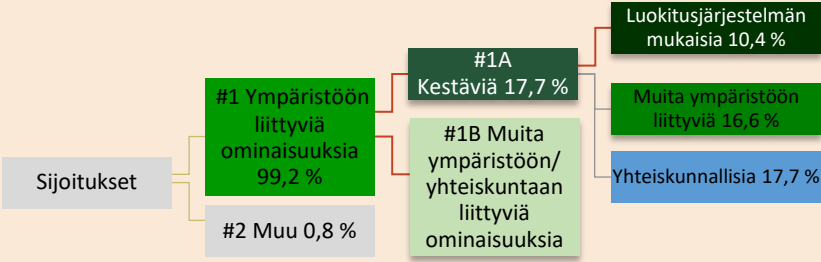
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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

**Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyvät turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

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

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

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty**

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	37,85
Teollisuus	Teollisuustuotteet	18,03
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	9,95
Materiaalit	Materiaalit	9,40
Energia	Uusiutuva energia	6,53
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,54
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,33
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,53
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,32
Energia	Öljy & Kaasu	1,92
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	0,95
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	0,79
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	0,77
Viestintä	Media	0,61
Rahoitus	Vakuutus	0,40
Terveyspalvelut	Terveyspalvelut	0,34
Rahoitus	Rahoituspalvelut	0,28
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,26
Rahoitus	Pankki	0,11
Viestintä	Tietoliikenne	0,07
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,01





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

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 10,4 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>21</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

---

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

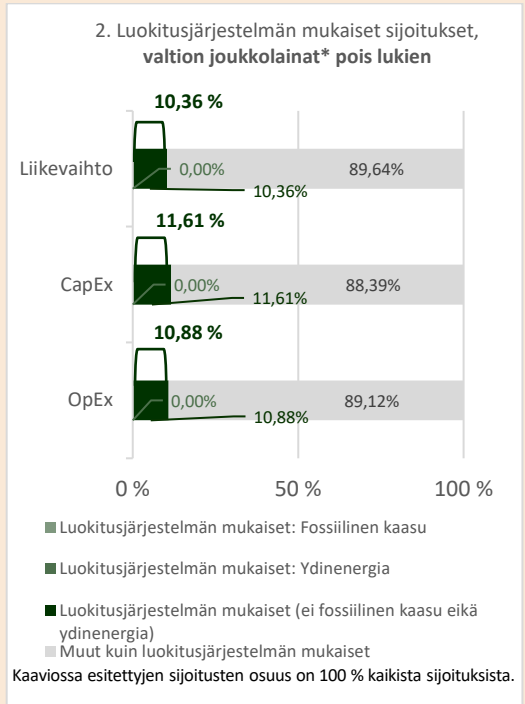
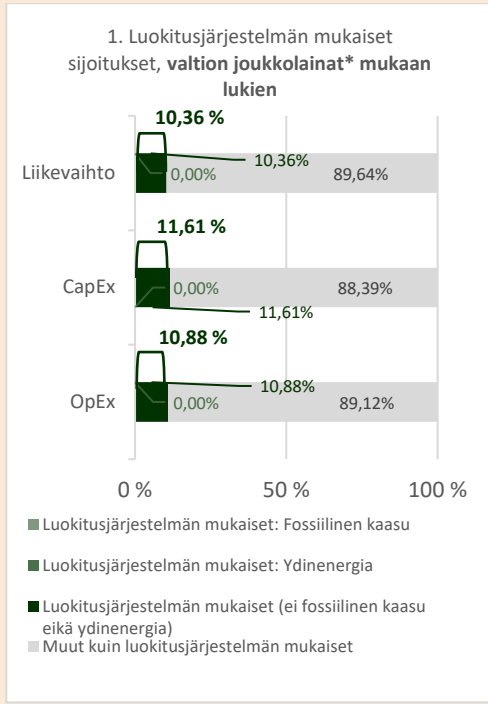
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat 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.**



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %  
 Mahdollistavat toiminnot: 4,82 %

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

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2024	10,36
2023	14,29



### **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 16,6 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 17,7 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui kahteen yhtiökokoukseen ja kuuteen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Yrityslaina Oikeushenkilötunnus: 7437002S6TM3GE9BJV23

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 37,5 % 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?

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	37,5 %

● **...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	27,6 %

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

Ympäristön kannalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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.

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

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, 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:***

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä 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 huomioituidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	4 696,02	97,80	6 302,66	98,63
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 081,03	97,80	2 105,69	98,63
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	111 563,28	97,80	110 066,08	94,75
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	118 340,33	97,80	118 455,36	94,75
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e /milj. EUR	654,51	97,80	732,95	94,75
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	942,35	97,80	1 018,43	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,23	88,98	3,83	86,92
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,89	56,06	Kulutuksen osuus: 57,1 Tuotannon osuus: 75,88	Kulutuksen osuus: 76,52 Tuotannon osuus: 8,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	52,96 (A-L yhteensä)	0,24	82,26 (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	52,96 (A-L yhteensä)	0,00	82,26 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,19	52,96 (A-L yhteensä)	0,74	82,26 (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)	0,18	52,96 (A-L yhteensä)	3,18	82,26 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	52,96 (A-L yhteensä)	0,25	82,26 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	52,96 (A-L yhteensä)	0,51	82,26 (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	52,96 (A-L yhteensä)	0,42	82,26 (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)	0,01	52,96 (A-L yhteensä)	0,27	82,26 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,02	52,96 (A-L yhteensä)	0,79	82,26 (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, %	0,00	2,61	0,00	2,72
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,02	5,24	0,03	8,27



9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,88	29,93	3,80	49,33
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, %	5,75	71,68	8,83	77,10
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, %	2,78	71,68	2,15	77,10
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	8,62	14,34	0,00	12,66
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,27	78,73	35,43	89,56
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	71,68	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syylistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	282 412,41	52,95	289 949,44	37,09
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	76,74	0,98	60,89	1,45
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	82,43	1,67	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
GLOBAL SWITCH FINANCE 1.38% 10/07/2030	Viestintä	2,92	NL
EURO	Käteinen	2,51	
JAB HOLDINGS BV 4.75% 06/29/2032	Rahoitus	2,26	NL
NETFLIX INC 4.625% 05/15/2029	Viestintä	1,94	US
NESTLE FINANCE INTL LTD 3.75% 03/13/2033	Kulutus, ei-syklinen	1,67	LU

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

GENERAL MOTORS FINL CO 4.30% 02/15/2029	Kulutus, syklinen	1,66	US
AUTOSTRADA PER L'ITALIA 5.13% 06/14/2033	Kulutus, ei-syklinen	1,65	IT
DANSKE BANK A/S 1.38% 02/17/2027	Rahoitus	1,64	DK
E.ON SE 3.88% 01/12/2035	Muu energia-ala	1,64	DE
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 3.38% 08/24/2031	Teollisuus	1,61	NL
ILIAD SA 5.38% 02/15/2029	Viestintä	1,55	FR
UBS GROUP AG FRN 11/03/2026	Rahoitus	1,51	CH
COCA-COLA EUROPEAN PARTN 1.125% 04/12/2029	Kulutus, ei-syklinen	1,45	GB
CARGOTEC OYJ 1.625% 09/23/2026 CALL	Teollisuus	1,41	FI
FORTUM OYJ 4.50% 05/26/2033	Muu energia-ala	1,41	FI



## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

96,2 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

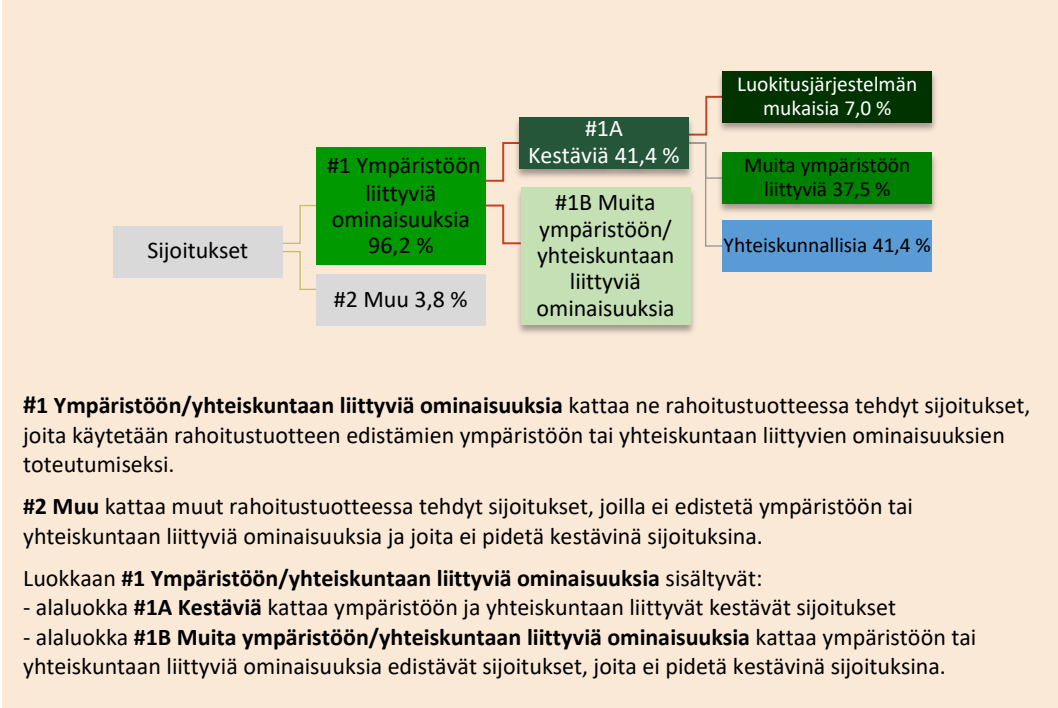
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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

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

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

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



● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty**

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Rahoitus	Pankki	15,46
Viestintä	Tietoliikenne	11,29
Muu energia-ala	Muu energia-ala	10,99
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	10,58
Teollisuus	Teollisuustuotteet	9,80
Materiaalit	Materiaalit	7,15
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	6,89
Rahoitus	Rahoituspalvelut	6,75
Kiinteistöt	Kiinteistöt	4,06
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	3,75
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	3,62
Viestintä	Media	3,07
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	2,18
Energia	Öljy & Kaasu	1,37
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	1,22
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,93
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	0,90



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

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

### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>22</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei

---

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

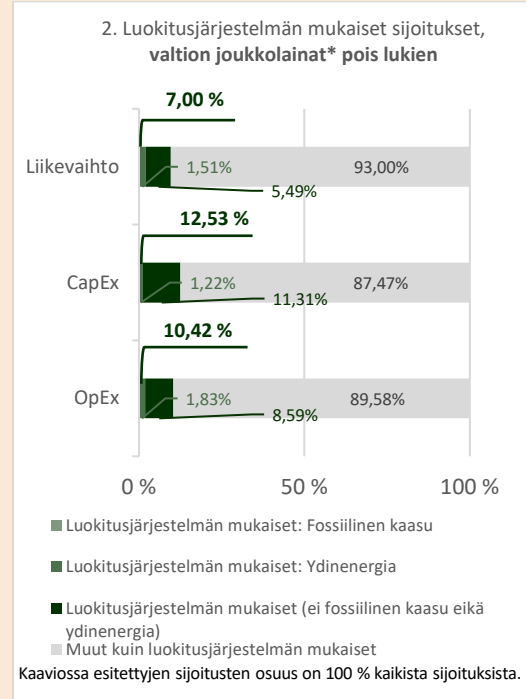
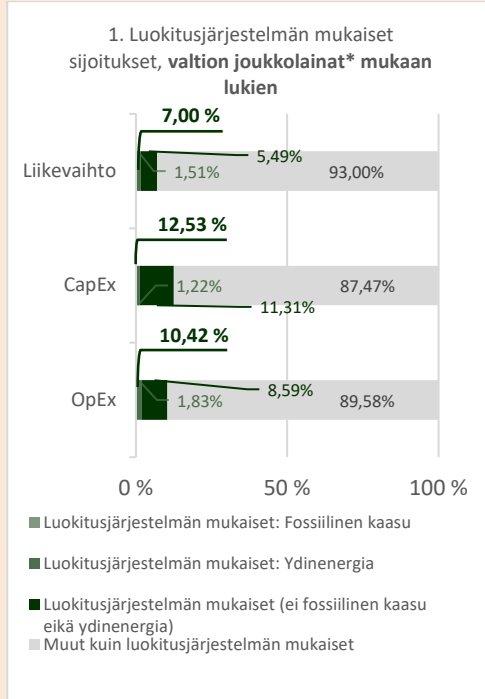
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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.**



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

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

Siirtymätoiminnot: 1,87 %

Mahdollistavat toiminnot: 3,11 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	7,00
2023	8,17



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 37,5 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 41,4 %.



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

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



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui neljään yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Eurooppa

Oikeushenkilötunnus: 743700G3M0QAG66M4W23

# 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 % 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?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-



Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	32,0 %

● **...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	31,8 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, ympäristön kannalta kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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.

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	8 242,86	93,04	11 966,71	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	4 091,63	93,04	4 103,13	100,00

	Scope 3 -kasviuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	218 723,56	93,04	140 206,98	100,00
	Kasviuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	231 058,04	93,04	156 276,78	100,00
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	608,70	93,04	448,10	100,00
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasviuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 514,14	93,04	652,15	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,88	93,04	0,00	100,00
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	74,67	84,92	Kulutuksen osuus: 67,88 Tuotannon osuus: 72,88	Kulutuksen osuus: 96,14 Tuotannon osuus: 5,62
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	84,92 (A-L yhteensä)	0,24	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,00	97,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,15	84,92 (A-L yhteensä)	0,33	97,25 (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)	0,12	84,92 (A-L yhteensä)	2,80	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,00	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,81	97,25 (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	84,92 (A-L yhteensä)	0,08	97,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	84,92 (A-L yhteensä)	0,14	97,25 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	84,92 (A-L yhteensä)	0,00	97,25 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	4,49	100,00	0,88
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,05	2,23	0,04	2,87
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,12	36,00	1,09	50,12
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,67	89,37	2,36	96,34
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus,	0,18	89,37	2,37	96,34

	joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	4,13	18,19	8,66	21,81
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	39,70	93,04	37,12	100,00
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,37	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ mij. USD	N/A	0,00	N/A	0,00
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	N/A	0,00	N/A	0,00
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, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00

18	Energiatohottomaan 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, m3/ milj. EUR	5 775,89	54,86	4 241,17	46,44
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	16,10	10,68	14,27	7,82
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	93,04	1,32	100,00

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



### 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
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	Rahastot	99,32	FI
EURO	Käteinen	0,68	



### Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

94,9 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

#### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

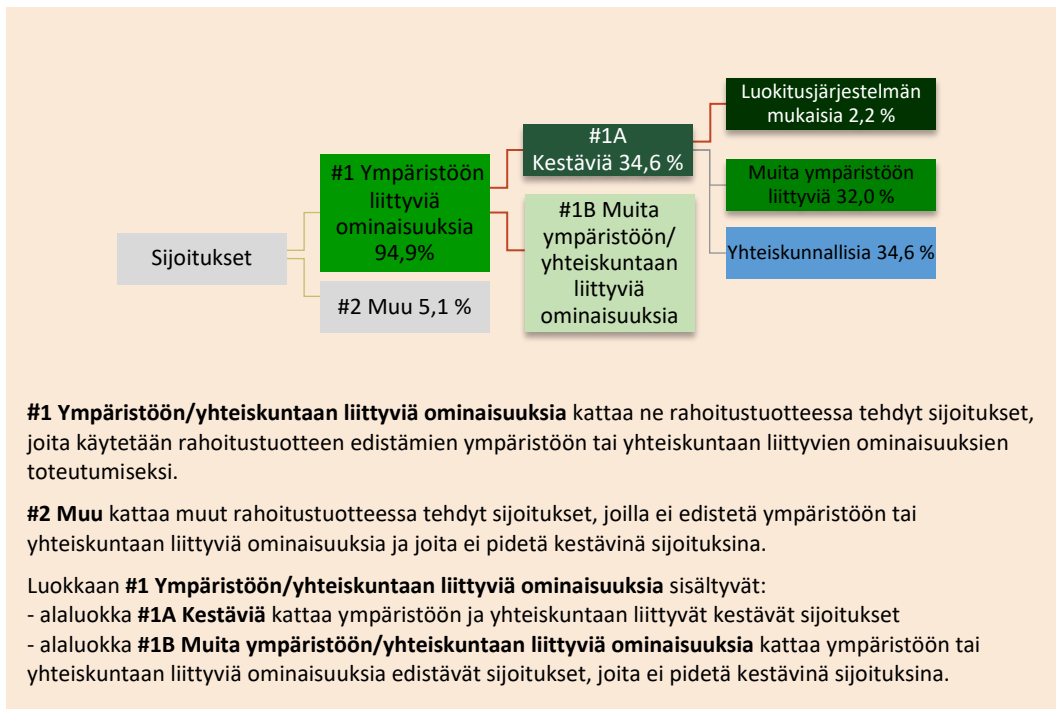
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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

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

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

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



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	13,42
Terveys- ja hoito	Terveys- ja hoito	12,41
Teollisuus	Teollisuustuotteet	11,49
Teknologia	Teknologia- ja palvelut	8,13
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	7,86
Materiaalit	Materiaalit	7,43
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	6,70
Rahoitus	Vakuutus	5,94
Rahoitus	Pankki	5,91
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,11
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,83
Viestintä	Media	3,36
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,27
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia- ja palvelut	2,61
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,52



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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset 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.



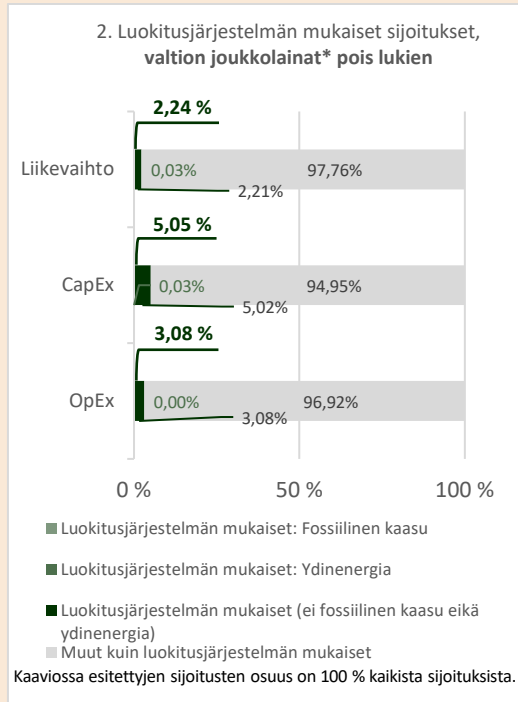
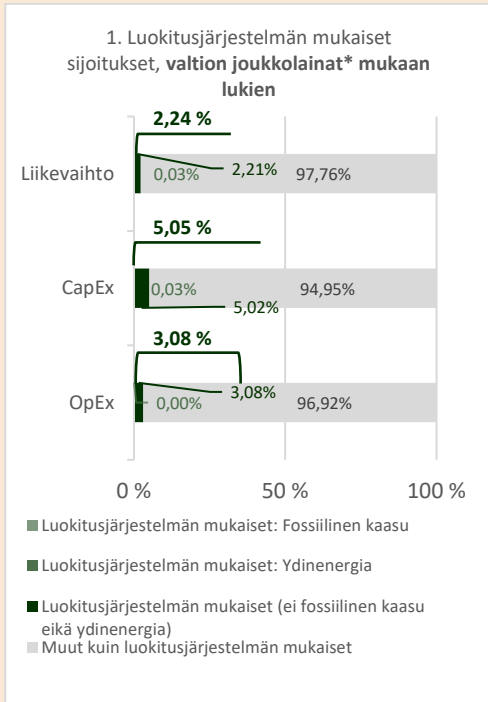
ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>23</sup>?**

- Kyllä:
  - Fossiiliseen kaasuun
  - Ydinenergiaan
- Ei

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



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

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



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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,82 %

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

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2024	2,22
2023	4,46



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 32,0 %.



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

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



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

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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 ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Maailma

Oikeushenkilötunnus: 7437007NMZK2OH2EDE12

# 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 47,7 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai

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

myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	47,7 %

● **...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	39,8 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, ympäristön kannalta kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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.

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 879,55	91,45	3 467,05	100,00
	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 220,75	91,45	1 620,52	100,00

	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	67 984,34	91,45	75 451,22	99,92
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	72 084,64	91,45	80 534,71	99,92
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	230,96	91,45	342,51	99,92
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	570,14	91,45	486,70	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,63	91,15	3,37	99,99
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä, %	63,20	70,71	Kulutuksen osuus: 61,07 Tuotannon osuus: 3,94	Kulutuksen osuus: 93,31 Tuotannon osuus: 0,5
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	70,71 (A-L yhteensä)	1,63	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,85	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,10	70,71 (A-L yhteensä)	0,19	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	3,34	96,96 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,66	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,47	96,96 (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	70,71 (A-L yhteensä)	0,07	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,64	96,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	70,71 (A-L yhteensä)	0,84	96,96 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen	81,77	3,49	75,07	3,01

	monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %				
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,01	1,47	0,00	4,34
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,72	41,30	0,36	52,28
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	2,46	90,08	5,71	99,38
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, %	1,75	90,08	2,88	99,38
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	6,70	11,36	4,76	14,54
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	35,54	91,45	34,96	100,00



14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	90,08	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
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	N/A	0,00	N/A	0,00
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, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	100,00	3,75
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	77 229,01	47,50	2 630,22	34,11
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	38,39	9,44	26,99	5,81

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	60,63	0,04	100,00
--------	---	------	-------	------	--------

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

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



### Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA	Rahastot	99,36	FI
EURO	Käteinen	0,64	

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



### Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

90,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

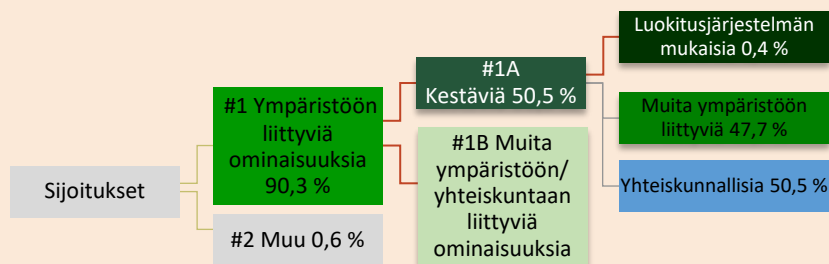
#### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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

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

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

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



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

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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	18,28
Terveyspalvelut	Terveyspalvelut	16,66
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	11,18
Viestintä	Media	11,13
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	9,66
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	5,90
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,75
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,54
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,23
Materiaalit	Materiaalit	3,93
Rahoitus	Pankki	3,81
Rahoitus	Vakuutus	1,19
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,12
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,93
Viestintä	Tietoliikenne	0,66
Energia	Öljy & Kaasu	0,47
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,39
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	0,16



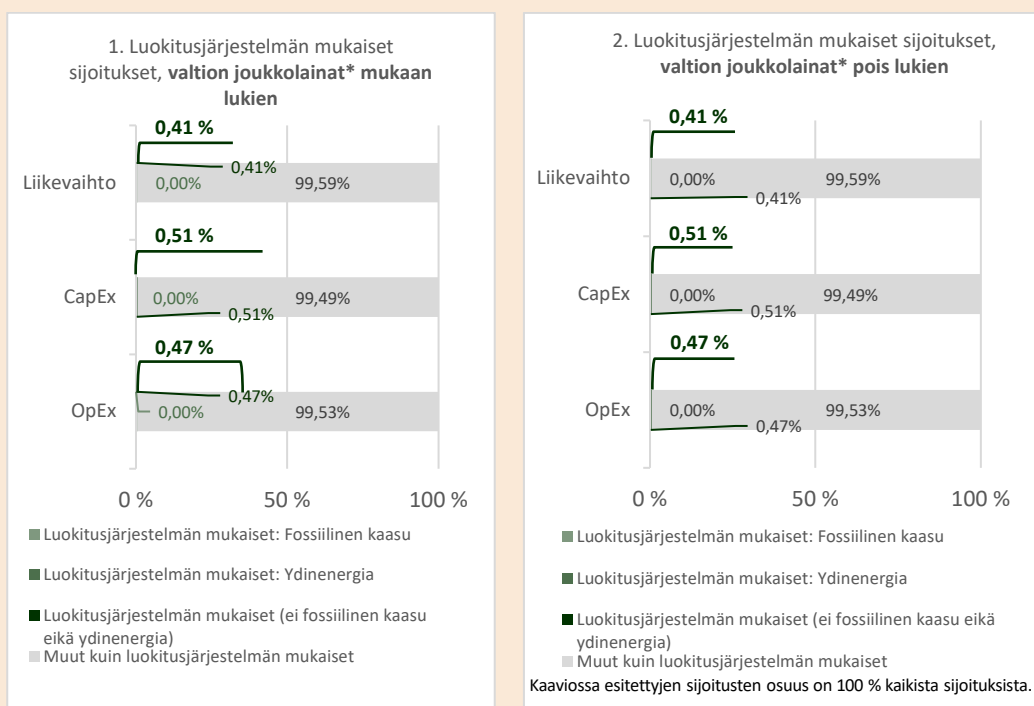
**Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

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

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>24</sup>?**

- Kyllä:
  - Fossiiliseen kaasuun
  - Ydinenergiaan
- Ei

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



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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: 0,01 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,39 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	0,41
2023	0,43



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 47,7 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 50,5 %.



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

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on 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 ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Optimi

Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039

## 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 24,7 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten

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

kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionnut 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.	24,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	89,5 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	32,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2023	84,0 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sekä 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 kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

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

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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



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

Tässä rahastossa huomioituiden PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	11 019,86	73,72	15 542,25	99,21
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	4 344,94	73,72	4 526,57	99,21
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	179 571,09	73,69	152 321,19	96,99
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	194 935,88	73,71	172 323,19	96,99
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	472,47	73,69	503,42	96,99
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	880,77	73,61	757,07	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,79	71,86	3,73	95,35
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	72,59	53,00	Kulutuksen osuus: 63,25 Tuotannon osuus: 69,36	Kulutuksen osuus: 81,78 Tuotannon osuus: 3,54
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	52,6 (A-L yhteensä)	0,28	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	2,76	88,54 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,22	52,6 (A-L yhteensä)	0,53	88,54 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,06	52,6 (A-L yhteensä)	3,82	88,54 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	52,6 (A-L yhteensä)	0,29	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,84	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,22	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,63	88,54 (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	52,6 (A-L yhteensä)	0,64	88,54 (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, %	72,39	2,09	59,18	2,00
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,53	4,03	0,36	6,65

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,33	31,15	1,89	48,89
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, %	4,85	67,04	7,45	90,63
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	4,01	67,12	6,66	90,63
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	9,91	10,17	0,00	14,37
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,28	69,13	33,40	95,23
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,03	67,04	0,04	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ 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	14	20,38	14	100,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	19,46	20,38	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,34	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,82	0,34	100,00	3,82
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	76 673,82	41,04	78 015,86	38,38
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	38,16	5,11	31,03	4,61
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	61,18	1,33	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
SÄÄSTÖPANKKI RYHTI	Rahastot	99,57	FI
EURO	Käteinen	0,43	

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

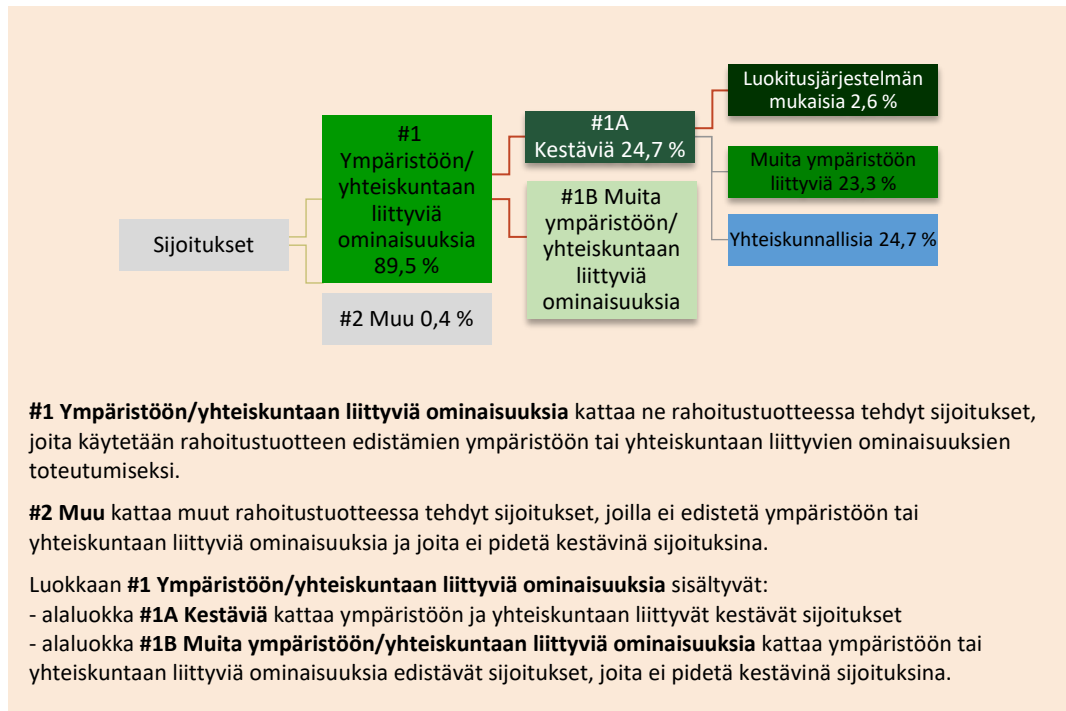


**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 89,5 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### Mikä on ollut varojen allokointi?



### Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	17,71
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohteet	9,17
Rahoitus	Pankki	7,65
Terveystieteet	Terveystieteet	7,24
Teollisuus	Teollisuustuotteet	6,15
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut	5,42
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,01
Materiaalit	Materiaalit	4,91
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,55
Viestintä	Media	4,16
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,58

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.

Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	3,32
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,30
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	3,27
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	2,94
Viestintä	Tietoliikenne	2,60
Rahoitus	Vakuutus	2,40
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,15
Energia	Öljy & Kaasu	1,61
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,44
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,01
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,31
Energia	Uusiutuva energia	0,12
Hallitus	Ylikansalliset	0,00



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

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

#### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>25</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei



ovat

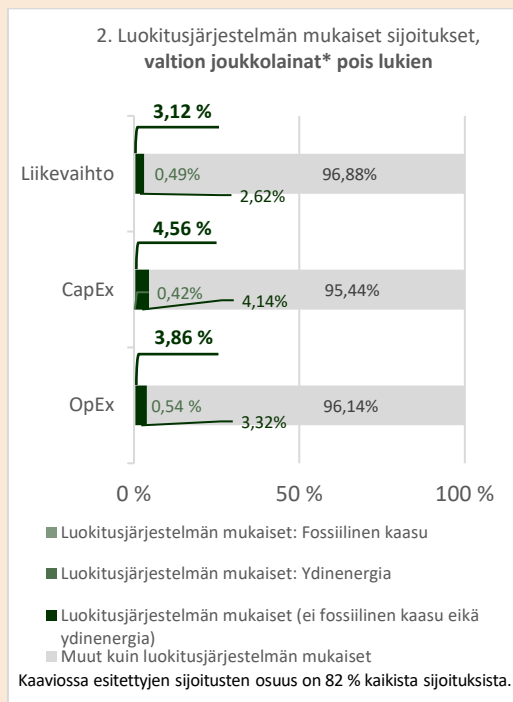
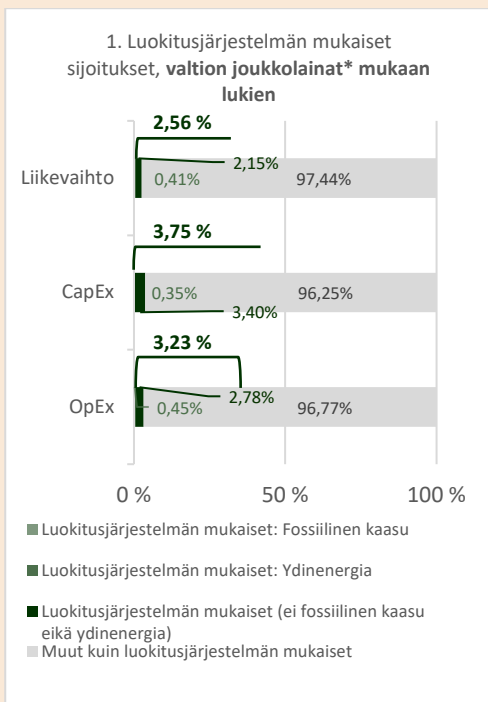
ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

**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: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,00 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	2,61
2023	3,20





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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 23,3 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 24,7 %.



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

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



### **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.

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Pohjoismaat

Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039

## 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 24,9 % oli kestäviä sijoituksia,

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-

Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	24,9 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	17,0 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, ympäristön kannalta kestävä sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävä kaupunki ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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 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.

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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

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

*Mitkään muutkaan kestävä 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 <sub>2</sub> e	826,11	96,68	1 416,96	100,00

	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	751,48	96,68	822,37	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	37 504,64	96,68	93 843,11	99,19
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	39 082,22	96,68	96 079,90	99,19
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e /milj. EUR	214,15	96,68	592,57	99,19
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	527,05	96,68	808,44	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,10	96,68	5,50	100,00
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	83,23	45,35	Kulutuksen osuus: 59,25 Tuotannon osuus: 0	Kulutuksen osuus: 69,92 Tuotannon osuus: 0,29
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,24	77,48 (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	45,35 (A-L yhteensä)	0,62	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Teollisuus (C)	0,07	45,35 (A-L yhteensä)	0,23	77,48 (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)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,04	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,00	77,48 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmasto vaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,15	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmasto vaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	0,23	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmasto vaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	1,60	77,48 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmasto vaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	45,35 (A-L yhteensä)	2,04	77,48 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	0,11	38,98	1,11
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,03	1,08	0,02	8,24
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,34	34,41	1,07	50,00

10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,03	89,25	9,54	94,48
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	11,09	89,25	5,30	94,48
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	3,17	10,37	2,44	4,01
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	37,04	90,12	38,82	95,46
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,25	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e / milj. USD	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja	N/A	0,00	N/A	0,00

	yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %				
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	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, m3/ milj. EUR	893,28	32,54	1 360,04	31,96
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	11,58	0,12	18,90	3,94
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	85,82	0,67	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
SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI	Rahastot	99,33	FI
EURO	Käteinen	0,67	

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

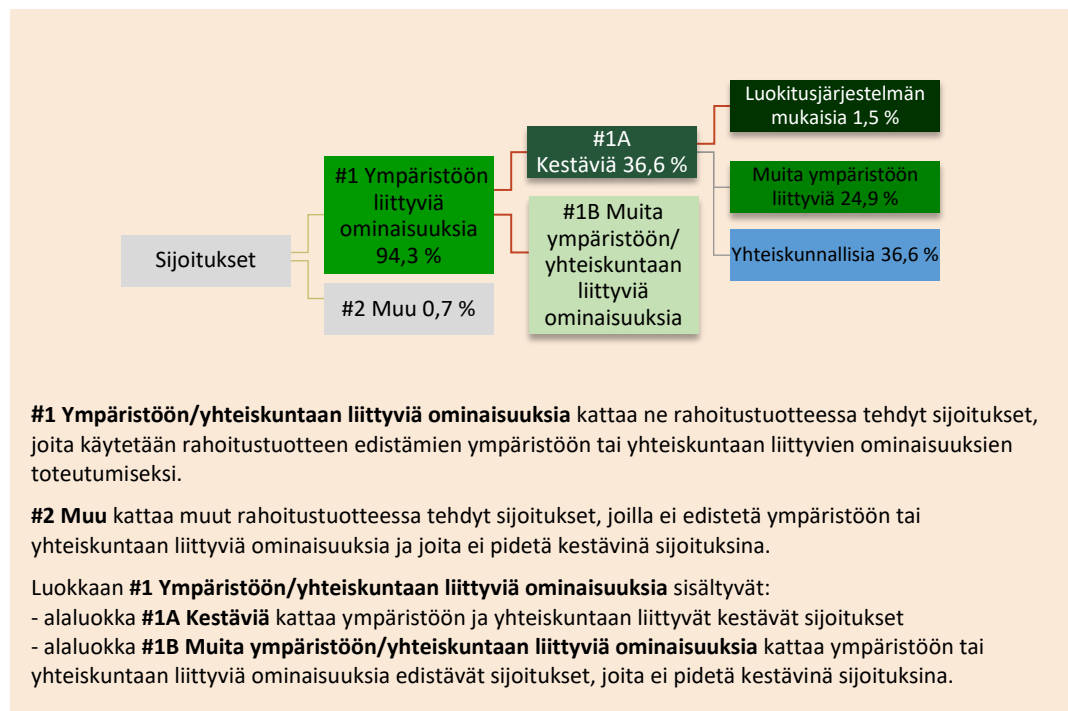




## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

94,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



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

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

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

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

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	16,85
Terveystuotteet	Terveystuotteet	11,44
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	11,28
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	9,53
Rahoitus	Pankki	8,86
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	8,71
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	7,55
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	6,55
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,69
Viestintä	Media	4,88
Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,89
Materiaalit	Materiaalit	3,36

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.

Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	1,23
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,17

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

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,5 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

#### Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>26</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei



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

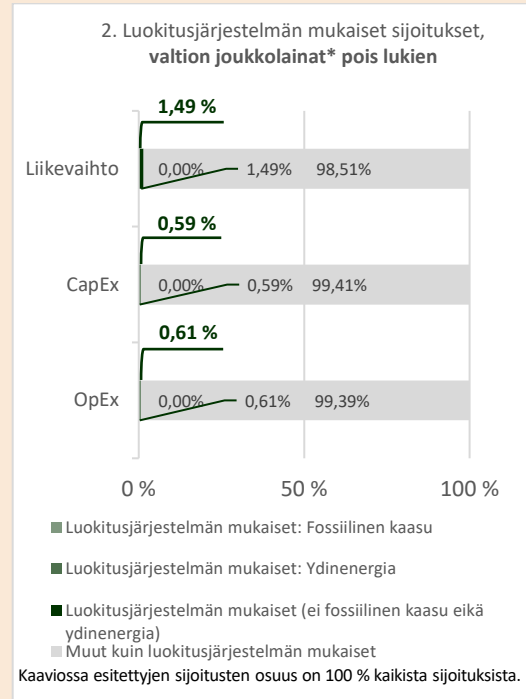
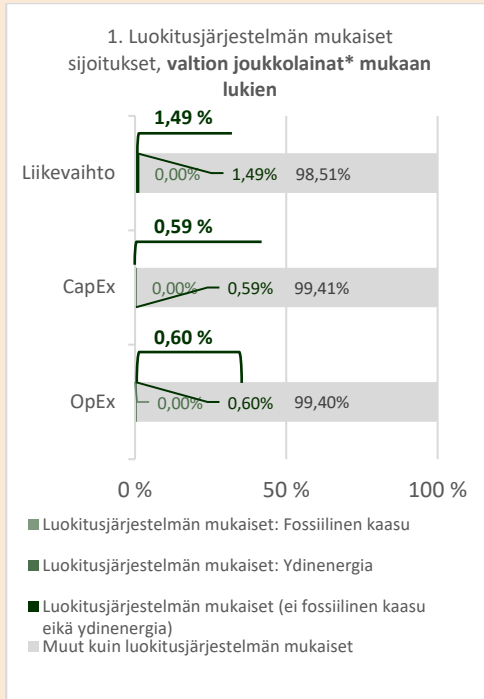
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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.**



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

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

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,30 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	1,48
2023	3,18



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 24,9 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 36,6 %.



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

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



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

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

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Suomi

Oikeushenkilötunnus: 7437007RB5CWGGPKF148

# 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 42 % 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?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-

Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionut 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.	42,0 %

● **...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	29,5 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, ympäristön kannalta kestävä sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävä kaupunki ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, 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 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.

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasviuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasviuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	11 394,25	98,53	20 455,26	100,00
	Scope 2 -kasviuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	5 745,37	98,53	5 980,42	100,00

	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	357 565,91	98,53	364 445,20	99,82
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	374 705,53	98,53	390 896,33	99,82
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	849,59	98,53	942,35	99,82
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	1 210,09	98,45	1 156,35	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,38	98,04	8,80	99,98
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	81,49	70,64	Kulutuksen osuus: 60,3 Tuotannon osuus: 99,18	Kulutuksen osuus: 87,15 Tuotannon osuus: 3,2
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	70,64 (A-L yhteensä)	0,35	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,00	89,98 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Teollisuus (C)	0,57	70,64 (A-L yhteensä)	0,90	89,98 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/milj. EUR: Sähkö-, kaasua- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	70,64 (A-L yhteensä)	16,28	89,98 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten	0,00	70,64 (A-L yhteensä)	0,14	89,98 (A-L yhteensä)



	tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	70,64 (A-L yhteensä)	0,19	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,32	89,98 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	70,64 (A-L yhteensä)	0,04	89,98 (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	70,64 (A-L yhteensä)	0,84	89,98 (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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	1,04	49,92	1,14
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,08	19,54	0,06	24,51

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,13	72,32	2,62	65,44
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,26	96,04	22,39	97,50
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	3,14	96,04	2,94	97,50
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,25	20,46	16,05	3,40
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	37,72	97,17	36,33	98,93
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	96,04	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin	N/A	0,00	N/A	0,00

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

	sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00
18	Energiatoteuttamiseen 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 <sup>3</sup> /milj. EUR	10 916,15	66,65	15 978,72	55,90
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	84,57	1,14	100,00

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



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

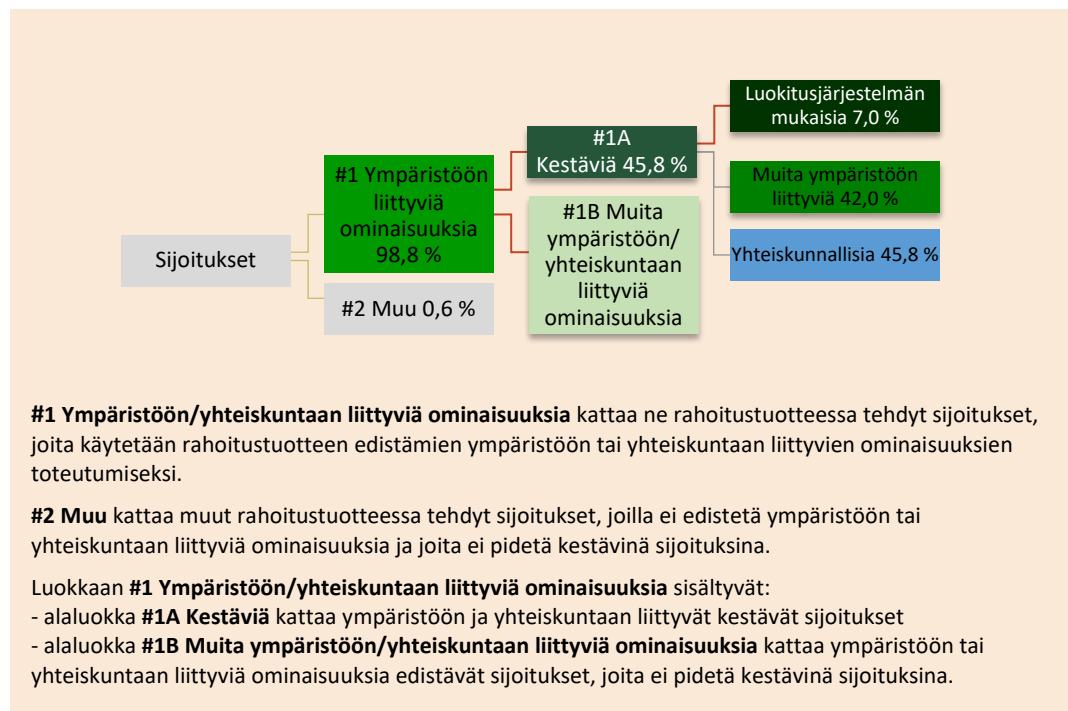
Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA	Rahastot	99,35	FI
EURO	Käteinen	0,65	



## Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

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

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	27,69
Materiaalit	Materiaalit	16,13
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohteet	9,45
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	6,59
Rahoitus	Vakuutus	5,61
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut	5,40

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.

Viestintä	Tietoliikenne	5,08
Rahoitus	Pankki	3,61
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	3,39
Energia	Öljy & Kaasu	2,97
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,74
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	2,59
Viestintä	Media	2,41
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,64
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	1,45
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	1,18
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	1,17
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,81
Rahoitus	Rahoituspalvelut	0,08



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

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

#### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>27</sup>?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei

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

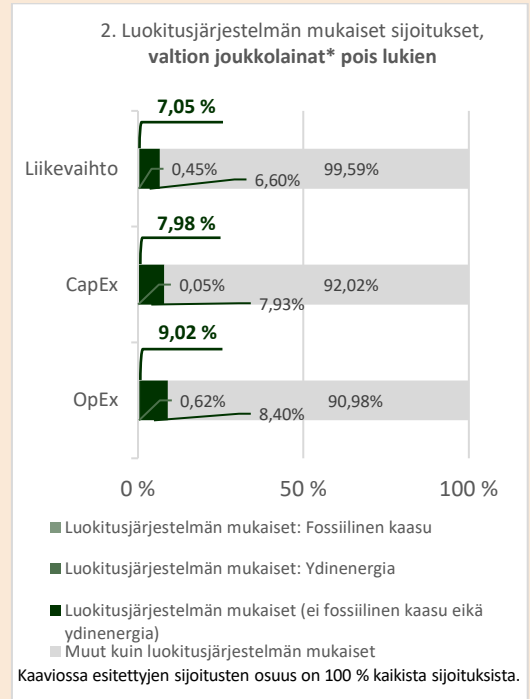
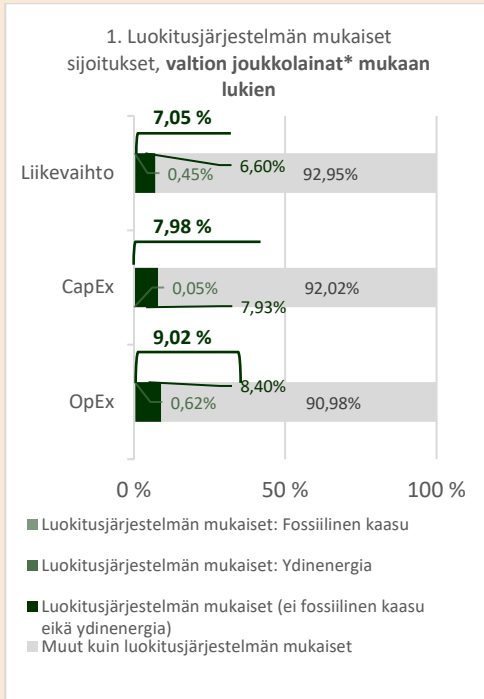
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.

- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen

- **toimintamenot (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

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



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



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: 0,99 %

Mahdollistavat toiminnot: 3,88 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	7,05
2023	8,08



### **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 42,0 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 45,8 %.



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

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



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

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

## LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Tarmo

Oikeushenkilötunnus: 636700FDR5SDJTTYTU30

# 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 19,7 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

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

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



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

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

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa



rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionoinut 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.	19,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	84,7 %

### ● **...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	39,8 %
Sijoitukset Artikla 8- ja 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 kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sekä 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 kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioituiden PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 749,68	88,59	1 865,49	99,56
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	720,40	88,59	641,40	99,56
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	31 493,69	88,58	22 595,21	97,98
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	33 963,76	88,59	25 095,78	97,98
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	454,87	88,58	480,74	97,98
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	883,10	88,39	748,64	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,98	87,61	4,37	98,08
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,65	67,25	Kulutuksen osuus: 64,42 Tuotannon osuus: 66,89	Kulutuksen osuus: 84,28 Tuotannon osuus: 3,42
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	66,93 (A-L yhteensä)	0,29	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	2,63	91,02 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,21	66,93 (A-L yhteensä)	0,47	91,02 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,05	66,93 (A-L yhteensä)	4,53	91,02 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	66,93 (A-L yhteensä)	0,39	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,64	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,22	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,59	91,02 (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	66,93 (A-L yhteensä)	0,56	91,02 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	82,44	2,75	70,03	2,37

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,01	5,45	1,18	7,50
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,26	42,00	1,77	51,86
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	5,07	84,89	8,23	95,25
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	4,33	84,96	7,95	95,25
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,23	11,70	0,00	13,12
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,15	86,08	32,49	97,46
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,05	84,88	0,02	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. 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	13	6,47	14	N/A

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	21,12	6,47	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,65	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,85	0,65	100,00	8,26
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	39 912,93	51,22	41 536,31	39,87
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	38,15	6,85	34,60	5,35
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	73,46	1,16	100,00

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



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

## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI KANTTI	Rahastot	99,41	FI
EURO	Käteinen	0,59	

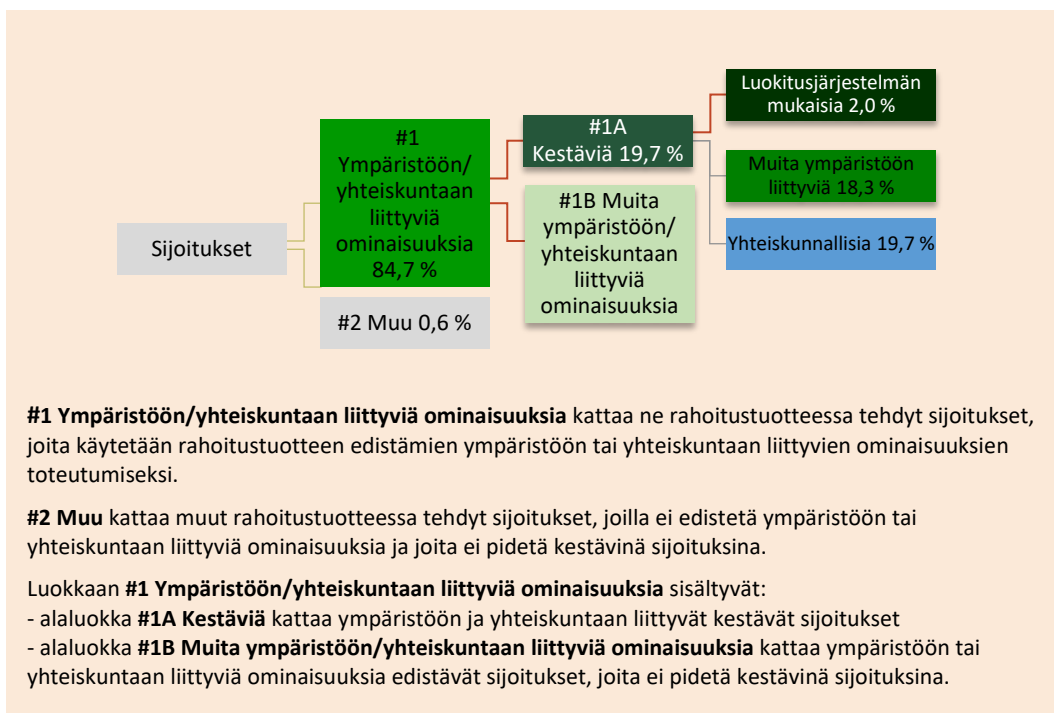


**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 84,7 % 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. Rahaston 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
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	13,57
Terveystuotteet	Terveystuotteet	9,68
Teollisuus	Teollisuustuotteet	8,01
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	7,86
Rahoitus	Pankki	6,46

Viestintä	Media	5,52
Materiaalit	Materiaalit	5,50
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,33
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,53
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,21
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	4,01
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,82
Hallitus	Kansalliset	3,77
Rahoitus	Vakuutus	3,23
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	3,08
Muu energia-ala	Muu energia-ala	2,39
Kiinteistöt	Kiinteistöt	1,95
Energia	Öljy & Kaasu	1,90
Viestintä	Tietoliikenne	1,84
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	1,80
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	1,32
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,13
Energia	Uusiutuva energia	0,10
Hallitus	Ylikansalliset	0,00

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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

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

### Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>28</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

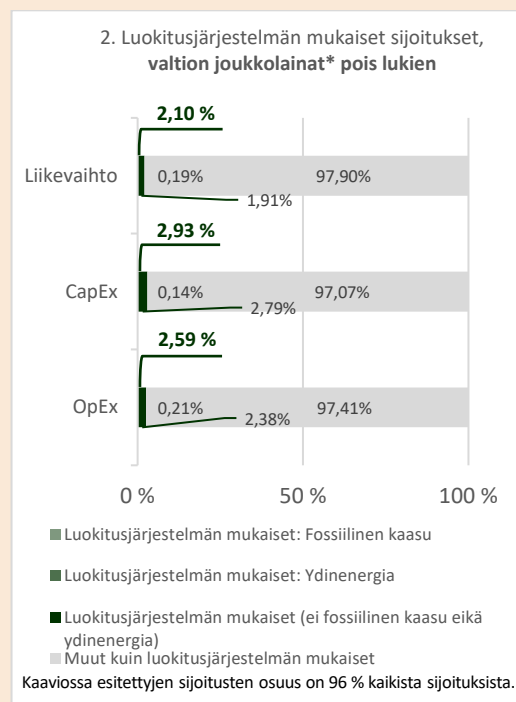
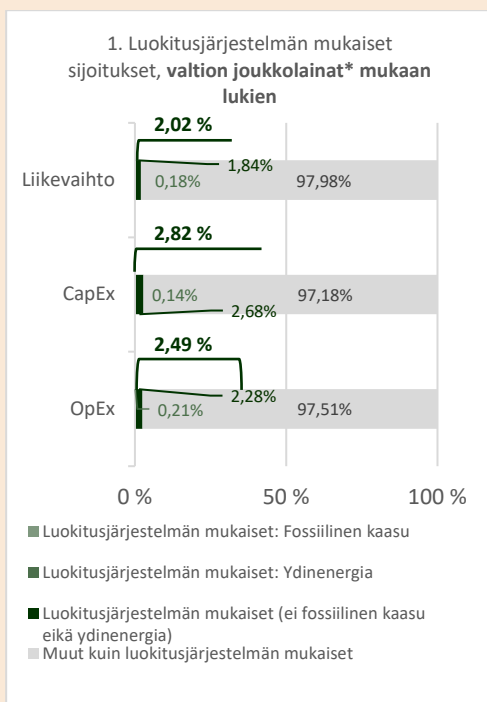


ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



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: 0,00 %

Mahdollistavat toiminnot: 0,00 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	2,02
2023	2,82



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 18,3 %.



## Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 19,7 %.



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

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



## 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) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Vakaa

Oikeushenkilötunnus: 7437006J5OYH5ERH0G40

# 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 58,4 % 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?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa

rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomionoinut 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.	58,4 %

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

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2023	55,4 %

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

Kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

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

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

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

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

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

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



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

Tässä rahastossa huomioitut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2024 %	Kattavuus 2024 %*	Vaikutus 2023 %	Kattavuus 2023 %
-----	---------	-----------------	-------------------	-----------------	------------------

1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	9 240,31	52,90	16 632,10	99,96
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 728,45	52,90	4 026,76	99,96
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	131 970,81	52,90	167 235,47	97,01
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	143 939,57	52,90	187 926,33	97,01
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	400,47	52,90	478,77	97,01
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. EUR	837,68	52,42	883,50	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,11	50,84	5,63	91,53
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	79,15	35,47	Kulutuksen osuus: 55,16 Tuotannon osuus: 37,61	Kulutuksen osuus: 79,61 Tuotannon osuus: 1,73
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	34,92 (A-L yhteensä)	0,18	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	1,60	82,38 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,38	34,92 (A-L yhteensä)	0,92	82,38 (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)	0,09	34,92 (A-L yhteensä)	1,26	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	0,00	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	0,45	82,38 (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	34,92 (A-L yhteensä)	0,29	82,38 (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)	0,06	34,92 (A-L yhteensä)	1,80	82,38 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,03	34,92 (A-L yhteensä)	0,52	82,38 (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, %	22,40	1,92	1,56	5,09
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,12	4,33	0,07	7,94
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,80	22,81	1,47	41,15
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	3,76	42,50	8,51	82,02
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	3,14	42,50	3,26	82,02

	seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	5,57	9,95	9,08	9,67
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	38,15	47,43	36,81	91,20
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	42,50	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. €	211,27	39,04	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	0,00	39,62	0,00	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	39,62	0,00	100,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,10	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,79	0,10	100,00	23,89
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	193 704,84	30,62	648 491,85	39,12



II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	11,63	1,06	14,17	0,66
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	47,21	0,11	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
SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS	Rahastot	99,53	FI
EURO	Käteinen	0,47	

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

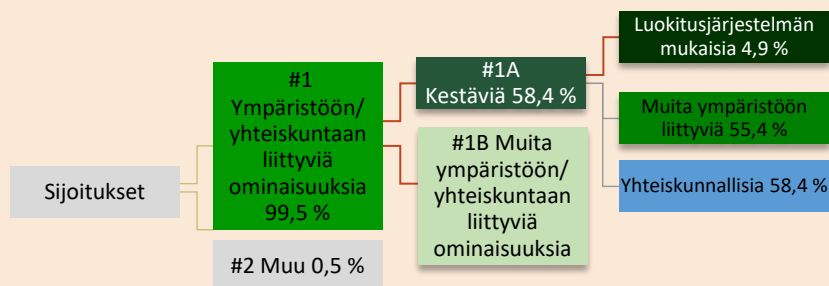


### Mikä on ollut kestävyysliittymien sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 99,5 % 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. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

#### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen  
allokointi kuvaa  
tiettyihin  
omaisuuseriin  
tehtyjen  
sijoitusten  
osuutta.



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

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

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	39,33
Rahoitus	Pankki	11,08
Materiaalit	Materiaalit	7,66
Kiinteistöt	Kiinteistöt	7,06
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,03
Terveystuotteet	Terveystuotteet	4,92
Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,75
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,72
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,47
Teknologia	Teknologia-laitteisto & Puolijohteet	2,64
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	1,94
Rahoitus	Vakuutus	1,65
Viestintä	Media	1,35
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,01
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut	1,01
Viestintä	Tietoliikenne	0,96
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	0,85
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	0,77
Energia	Öljy & Kaasu	0,68
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	0,63
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	0,47

Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,01
-------------------	----------------------	------

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

**Ydinenergia** 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?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 4,9 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

### Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>29</sup>?

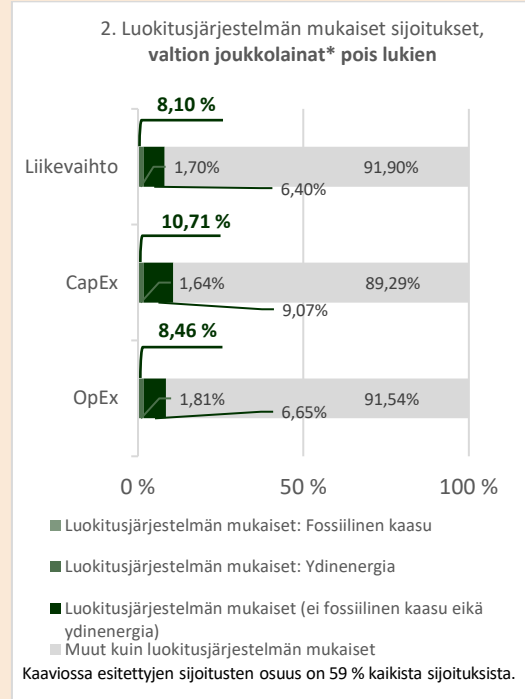
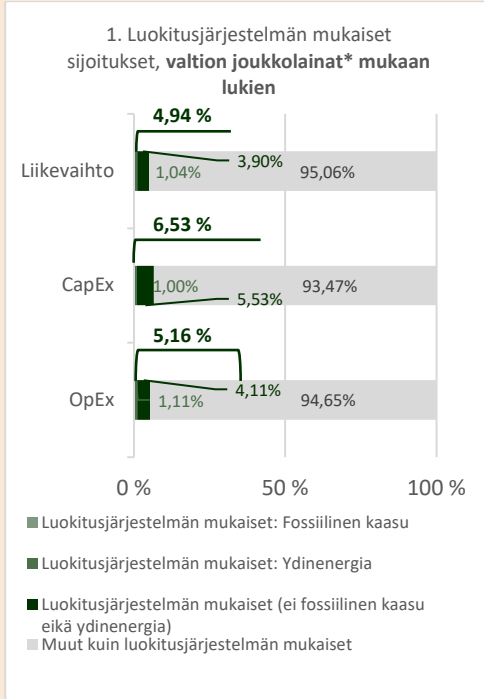
- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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



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: 1,25 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,44 %

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

Vuosi	Taksonomiamukaisuus-%
2024	4,94
2023	4,14



### **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 55,4 %.



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 58,4 %.



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

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



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

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