VASTUULLISUUSRAPORTTI 31.3.2025

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

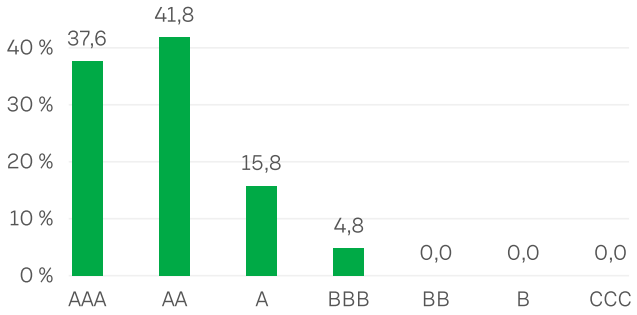
SALKUN ESG-PISTEET 8,3

Osa-alueiden pisteet	
Ympäristö (E)	7,0
Sosiaalinen (S)	5,2
Hallinto (G)	6,8
Kattavuus salkun markkina-arvosta	100 %

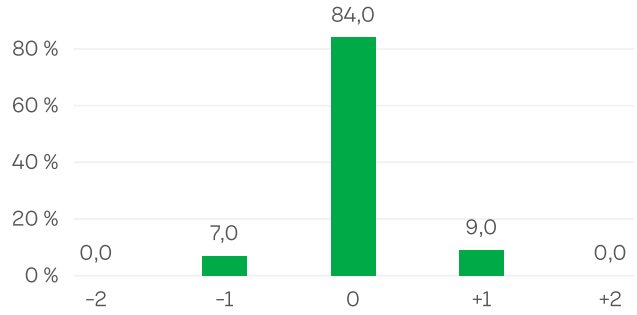
SALKUN ESG-LUOKITUS

AAA	Erinomainen
AA	Erittäin hyvä
A	Hyvä
BBB	Keskimääräinen
BB	Tyydyttävä
B	Heikko
CCC	Erittäin heikko

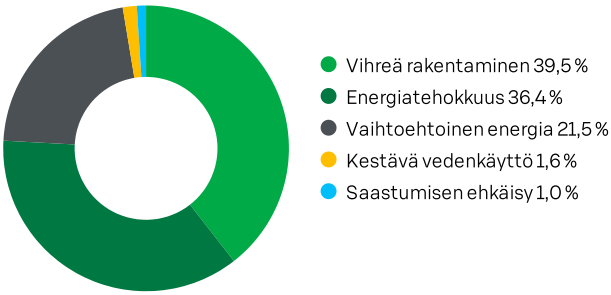
ESG-LUOKITUSTEN JAKAUMA SALKUSSA



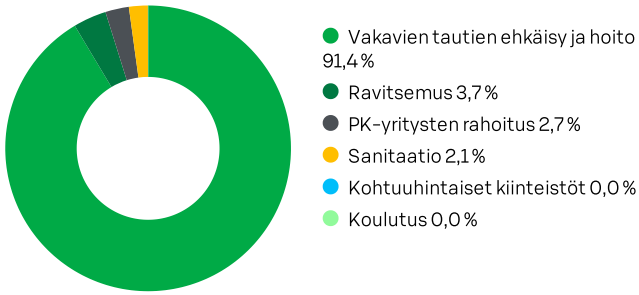
ESG-LUOKITUSTEN MUUTOS SALKUSSA



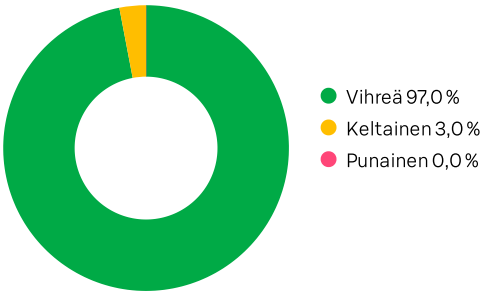
POSITIIVINEN YMPÄRISTÖVAIKUTUS 8,2 %



POSITIIVINEN SOSIAALINEN VAIKUTUS 9,9 %



YK:N GLOBAL COMPACT -PERIAATTEET



Kattavuus salkun markkina-arvosta 100 %

VASTUULLISUUSRAPORTTI 31.3.2025

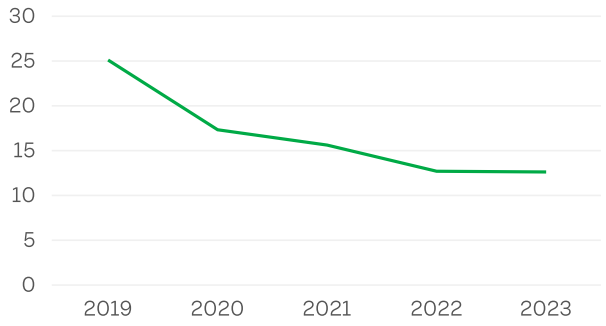
S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

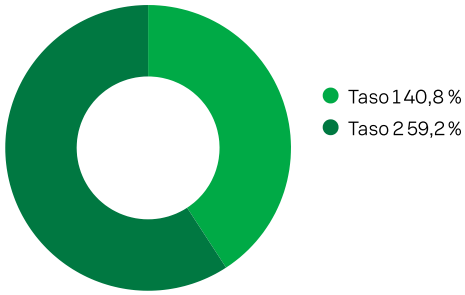
SALKUN CO_2e-INTENSITEETIN PAINOTETTU KESKIARVO 13

Kattavuus salkun markkina-arvosta	100 %
Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt	
Yhtiöiden lukumäärä salkussa	0
Yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0 %
Salkun yhtiöiden kyky siirtyä vähähiiliseen yhteiskuntaan	6,4

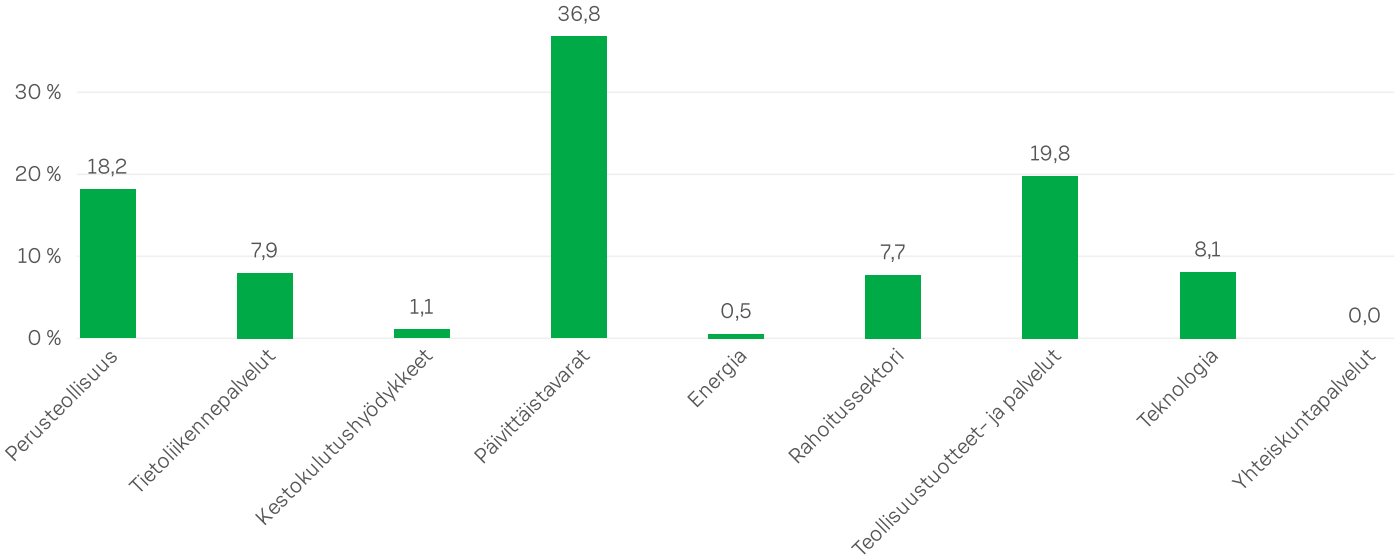
CO_2e-PÄÄSTÖJEN KEHITYS



CO_2e-PÄÄSTÖJEN JAKAUMA



CO_2e-PÄÄSTÖJEN JAKAUMA SEKTOREITTAIN



PANKKI

Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
S-Pankin asiakaspalvelu 010 76 5800
(0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min)
www.s-pankki.fi

Certain information ©2020 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

Tämä ei ole kehotus merkitä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen yleisesitys rahastosta. Raporttiin kerättyjä tietoja on voitu hankkia useista eri julkisista lähteistä, ja vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Sijoittaja vastaa aina itse sijoituspäätöstensä tekemisestä ja niiden taloudellisista vaikutuksista. Sijoittajan tulee aina myös ymmärtää, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Tätä raporttia tai sen kopioita ei saa levittää Yhdysvaltoihin tai muihin vastaavanlaisten rajoitusten alaisiin maihin. Raportin levittäminen Yhdysvalloissa tai muissa vastaavanlaisten rajoitusten alaisissa maissa tai levittäminen näiden maiden kansalaisille saatetaan katsoa rikkomukseksi näissä maissa voimassa olevia lakeja vastaan. Raportti sekä tiedonantovelvollisuuden mukainen rahastoesite on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta www.s-pankki.fi.

Salkun vastuullisuusraportissa arvioidaan, kuinka hyvin salkussa olevat yhtiöt huomioivat ESG-tekijöitä, eli ympäristöön (Environmental), sosiaaliseen vastuuseen (Social) ja hallintotapaan (Governance) liittyviä tekijöitä. Raportissa hyödynnetään MSCI ESG Researchin ESG-dataa.

Salkun ESG pisteet kertovat, kuinka hyvin salkussa olevat yhtiöt ottavat huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Pisteiden laskennassa hyödynnetään salkussa olevien yhtiöiden yhtiökohtaisia pisteitä. Yhtiökohtaiset pisteet on suhteutettu toimialakohtaisesti ja näistä pisteistä on laskettu painotettu keskiarvo. Pisteytys toteutetaan skaalalla 0–10. Mitä korkeammat pisteet, sitä paremmin salkussa olevat yhtiöt huomioivat ESG-tekijät. Luokittelemattomat yhtiöt on jätetty pois laskennasta ja luokitettujen yhtiöiden paino on uudelleenskaalattu.

Salkun ESG-luokitus annetaan salkun ESG-pisteiden perusteella. Pisteytys jaetaan seitsemään luokitusluokkaan. Luokitusasteikko parhaimmasta heikoimpaan on AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

Osa-alueiden pisteet kertovat, kuinka hyvin salkussa olevat yhtiöt suoriutuvat kustakin ESG-osa-alueesta. Salkun kokonaispisteet eivät ole painotettu keskiarvo osa-aluekohtaisista pisteistä, sillä osa-aluekohtaiset pisteet lasketaan ilman toimialasuhteutusta, joten ne ovat absoluuttisia pisteitä. Luokittelemattomat yhtiöt on jätetty pois laskennasta ja luokituksen omaavien yhtiöiden paino on uudelleenskaalattu.

Kattavuus salkun markkina-arvosta kertoo, kuinka iso osuus salkun omistuksista on katettu MSCI:n ESG-analyysissa.

ESG-luokitusten jakauma salkussa kuvaa, kuinka iso osuus salkun omistuksista on minkäkin luokituksen saaneita yhtiöitä. Luokittelemattomat yhtiöt on jätetty pois kaaviosta, mutta jakauma on laskettu sijoitusten todellisen painon mukaan.

ESG-luokituksen muutos salkussa kuvaa salkun omistusten toteutunutta muutostrendiä (12 kk). Asteikko kertoo, kuinka monta pykälää luokitus on noussut tai laskenut viimeisen 12 kuukauden aikana. Esimerkiksi +2 tarkoittaa, että luokitus on noussut kahdella luokitusluokalla. 0 merkitsee, että luokitus ei ole muuttunut. Luokittelemattomat yhtiöt on jätetty pois kaaviosta, mutta laskennassa on käytetty sijoitusten todellista painoa.

Positiivinen ympäristövaikutus kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Salkun positiivinen ympäristövaikutus on laskettu prosenttiosuutena koko salkun liikevaihdosta. Kaavio vuorostaan kuvastaa mistä komponenteista prosenttiosuutena annettu positiivinen ympäristövaikutus muodostuu sekä komponenttien jakauman.

Positiivinen sosiaalinen vaikutus kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin sosiaalisen vastuun kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Salkun kokonaisvaikutus on laskettu prosenttiosuutena koko salkun liikevaihdosta. Kaavio vuorostaan kuvastaa mistä komponenteista prosenttiosuutena annettu positiivinen sosiaalinen vaikutus muodostuu sekä komponenttien jakauman.

YK:n Global Compact -periaatteet kaavio kuvaa, miten hyvin salkussa olevat yhtiöt noudattavat YK:n Global Compact -periaatteita. YK:n Global Compact -aloite koostuu kymmenestä ihmisoikeuksiin, työelämän standardeihin, ympäristöön ja korruption kitkemiseen liittyvästä periaatteesta. Salkussa olevat yhtiöt jaetaan normirikkomusten ja niiden vakavuuden mukaan kolmeen luokkaan: vihreisiin, keltaisiin ja punaisiin. Vihreä merkitsee, että yhtiötä ei viimeiseen kolmeen vuoteen ole yhdistetty tapahtumiin, jotka MSCI:n metodologian mukaan rikkoisivat Global Compact -periaatteita. Keltainen merkitsee, että yhtiö on MSCI:n seurannassa jonkun/joidenkin kyseenalaisten tapahtumien seurauksena ja punainen että yhtiö on yhdistetty yhteen tai useampaan tapahtumaan, joiden seurauksena sitä vastaan on nostettu uskottavia syytöksiä siitä, että yhtiö tai sen johto ovat aiheuttaneet vakavaa ja laajamittaista vahinkoa toimiessaan kansainvälisten normien vastaisesti.

CO_2e[1]–intensiteetin painotettu keskiarvo kuvaa salkkuyhtiöiden tason 1 ja 2 päästöjen suhdetta niiden liikevaihtoon (CO_2e-tonnia / miljoona dollaria liikevaihtoa). Koko salkun CO_2e-intensiteettiluku saadaan laskemalla yhteen salkussa olevien yhtiöiden CO_2e-intensiteettiluvut painotettuna yhtiön osuudella salkussa. Tämä luku kuvaa salkun altistumista CO_2e-intensiivisiin yhtiöihin. Luku ei riipu omistusosuudesta eikä salkun koosta. Yhtiöt, joille ei ole saatavilla CO_2e-intensiteettilukua sekä valtiolainat on jätetty pois laskennasta. Yhtiöiden, joille on saatavilla CO_2e-intensiteettiluku, paino on uudelleenskaalattu.

Kattavuus salkun markkina-arvosta kertoo, kuinka isolle osuudelle salkun markkina-arvosta on saatavilla tarvittavat päästöluvut.

Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt -kentässä on huomioitu yhtiöt, jotka riippumatta sektorista todistetusti tai todennäköisesti omistavat hiilivarantoja sekä yhtiöt, jotka todistetusti omistavat öljy- tai maakaasuvarantoja.

Salkun yhtiöiden kyky siirtyä vähähiiliseen yhteiskuntaan kertoo salkussa olevien yhtiöiden muutosvalmiudesta siirtyä vähähiiliseen yhteiskuntaan. Laskennassa arvioidaan tuotteiden ja palveluiden, sekä toimintojen alttius vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymisestä aiheutuville riskeille. Tuotteiden ja palveluiden osalta kysynnän muutokset ja korvaavat vähähiiliset tuotteet voivat aiheuttaa riskejä, kun taas toimintojen osalta regulaatiot sekä kasvavat kustannukset voivat aiheuttaa riskejä. Tämän lisäksi laskennassa arvioidaan yhtiöiden ponnistukset vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymisestä aiheutuvien riskien ja mahdollisuuksien hallintaan. Laskennassa hyödynnetään esimerkiksi yhtiöiden hiili-intensiteettiä sekä tavoitteita ja sitoumuksia. Pisteytys toteutetaan skaalalla 0–10. Mitä korkeammat pisteet, sen parempi muutosvalmius salkussa olevilla yhtiöillä on. Luku muodostuu salkussa olevien yhtiöiden pisteiden painotetusta keskiarvosta. Yhtiöt, joiden osalta tarvittavia tietoja ei ole saatavilla, on jätetty laskennasta pois ja yhtiöiden, joille tarvittavat tiedot löytyvät, paino on uudelleenskaalattu.

CO_2e-päästöjen kehitys kuvaa, miten raportointiajankohtana salkussa olleiden yhtiöiden CO_2e-intensiteetti (CO_2e-tonnia / miljoona dollaria liikevaihtoa) on kehittynyt. Yhtiöt, joille ei ole saatavilla CO_2e-intensiteettilukua sekä valtiolainat on jätetty pois laskennasta. Yhtiöiden, joille on saatavilla CO_2e-intensiteettiluku, paino on uudelleenskaalattu.

CO_2e-päästöjen jakauma kertoo, kuinka salkun päästöt jakautuvat tason 1 ja tason 2 päästöjen välillä. Tason 1 päästöt ovat yhtiön suoria päästöjä eli toimitiloista ja ajoneuvoista aiheutuvia päästöjä. Tason 2 päästöt ovat vuorostaan yhtiön omaan käyttöön hankitusta sähköstä, höyrystä, lämmityksestä ja jäähdytyksestä aiheutuvia päästöjä. Yhtiöt, joille ei ole saatavilla CO_2e-päästötietoja on jätetty laskennasta pois ja yhtiöiden, joille on saatavilla CO_2e-päästötiedot, paino on uudelleenskaalattu.

CO_2e-päästöjen jakauma sektoreittain kuvaa sektorikohtaisen kontribuution salkun CO_2e- intensiteettilukuun. Yhtiöt, joille ei ole saatavilla CO_2e-intensiteettilukua sekä valtiolainat on jätetty pois laskennasta. Yhtiöiden, joille on saatavilla CO_2e-intensiteettiluku, paino on uudelleenskaalattu.

[1] CO_2e tai hiilidioksidiekvivalentti on suure, joka kuvaa kasvihuonekaasupäästöjen yhteenlaskettua ilmastoa lämmittävää vaikutusta.

PANKKI

Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
S-Pankin asiakaspalvelu 010 76 5800
(0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min)
www.s-pankki.fi

Although S-Bank Plc's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.