

# **S-BANKEN-FONDERNAS ÅRSBERÄTTELSE 2023**

## INNEHÅLLER

3	Verkställande direktörens översikt
4	Styrelsens verksamhetsberättelse 1.1.-31.12.2023
12	Fonders verksamhetsberättelser
13	S-Banken Bostad
16	S-Banken Euro Statsobligation Ränta
19	S-Banken Europa Aktie
22	S-Banken Fenno Aktie
25	S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie
28	S-Banken Global Private Assets
31	S-Banken High Yield Europa ESG Ränta
34	S-Banken Klimatmål Värld Aktie
37	S-Banken Emerging Markets ESG Aktie
40	S-Banken Emerging Markets Ränta
43	S-Banken Fastighetsförvaltning
46	S-Banken Räntekapitalförvaltning
49	S-Banken Kort Ränta
52	S-Banken Skog
55	S-Banken Passiv Europa ESG Aktie
58	S-Banken Passiv USA ESG Aktie
61	S-Banken Frontiermarknader Aktie
64	S-Banken Fastighet
67	S-Banken Tomt
70	S-Banken USA Aktie
73	S-Banken Regenerativt Jordbruk
76	S-Banken Kapitalförvaltning 30
79	S-Banken Kapitalförvaltning 50
82	S-Banken Kapitalförvaltning 70
85	S-Banken Kapitalförvaltning 100
88	S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10
91	S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100
94	S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta
97	Fonders bokslut och noter
234	Löner och premier som S-Banken Fondbolag AB betalat 2023
235	Händelser efter räkenskapsperioden
236	Underskrifter
237	Hållbarhetsrelaterade upplysningar i regelbundna rapporter

# VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT

År 2023 blev till slut ett utmärkt år efter ett svagare 2022. Aktiemarknaden i USA och Europa gav en stark avkastning, medan den finska aktiemarknaden präglades av utmaningar. Geopolitiken och den höga räntenivån skapade osäkerhet men också möjligheter för investeringar vid rätt tidpunkt.

Våra kunders förtroende för S-Bankens investeringsprodukter var fortsatt starkt. Antalet andelsägare i S-Banken-fonderna ökade till ca 391 000 från ca 361 000 ett år tidigare. På hela marknaden i Finland ökade antalet andelsägare till ca 4,2 miljoner från 4,0 miljoner ett år tidigare. Antalet fondinvesteringar i alla inhemska fondbolag ökade med ca 218 000 andelsägare.

S-Banken-placeringsfonder och -specialplaceringsfonder samlade in nettoteckningar för 130,7 miljoner euro (255,1). Fondernas nettoteckningar på hela marknaden uppgick till 3 218,5 miljoner euro, medan motsvarande siffra ett år tidigare var -4 361,3 miljoner euro.

Efter nedgången året innan ökade de totala förvaltade tillgångarna i S-Bankens kapitalförvaltningsverksamhet och uppgick till 6,2 miljarder euro (5,9) i slutet av året.

Efterfrågan på S-Banken-koncernens tjänster var stark 2023, och S-Banken gjorde rekordresultat. Räntenivåns utveckling och S-Bankens långvariga tillväxt bidrog till det starka resultatet.

Läget utgör en bra språngbräda för 2024 och mot ett nytt kapitel i S-Bankens historia. År 2023 meddelade vi att S-Banken förvärfvar Handelsbankens privatkunds- och kapitalförvaltningsverksamhet samt investeringstjänster i Finland. Jag ser fram emot att önska de nya kunderna och medarbetarna välkomna till S-Banken.

Vi startar 2024 med neutrala förväntningar när det gäller olika tillgångsslag. Investerarna undrar bland annat om förväntningarna är för stora och hur den globala ekonomin kommer att utvecklas efter inflationschocken. Dessa frågor och många andra faktorer kommer att styra marknadsutvecklingen under året.

Inflationen håller på att avta avsevärt, och även om räntenivån skulle vända nedåt förblir den högre än tidigare. Många måste anpassa sin ekonomi till de osäkra utsikterna. Jag tror dock att intresset för fondsparande kommer att hålla i sig. Vi utvecklar fondernas produkter hela tiden, och med deras hjälp kan vi sköta vårt uppdrag som går ut på att skapa en lite rikare morgondag. Jag vill tacka våra medarbetare för deras utmärkta prestationer under 2023. Vi vill tacka våra kunder, ägare och samarbetspartner för deras förtroende för S-Banken.

Med önskan om ett framgångsrikt år 2024!



**Teri Heilala**

Verkställande direktör, S-Banken Fondbolag Ab

# STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

## 1.1.-31.12.2023

### OMVÄRLD 2023

År 2023 började i osäkra tecken. Under året förekom det såväl positiva överraskningar som svagare utveckling i ekonomin. Anpassningen till den högre räntenivån präglade ekonomin och finansmarknaden under fjolåret. Konsekvenserna varierade globalt, och skillnaderna mellan olika länder var stora. Världens största ekonomi USA klarade sig bättre än väntat, och där vände oron för en recession i början av året till ekonomisk tillväxt på över två procent. I Europa belastade däremot den högre räntenivån ekonomin mer. Finlands ekonomi gick in i en lindrig recession i slutet av året, eftersom bruttonationalprodukten antas ha minskat under årets två sista kvartal.

Räntorna steg avsevärt under året runt om i världen då den kraftiga uppgången i prisnivån efter pandemin tvingade centralbankerna att höja räntorna. Europeiska centralbanken höjde räntorna sex gånger, och i slutet av året var inlåningsräntan fyra procent. I USA höjde de fem höjningarna styrräntan till 5,5 procent. Förändringen var stor om man beaktar att räntorna för ett år sedan låg nära noll eller var rentav negativa. I slutet av året började pristrycket lätta betydligt, varefter även räntehöjningarna slutade och förväntningarna på räntesänkningar blev större.

Den ekonomiska tillväxten avtog i stora delar av världen, men konsekvenserna av detta blev störst i mer räntekänsliga länder. I Finland är lån med rörlig ränta vanliga, vilket innebär att inverkan av en högre räntenivå var betydligt större än i många andra länder. Såväl konsumtionen som investeringarna vände därför nedåt med den stigande räntenivån. Dessutom påverkade sektorstrukturen den ekonomiska tillväxten. Industrin backade betydligt mer än servicesektorn, och därför avtog ekonomin mer i industripräglade länder såsom Finland och Tyskland. Mer serviceorienterade länder, såsom USA, klarade sig däremot bättre än väntat i början av året.

Kina höll tillväxten i gång med statliga stimulansåtgärder, men någon övergripande lösning av problemen inom fastighetssektorn fann man inte. Rysslands anfallskrig mot Ukraina fortsatte. Krigets direkta ekonomiska konsekvenser är relativt små, men det är en bestående risk och tyder på ett sämre geopolitiskt läge.

Läget på finansmarknaden var tudelat. Med USA i spetsen steg den globala aktiemarknaden starkt. I USA steg aktiekurserna med över 20 procent. Skillnaderna mellan regionerna var dock stora, eftersom aktiemarknaden landade på minus i bland annat Finland och Kina. Obligationsräntorna steg ända till slutet av oktober med inflationsoron, men sentimentet förändrades radikalt i slutet av året. Räntorna föll rejält när inflationsutsikterna ljusnade och centralbankerna signalerade att räntehöjningarna sannolikt är förbi.

Den högre räntenivån belastade fastighetsmarknaden avsevärt. Handelsvolymerna minskade och priserna sjönk då marknaden sökte efter en ny balans. Mot slutet av året började marknaden gradvis fungera bättre när köparnas och säljarnas förväntningar närmade sig varandra på en ny lägre prisnivå. Byggandet avtog kraftigt, vilket kommer att återspeglas i antalet nya objekt under de kommande åren.

### AFFÄRSVERKSAMHET UNDER RÄKENSKAPSPERIODEN 2023

#### FÖRMÖGENHETSFÖRVALTNING

Bolaget bedriver placeringsfundsverksamhet enligt en utvidgad koncession och väsentligt relaterad affärsverksamhet. Dessutom förvaltar bolaget alternativa fonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och relaterad verksamhet.

I slutet av året förvaltade bolaget 28 placerings- eller specialplaceringsfonder (nedan S-Banken-fonder), varav S-Banken Abp ansvarar för 21 fonders portföljförvaltning dvs. investeringsbeslut, till vilken fondbolaget outsourcat portföljförvaltningen av S-Banken-fonder.

I slutet av rapportperioden uppgick de förvaltade tillgångarna till 4 309,4 miljoner euro (3 925,8). S-Banken-fondernas nettoteckningar uppgick till 130,7 miljoner euro (255,1). Nettoteckningarna på hela marknaden uppgick till 3 218,53 miljoner euro (-4 361,3). Antalet andelsägare i S-Banken-fonderna ökade till ca 391 000 från året innan (361 000). På hela marknaden i Finland ökade antalet andelsägare till ca 4,2 miljoner från 4 miljoner ett år tidigare.

Enligt Suomen Sijoitustutkimus var S-Banken Fondbolag Ab:s marknadsandel av det registrerade fondkapitalet i Finland 2,8 procent i slutet av räkenskapsperioden, dvs. lika stor som året innan.

#### S-BANKEN-FONDER

Under 2023 inträffade följande förändringar i S-Banken-fonder:

Stadgarna för S-Banken Bostad, S-Banken Fastighetsförvaltning, S-Banken Skog, S-Banken Fastighet, S-Banken Tomt och S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond uppdaterades 5.5.2023. Stadgarna kompletterades med en möjlighet att begränsa inlösen av fondandelar om inlösenbeloppet på inlösendagen överstiger en viss procentuell andel av fondens nettovärde enligt stadgarna. Fondbolaget kan då besluta att begränsa alla inlösenorder och verkställandet av dem till ett visst eurobelopp. Inlösenorder som inte verkställts förfaller.

Stadgarna för S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond uppdaterades 5.5.2023. Fondens investeringspolitik ändrades så att fondens tillgångar främst investeras i objekt vars kreditbetyg är BBB- (S&P) eller motsvarande. Dessutom preciserades investeringsbegränsningarna så att högst 20 procent av fondens tillgångar får investeras i objekt, vars kreditbetyg är sämre än BBB- (S&P) eller motsvarande. Samtidigt ändrades fondens namn till S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond.



Stadgarna för S-Banken Bostad Specialplaceringsfond uppdaterades 11.10.2023. Framöver har fonden två inlösendagar om året, och de infaller alltid den sista bankdagen i februari och augusti. Inlösenorder som mottagits på inlösendagen senast kl. 16 verkställs till värdet på följande inlösendag. Samtidigt ändrades klausulen om begränsning av inlösen så att det är möjligt att begränsa inlösen av fondandelar i en situation där inlösenbeloppet på inlösendagen överstiger 5 procent av fondens nettovärde. Dessutom preciserades klausulen om ställande av säkerheter i fondens stadgar.

Stadgarna för specialplaceringsfonderna S-Banken Fastighet och S-Banken Tomt uppdaterades 2.11.2023. Tidsschemat för verkställande av inlösenorder ändrades så att inlösenorder som mottagits på inlösendagen senast kl. 16 verkställs till värdet på följande inlösendag. Det särskilda villkoret avseende andelsserie C i S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och inlösenorder på över 5 miljoner euro slopades. Dessutom preciserades ordalydelsen i inlösentidsschemat för andelsserie C i S-Banken Tomt Specialplaceringsfond. Dessutom preciserades klausulen om ställande av säkerhet i bägge fondernas stadgar.

Stadgarna för S-Banken Brands Aktie Placeringsfond ändrades 8.12.2023. Fondens investeringspolitik uppdaterades så att fonden framöver investerar sina tillgångar globalt främst i bolag som har en bra position i övergången till samhällen med låga koldioxidutsläpp. Fonden gör hållbara investeringar och prioriterar miljöfrågor, och fondens hållbarhetsmål går ut på att motverka klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Samtidigt ändrades fondens namn till S-Pankki S-Banken Klimatmål Värld Aktie.

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR I REGELBUNDNA RAPPORTER

Hållbarhetsrelaterade upplysningar i regelbundna rapporter som avses i artikel 11.1 i förordning (EU) 2019/2088 och som gäller fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper (fonder enligt artikel 8 och 9 finns i bilagan till denna årsberättelse. Upplysningarna presenteras enligt mallarna i förordning (EU) 2022/1288. Upplysningarna beskriver bland annat i vilken utsträckning de miljörelaterade eller sociala egenskaperna har uppnåtts under rapportperioden.

## ÄGARINFLYTANDE ÖVER INVESTERINGSOBJEKT

Genom att analysera och utvärdera bolag följer fondförvaltarna upp bolagens ekonomiska prestationer, strategi, risker, kapitalstruktur och ansvarstagande som en helhet inom ramen för investeringsinriktningen för varje fond. Vid uppföljningen utnyttjas bland annat information som bolagen har tillhandahållit, externa och egna analyser samt möten med företagsledningen. Ägarstyrningen omfattar både reaktiv och proaktiv verksamhet. S-Banken Fondbolag har inte till uppgift att leda de företag som fonderna har investerat i, utan varje företag leds av den verkställande ledningen under styrning av styrelsen. Ägarstyrning kan dock tillämpas när vi vill informera ett företags verkställande ledning och styrelse om våra förväntningar på företagen.

De fonder som S-Banken Fondbolag förvaltar utövar ägarinflytande på flera sätt. De vanligaste sätten är att rösta på bolagsstämmor, påverka företag direkt samt delta i gemensam påverkan med andra investerare och offentlig diskussion. I ägarpolicyen beskrivs metoderna för ägarinflytande. Vad gäller information om bolagsstämmor innefattar ägarpolicyen bland annat kriterier för deltagande i stämmor och vilka kriterier vi tillämpar vid beslut om hur vi ska agera på stämmor. Vi lägger vanligtvis stor vikt vid de allmänt använda koderna för bolagsstyrning (corporate governance).

Bolagspåverkan kan tillämpas i enskilda bolag eller en större grupp bolag. Påverkan kan utövas ensam eller tillsammans med andra investerare. Vanliga orsaker till att inleda påverkan är problem som har upptäckts i ett portföljföretag i fråga om efterlevnaden av internationella normer, som FN:s Global Compact, eller frågor kring klimatförändringar. Under 2023 utövade vi direkt bolagspåverkan på sju företag. Utöver vårt eget direkta påverkansarbete påverkar vi tillsammans med andra investerare tusentals bolag genom olika metoder för kollektiv påverkan.

Under 2023 använde vi vår rösträtt på 185 bolagsstämmor. Av dem var 35 inhemska och 150 utländska. På bolagsstämmor agerar vi enligt S-Banken Fondbolags ägarpolicy och S-Banken-fondernas ägarstyrning. En förteckning över de stämmor i vilka vi deltog och vår aktivitet på stämman finns nedan.

Bolag	Datum	Aktivitet på stämman
Musti Group Plc	30.1.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Kone Corp.	28.2.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Analog Devices, Inc.	8.3.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
Qualcomm Incorporated	8.3.2023	Rösta för samtliga punkter
Wartsila Oyj Abp	8.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Apple Inc.	10.3.2023	Rösta mot punkterna 5, 6, 7, 8 och 9. Rösta för övriga punkter.
Qt Group Plc	14.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Stora Enso Oyj	16.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Kojamo Oyj	16.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Uponor Oyj	17.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Oriola Corporation	21.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Valmet Corporation	22.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Orion Corporation	22.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
LeadDesk Oyj	22.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Tokmanni Group Corporation	22.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Starbucks Corporation	23.3.2023	Rösta mot punkterna 2, 5, 7 och 9. Rösta för övriga punkter.

Bolag	Datum	Aktivitet på stämman
Nordea Bank Abp	23.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
F-Secure Oyj	23.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Sartorius Stedim Biotech S.A.	27.3.2023	Rösta mot punkterna 7, 9, 10 och 15. Rösta för övriga punkter.
Caverion Corporation	27.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Neste Corporation	28.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Kempower Oyj	30.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Kesko Abp B	30.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Betolar Oyj	31.3.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
The Walt Disney Company	3.4.2023	Rösta mot punkterna 5, 6 och 7. Rösta för övriga punkter.
Nokia Corp	4.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Elisa Abp	5.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
UPM-Kymmene Oyj	12.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Nanofarm Finland Plc	12.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Fortum Abp	13.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Digital Workforce	13.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Eezy Plc	13.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Remedy Entertainment Plc	13.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Vinci SA	13.4.2023	Rösta mot punkterna 8, 9 och 14. Rösta för övriga punkter.
CNH Industrial N.V.	14.4.2023	Rösta mot punkterna 3.01, 3.02 och 5.03. Rösta för övriga punkter.
Eiffage SA	19.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
The Sherwin-Williams Company	19.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Kamux Oyj	20.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Covivio	20.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Gecina SA	20.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Hermes International S.C.A.	20.4.2023	Rösta mot punkterna 7, 8, 9, 11, 22, 24, 25, 26, 27 och 28. Rösta för övriga punkter.
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20.4.2023	Rösta mot punkterna 7, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 17, 18, 23, 24, 25, 26, 27 och 28. Rösta för övriga punkter.
Segro Public Limited Company	20.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Relx PLC	20.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Adobe Inc.	20.4.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
L'Oréal SA	21.4.2023	Rösta mot punkt 5. Rösta för övriga punkter.
Nightingale Health Plc Extra bolagsstämma	24.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Vivendi SE	24.4.2023	Rösta mot punkterna 6, 18, 21 och 26. Rösta för övriga punkter
Natwest Group Plc	25.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Bank of America Corporation	25.4.2023	Rösta mot punkterna 1.14, 2, 7 och 10. Rösta för övriga punkter.
International Business Machines Corporation	25.4.2023	Rösta mot punkterna 1.06, 7 och 8. Rösta för övriga punkter.
The Coca-Cola Company	25.4.2023	Rösta mot punkterna 5, 6, 7 och 9. Rösta för övriga punkter.
Citigroup Inc	25.4.2023	Rösta mot punkterna 6, 7 och 9. Rösta för övriga punkter.
Wells Fargo & Company	25.4.2023	Rösta mot punkterna 1.01, 1.06, 5, 6 och 9. Rösta för övriga punkter.
Persimmon Public Limited Company	26.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Bunzl Public Limited Company	26.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Croda International Public Limited Company	26.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Smith & Nephew Plc	26.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Huhtamaki Oyj	27.4.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Bouygues SA	27.4.2023	Rösta mot punkterna 4, 7, 12, 14, 15, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28 och 30. Rösta för övriga punkter.
Axa SA	27.4.2023	Rösta mot punkt 7. Rösta för övriga punkter.
Kering SA	27.4.2023	Rösta mot punkterna 5, 6 och 7. Avstå från att rösta i punkterna 11, 13, 14, 15 och 16.
Getlink S.E.	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Admiral Group Plc	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
London Stock Exchange Group Plc	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Astrazeneca Plc	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Schroders Plc	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.

<b>Bolag</b>	<b>Datum</b>	<b>Aktivitet på stämman</b>
Taylor Wimpey Plc	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
BP Plc	27.4.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
Corning Incorporated	27.4.2023	Rösta mot punkt 1.13. Rösta för övriga punkter.
Edison International	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Texas Instruments Incorporated	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Johnson & Johnson	27.4.2023	Rösta mot punkterna 6 och 8. Rösta för övriga punkter.
Pfizer Inc	27.4.2023	Rösta mot punkterna 5, 7, 8 och 9. Rösta för övriga punkter.
Intuitive Surgical	27.4.2023	Rösta för samtliga punkter.
Pearson Plc	28.4.2023	Rösta mot punkt 12. Rösta för övriga punkter.
Aflac Incorporated	1.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Eli Lilly and Company	1.5.2023	Rösta mot punkterna 8, 9, 10, 11, 12 och 13. Rösta för övriga punkter.
Bristol-Myers Squibb Company	2.5.2023	Rösta mot punkterna 6 och 7. Rösta för övriga punkter.
Public Storage	2.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Metso OutTec	3.5.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Unilever Plc	3.5.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
Reckitt Benckiser Group Plc	3.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Barclays Plc	3.5.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
GSK Plc	3.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
S&P Global Inc.	3.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
General Electric Company	3.5.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
PepsiCo	3.5.2023	Rösta mot punkterna 6 och 7. Rösta för övriga punkter.
Spinnova Oyj	4.5.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Schneider Electric SE	4.5.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
Aviva Plc	4.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Ametek Inc.	4.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Mettler-Toledo International Inc.	4.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Prologis Inc.	4.5.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
United Parcel Services, Inc.	4.5.2023	Rösta mot punkterna 9 och 10. Rösta för övriga punkter.
Intercontinental Hotels Group Plc	5.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
HSBC Holdings Plc	5.5.2023	Rösta mot punkterna 16, 17 och 18. Rösta för övriga punkter.
Illinois Tool Works Inc.	5.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Abbvie Inc.	5.5.2023	Rösta mot punkterna 5, 6, 7 och 8. Rösta för övriga punkter.
Koninklijke Philips	9.5.2023	Rösta mot punkt 2.05. Avstå från att rösta i punkt 2.06. Rösta för övriga punkter.
Pentair Public Limited Company	9.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Essex Property Trust Inc.	9.5.2023	Rösta mot punkt 1.07. Rösta för övriga punkter.
Danaher Corporation	9.5.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
Abrdn Plc	10.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Spirax-Sarco Engineering Plc	10.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Antofagasta Plc	10.5.2023	Rösta mot punkterna 2, 3, 5 och 7. Rösta för övriga punkter.
Elevance Health, Inc.	10.5.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
Juniper Networks, Inc.	10.5.2023	Rösta mot punkt 5. Rösta för övriga punkter.
Edenred SE	11.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Klepierre SA	11.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Adidas AG	11.5.2023	Rösta mot punkterna 4 och 5. Rösta för övriga punkter.
Martin Marietta Materials Inc.	11.5.2023	Rösta för punkt 5. Avstå från att rösta i övriga punkter.
Intel Corporation	11.5.2023	Rösta mot punkterna 6 och 7. Rösta för övriga punkter.
Amundi SA	12.5.2023	Rösta mot punkt 15. Rösta för övriga punkter.
Aéroports de Paris SA	16.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Capgemini SE	16.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Motorola Solutions, Inc.	16.5.2023	Rösta mot punkt 1.02. Rösta för övriga punkter.
Tesla Inc.	16.5.2023	Rösta mot punkterna 1.03, 3 och 5. Rösta för övriga punkter.
JPMorgan Chase & Co.	16.5.2023	Rösta mot punkterna 7, 8, 9, 10, 11 och 12. Rösta för övriga punkter.

<b>Bolag</b>	<b>Datum</b>	<b>Aktivitet på stämman</b>
The Hershey Company	16.5.2023	Avstå från att rösta i punkt 1.11. Rösta för övriga punkter.
Sampo Plc	17.5.2023	Rösta för förslagen i stämmokallelsen.
Essilorluxottica SA	17.5.2023	Rösta mot punkterna 8, 9, 11 och 12. Rösta för övriga punkter.
WPP PLC	17.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Enphase Energy, Inc.	17.5.2023	Avstå från att rösta i punkt 1.02. Rösta för övriga punkter.
Chubb Limited	17.5.2023	Rösta mot punkt 16. Rösta för övriga punkter.
Mondelez International Inc.	17.5.2023	Rösta mot punkterna 1.02 och 6. Rösta för övriga punkter.
Next Plc	18.5.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
Lloyds Banking Group Plc	18.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Marsh & McLennan Companies, Inc.	18.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Xylem Inc.	18.5.2023	Rösta mot punkt 4. Rösta för övriga punkter.
Zoetis Inc.	18.5.2023	Avstå från att rösta i punkt 4. Rösta för övriga punkter.
Nextera Energy Inc	18.5.2023	Rösta mot punkt 3. Rösta för övriga punkter.
Yum! Brands Inc	18.5.2023	Rösta mot punkterna 1.07, 3, 7 och 8. Rösta för övriga punkter.
The Charles Schwab Corporation	18.5.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
The Home Depot Inc.	18.5.2023	Rösta mot punkterna 5, 7, 8 och 9. Rösta för övriga punkter.
Shell Plc	23.5.2023	Rösta mot punkterna 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15 och 25. Rösta för övriga punkter.
Realty Income Corporation	23.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Merck & Co, Inc.	23.5.2023	Rösta mot punkterna 5, 6, 7, 8 och 9. Rösta för övriga punkter.
Dassault Systèmes SE	24.5.2023	Rösta mot punkterna 6, 8, 9 och 20. Rösta för övriga punkter.
Thermo Fisher Scientific Inc.	24.5.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
American Tower Corporation	24.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Amazon.com, Inc.	24.5.2023	Rösta mot punkterna 1.07, 3, 6, 8, 9, 12, 14, 17, 18, 19 och 20. Rösta för övriga punkter.
Blackrock, Inc.	24.5.2023	Rösta mot punkterna 5, 6 och 7. Rösta för övriga punkter.
The Travelers Companies, Inc.	24.5.2023	Rösta mot punkt 4. Rösta för övriga punkter.
Sanofi SA	25.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Prudential Public Limited Company	25.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Equinix, Inc.	25.5.2023	Rösta mot punkterna 2 och 5. Rösta för övriga punkter.
McDonald's Corporation	25.5.2023	Rösta mot punkterna 7, 8, 10 och 11. Rösta för övriga punkter.
Lowe's Companies, Inc.	26.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Totalenergies SE	26.5.2023	Rösta mot punkterna 6, 7, 8 och 9. Rösta för övriga punkter.
Legrand SA	31.5.2023	Rösta för samtliga punkter.
Ipsen SA	31.5.2023	Rösta mot punkterna 11, 14 och 24. Rösta för övriga punkter.
Exxon Mobil Corp	31.5.2023	Rösta mot punkterna 1.02, 1.07, 1.12, 5, 6, 7 och 14. Rösta för övriga punkter.
Servicenow, Inc.	1.6.2023	Rösta mot punkterna 1.01, 1.03 och 2. Rösta för övriga punkter.
Netflix, Inc.	1.6.2023	Rösta mot punkterna 1.01, 1.03, 3, 6 och 7. Rösta för övriga punkter.
Alphabet Inc.	2.6.2023	Rösta mot punkterna 1.04, 1.07, 3, 4, 7, 14 och 17. Rösta för övriga punkter.
Unitedhealth Group Incorporated	5.6.2023	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter.
Fortive Corporation	6.6.2023	Rösta mot punkt 5. Rösta för övriga punkter.
Worldline SA	8.6.2023	Rösta mot punkterna 11, 13 och 14. Rösta för övriga punkter.
Salesforce, Inc.	8.6.2023	Rösta mot punkterna 4 och 7. Rösta för övriga punkter.
Digiral Realty Trust, Inc.	8.6.2023	Rösta mot punkterna 1.01 och 6. Rösta för övriga punkter.
Informa Plc	15.6.2023	Rösta för samtliga punkter.
Nvidia Corporation	22.6.2023	Rösta för samtliga punkter.
Jd Sports Fashion Plc	27.6.2023	Rösta för samtliga punkter.
Kingfisher Plc	27.6.2023	Rösta för samtliga punkter.
Mastercard Incorporated	27.6.2023	Rösta mot punkterna 6, 8 och 10. Rösta för övriga punkter.
3I Group Plc	29.6.2023	Rösta för samtliga punkter.

<b>Bolag</b>	<b>Datum</b>	<b>Aktivitet på stämman</b>
Alstom Sa	11.7.2023	Rösta för samtliga punkter
Burberry Group Plc	12.7.2023	Rösta mot punkt 13. Rösta för övriga punkter.
Halma Public Limited Company	20.7.2023	Rösta för samtliga punkter
Remy Cointreau Sa	20.7.2023	Rösta mot punkt 12. Rösta för övriga punkter.
Ashtead Group Public Limited Company	6.9.2023	Rösta för samtliga punkter
The Berkeley Group Holdings Plc	8.9.2023	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter.
Nike Inc.	12.9.2023	Avstå från att rösta i punkt 1.03. Rösta för övriga punkter.
Diageo Plc	28.9.2023	Rösta för samtliga punkter
Barratt Developments PLC	18.10.2023	Rösta för samtliga punkter
Medtronic Public Limited Company	19.10.2023	Rösta mot punkt 1.11. Rösta för övriga punkter.
Pernod Ricard Sa	10.11.2023	Rösta för samtliga punkter
Oracle Corporation	15.11.2023	Avstå från att rösta i punkterna 1.04, 1.06, 1.11, 1.12, 1.14. Rösta mot punkterna 2 och 4. Rösta för övriga punkter.
Smiths Group Plc	16.11.2023	Rösta för samtliga punkter
Resmed Inc.	16.11.2023	Rösta för samtliga punkter
Duell Oy - Ylimääräinen yhtiökokous	30.11.2023	Rösta för samtliga punkter
Duell Oy	5.12.2023	Rösta mot punkterna 9, 13 och 17. Rösta för övriga punkter.
Cisco Systems, Inc.	6.12.2023	Rösta mot punkt 3. Rösta för övriga punkter.
Microsoft Corporation	7.12.2023	Rösta mot punkterna 1.02, 5, 6, 7, 11, 12 och 13. Rösta för övriga punkter.

## INTÄKTER OCH RESULTAT 2023

S-Banken Fondbolag Ab:s nettoprovisioner steg från året innan till 12,3 miljoner euro (8,1). Kostnaderna för hela året exklusive provisions- och räntekostnader uppgick till 10,2 miljoner euro (5,7). Personalkostnaderna steg från året innan till 3,8 miljoner euro (1,8). Även IT-kostnaderna och de övriga förvaltningskostnaderna steg. Uppgången i både nettoprovisionerna och kostnaderna beror på ett företagsarrangemang under sista kvartalet 2022 genom vilket S-Banken Kapitalfonder Ab fusionerades med S-Banken Fondbolag Ab, varefter produkterna och personalen togs över av S-Banken Fondbolag Ab. Under räkenskapsperioden fick S-Banken Fondbolag Ab dividendintäkter på 1,0 miljoner euro från sitt dotterbolag FIM Fastighet Ab. S-Banken Fondbolag gjorde en nedskrivning på 1,5 miljoner euro relaterad till värdet på dotterbolagsaktierna i FIM Fastighet Ab då dotterbolagets affärsverksamhet började bedrivas som holdingbolag. Bolagets skatter för räkenskapsperioden var 1,1 miljoner euro (0,5). Rörelsevinsten ökade till 4,9 miljoner euro (2,7). Räkenskapsperiodens resultat var 3,8 miljoner euro (2,2).

## BALANSRÄKNING

Balansomslutningen 31.12.2023 var 52,3 miljoner euro (51,9) och det egna kapitalet 45,0 miljoner euro (43,2). I slutet av året var bolagets aktiekapital 8,4 miljoner euro fördelat mellan 50 100 aktier. Soliditeten var 86,2 procent (83,4) och kapitaltäckningskvoten enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR) 102,63 procent (135,9).

### Nyckeltal som beskriver den ekonomiska utvecklingen

	2023	2022	2021
Omsättning, mn €	46,2	41,9	74,0
Rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatter, mn €	4,9	2,7	12,5
Räkenskapsperiodens resultat	3,8	2,2	7,1
Avkastning på eget kapital %	8,6%	6,1%	44,6%
Avkastning på totalt kapital %	7,3%	5,0%	33,0%
Soliditet %	86,2%	83,4%	78,9%
K/I-tal	0,89	0,93	0,83
Kapitaltäckningskvot %, CRR	102,63 %	135,9 %	57,8 %

## PERSONAL

År 2023 hade bolaget 29 anställda (15) i genomsnitt. I slutet av året hade S-Banken Fondbolag Ab 29 anställda (28).

## LEDNING OCH FÖRVALTNING

Bolagets styrelseledamöter under räkenskapsperioden var Veli-Matti Parmala (fram till 21.3.2023), Hanna Porkka (fram till 12.10.2023), Eero Eriksson, Jussi Sokka från och med 21.3.2023 och Riikka Laine-Tolonen från och med 8.11.2023. Styrelseordförande var Veli-Matti Parmala fram till 21.3.2023, Hanna Porkka 17.4–12.10.2023 och Riikka Laine-Tolonen från och med 17.11.2023. Under räkenskapsperioden sammanträdde styrelsen 15 gånger. Teri Heilala var vd för bolaget under hela räkenskapsperioden.

## BESLUT AV BOLAGSSTÄMMORNA

S-Banken Fondbolag Ab:s bolagsstämma hölls 21.3.2023. Bolagsstämman fastställde fondbolagets och fondernas bokslut 2022 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att antalet ordinarie styrelsemedlemmar är tre (3) och att inga ersättare väljs. Till styrelsens ordinarie ledamöter valdes Eero Eriksson, Hanna Porkka och Jussi Sokka.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsamfundet KPMG Oy Ab till revisor samt CGR Petri Kettunen till huvudansvarig revisor och CGR Mikko Kylliäinen till ersättare.

Den ordinarie bolagsstämman beslutade att räkenskapsperiodens vinst ska redovisas på kontot för vinst/förlust för tidigare räkenskapsperioder och att dividend på 39,93 euro per aktie dvs. sammanlagt 2 000 493,00 euro ska betalas ut ur bolagets utdelningsbara medel.

Bolagsstämman beslutade att avkastning på de tillväxtandelar i fonder som S-Banken Fondbolag Ab förvaltar delas ut på följande sätt:

Fond	Utdelningsbar avkastning
S-Banken Kapitalförvaltning 30	2,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning 50	Ingen utdelningsbar avkastning för 2022
S-Banken Räntekapitalförvaltning	1,00 %
	75 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 4 836 556,26 euro, varav 3 627 417,20 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Bostad specialplaceringsfond	
S-Banken Skog specialplaceringsfond	Ingen realiserad avkastning 2022, och således ingen utdelning
	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 3 182 389,84 euro, varav 3 182 389,84 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Tomt Specialplaceringsfond	
	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 14 589 097,25 euro, varav 14 589 097,25 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond	
S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond	Ingen realiserad avkastning 2022, och således ingen utdelning
S-Banken Fastighetsförvaltning Specialplaceringsfond	Ingen realiserad avkastning 2022, och således ingen utdelning

S-Banken Fondbolag Ab:s aktieägare beslutade att 8.11.2023 välja Riikka Laine-Tolonen som efterträdare till Hanna Porkka som lämnade styrelsen.

## FÖRVALTNINGSPRINCIPER

S-Banken Fondbolag Ab iakttar S-Banken-koncernens förvaltningsprinciper som beskrivs i bokslutet.

## RISKHANTERING

De mest betydande riskerna relaterade till bolagets verksamhet är operativa. De största riskerna anknäver till en korrekt beräkning av placeringsfondernas värde. Andra betydande risker är juridiska risker relaterade till förvaltningen av fondernas tillgångar enligt fondstadgar samt till processer, IT-system och rutiner. Riskerna minimeras genom beskrivningar av centrala operativa arbetsprocesser, fortlöpande personalutbildning och kontinuitetsplanering. De operativa riskerna följs regelbundet upp, och uppföljningsresultaten rapporteras regelbundet till styrelsen.

### Kapitaltäckning

t €	2023	2022	2021
Primär kapitalbas	43 420	40 708	25 008
Supplementär kapitalbas	0	0	0
Riskvägda fordringar	42 304	29 944	43 231
Kapitalkrav för kapitalbas	3 384	2 396	3 458
Kapitaltäckningsgrad %, Basel III	102,6 %	135,9 %	57,8 %

## HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSPERIODEN

Inget att rapportera.

## FRAMTIDSUTSIKTER

Konjunkturkänslighet präglar investeringstjänster, och S-Banken Fondbolag Ab affärsverksamhet kännetecknas av en kraftig korrelation med utvecklingen på internationella värdepappersmarknader.

Det nya året börjar i en måttlig och varierande stämning. Skillnaderna i den ekonomiska tillväxten är stora på olika håll i världen. Konsekvenserna av de tidigare räntehöjningarna når sin totala styrka för hushållen först 2024, vilket begränsar tillväxtpotentialerna. Å andra sidan ser man redan fram emot räntesänkningar, vilket sätter fart på ekonomin. Vissa länder i synnerhet i Europa går in i en lindrig recession, medan till exempel USA och Kina startar året med måttliga tillväxtutsikter.

I Finland förblir den ekonomiska tillväxten anspråkslös. Även om räntenivån skulle vända nedåt förblir den högre än tidigare. Med andra ord fortsätter anpassningen, om än i en måttligare takt. Världsekonomin påverkar exporten. På de stora exportmarknaderna Europa och Kina är efterfrågan måttlig, och därför är det inte motiverat att förvänta sig en kraftig återhämtning.

Uppgången i lönenivån stöder den inhemska efterfrågan gradvis. Under det nya året träder löneförhöjningar om vilka avtalats året innan i kraft, och de kommer att förbättra konsumenternas köpkraft samtidigt som inflationen avtar. Arbetslösheten väntas öka något på grund av det dystra läget i byggbranschen, men i många andra branscher begränsas arbetskraftsbristen av en växande arbetslöshet. Än så länge är konsumenternas förtroende svagt och sparkvoten ökar då konsumenterna förbereder sig på hårdare tider. På bostadsmarknaden är efterfrågan dämpad. En nedgång i räntenivån kan underlätta läget under året liksom en allmän förbättring av det globala ekonomiska läget. De ekonomiska utsikterna i Finland väntas återhämta sig mot slutet av året.

Inflationen avtar betydligt då de pandemirelaterade problemen på utbudssidan börjar vara lösta och efterfrågan har avtagit med den högre räntenivån. Detta gör det möjligt för centralbanker att sänka räntorna under innevarande år. Räntesänkningarnas storlek och tidpunkt beror i sista hand på den ekonomiska utvecklingen. Lägre centralbanksräntor återspeglas också i räntorna på långa obligationer. Inflationstrycket har inte skingrats helt och hållet, eftersom man till exempel avtalat om löneförhöjningar.

Centralbankerna förhåller sig försiktigt till räntesänkningar på grund av att alltför tidiga sänkningar kan sätta fart på inflationen på nytt.

Världspolitiken skapar egna osäkerhetsmoment i den ekonomiska miljön. Kriget i Ukraina fortsätter, och något slut på det finns tyvärr inte i sikte. Även på annat håll kan läget tillspetsas snabbt, vilket läget i Israel visar. Relationerna mellan USA och Kina har svalnat avsevärt, och protektionismen har blivit mer aktuell i många delar av världen. Dessutom är 2024 ett livligt valår. De viktigaste valen ordnas i USA, där presidentvalet helt klart kan påverka den politiska kursen och de globala utsikterna om en kandidat som kraftigt kör det egna landets intressen segrar i valet.

På finansmarknaden styr räntenivån och centralbankernas åtgärder samt den ekonomiska utvecklingen även investerarna. Centralbankernas räntesänkningar är en god nyhet för både ekonomin och placeringsmarknaden. Men om orsaken till räntesänkningar är en svag ekonomi drar låga räntor inte i sig upp finansmarknaden. Jämfört med läget för ett år sedan är investerarnas förväntningar betydligt högre, vilket återspeglas bland annat i förväntningarna på företagens resultatutväxt och en hög värdering. Större förväntningar innebär att det blir svårare för ekonomin och företagen att komma med positiva överraskningar än för ett år sedan, vilket för sin del begränsar avkastningsmöjligheterna.

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

S-Banken Fondbolag Ab:s fria egna kapital 31.12.2023 var 36,6 miljoner euro (34,8). Styrelsen föreslår till bolagsstämman att vinsten på 3 820 339,91 euro för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2023 redovisas på kontot för vinst/förlust för tidigare räkenskapsperioder och att ingen dividend delas ut.

Dessutom föreslår styrelsen för bolagsstämman att avkastningen på avkastningsandelar i de fonder som S-Banken Fondbolag Ab förvaltar delas ut på följande sätt:

Fond	Utdelningsbar avkastning
S-Banken Kapitalförvaltning 30 A T	0,31 euro/andel (3,00 %)
S-Banken Kapitalförvaltning 50 A T	Fonden har inga emitterade fondandelar och således erläggs ingen utdelning på avkastningsandelar.
S-Banken Räntekapitalförvaltning A T	0,13 euro/andel (1,50 %)
S-Banken Bostad	Ingen realiserad avkastning 2023, och således ingen utdelning
S-Banken Skog	Ingen realiserad avkastning 2023, och således ingen utdelning
S-Banken Fastighet	75 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 11 083 387,73 euro, varav 8 312 540,80 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Tomt	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 3 741 451,28 euro, varav 3 741 451,28 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Regenerativt Jordbruk	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 43 890,74 euro, varav 43 890,74 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Fastighetsförvaltning	Ingen realiserad avkastning 2023, och således ingen utdelning



# FONDERS VERKSAMHETSBERÄTTELSE



# S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Målet med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att investera fondens tillgångar i bostäder och fastigheter. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialfond vars tillgångar kan investeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden investerar huvudsakligen i bostäder och fastigheter i Finland. Fonden investerar även i byggnads- och fastighetsutvecklingsprojekt. Fonden utnyttjar lånefinansiering för sina investeringar i syfte att öka avkastningen på eget kapital. Fonden kan även tillfälligt äga egendom som inte bjuds ut till hyra, utan som endast är avsedd för att realiserar. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av investeringsobjekt baserar sig på deras förväntade avkastning och prisutveckling. Fonden kan uppta kredit för sin investeringsverksamhet till ett belopp som högst motsvarar 50 % av fondens totala värde. Handelsavgifter för investeringsobjekten kan påverka avkastningen. Handelsavgifterna betalas ur fondens tillgångar.

Fonden utnyttjar inga derivat. Som en del av den normala portföljförvaltningen använder fonden en hävstång vars källa är ett banklån. Till följd av användningen av hävstången är högsta möjliga investeringsgrad 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har fyra andelsserier: A-, C-, D, och E-serierna. Det finns inga skillnader i administrativa eller ekonomiska rättigheter mellan de olika andelsägarna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Samtliga serier betalar årligen ut avkastning om minst 75 % av sitt realiserade resultat.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondavkastningen under 12 månader var -15,47 procent för A-andelen och -14,68 procent för C-andelen. Nedgången berodde på att bostadspriserna sjönk på grund av det allmänna marknadsläget. Sedan fonden inledde verksamheten 31.3.2014 har dess A-andel avkastat 51,38 procent dvs. 4,38 procent per år. C-andelen har i sin tur avkastat 65,03 procent, dvs. 5,32 procent per år. Den ekonomiska uthyrningsgraden 2023 var 96,56 procent i genomsnitt.

Den allmänna nedgången i bostadspriserna i Finland återspeglar det rådande konjunkturläget. Enligt Statistikcentralen sjönk priserna på gamla höghusbostäder rejält i hela landet. I Tammerfors var nedgången som bäst ca 10 procent, i Åbo ca 7 procent och i huvudstadsregionen ca 11 procent. Priserna på enrummare i huvudstadsregionen har i sin tur sjunkit med ca 14 procent. Fondens avkastningsutveckling under de föregående 12 månaderna motsvarar med andra ord rätt långt nedgången i priserna på bostadsmarknaden.

Under 2023 fick fonden 219 nybyggda bostäder. De 2 163 bostäder som fonden äger är alla färdiga och ger ett stabilt hyreskassaflöde. Försäljningen av bostäder under året stärkte fondens likviditet. Försäljningen gör det dessutom möjligt att analysera nya investeringar på en numera attraktiv avkastningsnivå.

Fondens långfristiga främmande kapital i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 159,5 miljoner euro, vilket motsvarar en belåningsgrad på 32,7 procent. Fonden har ställt egendom som säkerhet för lånen och säkrat ränterisken genom både lån till fast ränta och tre icke-standardiserade ränteswappar (sammanlagt 89 miljoner euro). Fondens säkringsgrad var 56 procent i slutet av perioden. Marknadsvärdet på ränteswapavtalen var 4,3 miljoner euro på plus. Alla ränteswapavtal har endast ingåtts i säkringssyfte. Räntesäkringarna gjordes 2020–2023, och fonden lyckades utmärkt med tajmningen av dem.

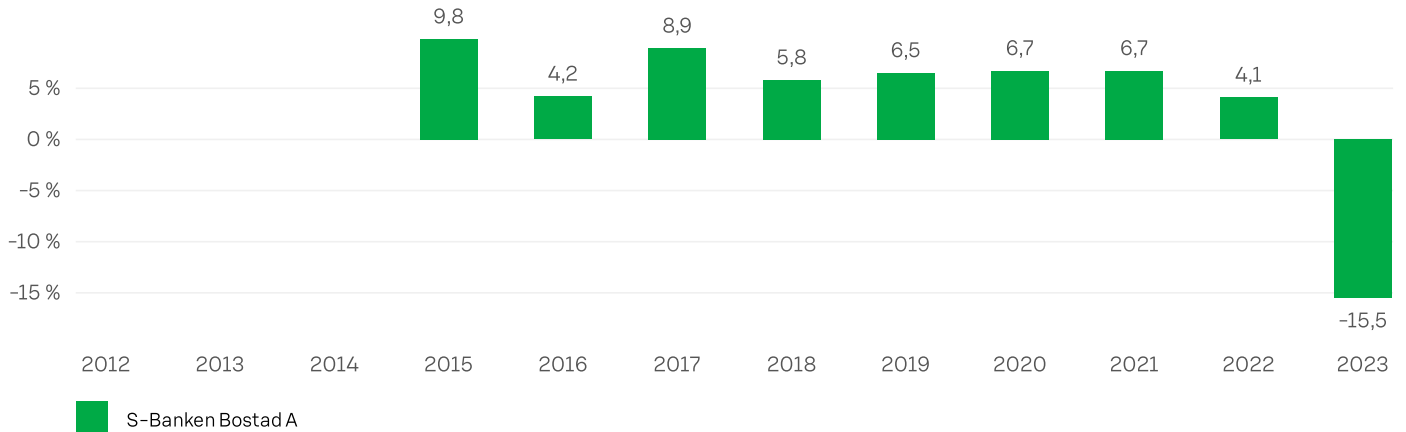
Utsikterna för 2024 är betydligt positivare, och bostadspriserna väntas vända uppåt igen. Vid mötena i oktober behöll centralbankerna i Europa och USA räntorna oförändrade, och marknaden tolkade detta som ett slut på räntehöjningscykeln. Under nästa år väntas 4–5 räntesänkningar. Slutet på räntehöjningscykeln stöder fastighetsinvesteringsmarknaden avsevärt, då framtidsutsikterna blir klarare, lånekostnaderna börjar sjunka och dimman på marknaden skingras. Urbaniseringsmegatrenden fortsätter dock i bakgrunden, och 2023 var inflyttningen till stora tillväxtcentra rekordstor. I kombination med det kraftigt krympande utbudet av nybyggda bostäder i tillväxtcentra kommer detta att leda till att bostadspriserna vänder uppåt.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	-7,64%
1 år	-15,47%
3 år	-6,09%
5 år	6,74%
Sedan startdatum	51,38%

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	12 215 678,0141	53,4%	
Antal C-andelar	7 985 974,5138	38,1%	
Antal D-andelar	1 817 102,8301	8,2%	
Antal E-andelar	101 500,0000	0,3%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	6 067 284		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	3,27 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	14,5085	17,3210	16,7112
C-andelens värde	15,8189	18,7093	17,8979
D-andelens värde	14,9569	17,7635	17,0578
E-andelens värde	8,5435	10,0000	
Fondens värde, milj.EUR	331,60	466,17	423,22
Antal andelsägare	15 186	16 718	15 489
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2023	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier	163,8 %	200 %	



# S-BANKEN EURO STATSOBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Jämförelseindexet är avkastningsindexet Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR omräknat i euro. Indexet mäter avkastningsutvecklingen för statsobligationer inom euroområdet. I avkastningsindexet räknas även med betalda räntor.

Fonden investerar med god spridning i eurodenominerade räntebärande värdepapper såsom obligationer och skuldförbindelser emitterade av OECD:s medlemsstater, deras delstater och andra lokala eller internationella offentliga samfund. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är räntefutures som utnyttjas för att hantera ränterisken och för att ta ställning på räntemarknaden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade S-Banken Euro Statsobligation Ränta 6,13 procent, medan jämförelseindexet avkastade 7,13 procent. Fondens 2023 absoluta avkastningen var klart positiv efter det svåra året 2022.

År 2023 var tudelat i fråga om avkastningen på statsobligationer. Helt i början av året fluktuerade räntorna på statsobligationer först nedåt för att sedan vända uppåt i slutet av januari. Därefter sjönk räntorna igen i mars på grund av att de oroväckande nyheterna om banksektorn orsakade efterfrågan på statsobligationer som betraktas som en trygg hamn. Efter att läget inom banksektorn hade lugnat ner sig var trenden för räntorna stigande fram till hösten.

Centralbankerna fortsatte att bekämpa inflationen genom att höja styrräntorna regelbundet fram till september. Därefter vände läget tydligt då inflationen äntligen började uppvisa tecken på att avta. Centralbankerna väntades inte längre höja styrräntorna ytterligare, och marknaden började därför förvänta sig räntesänkningar under 2024, vilket ledde till att räntorna på statsobligationer rasade. Till följd av den kraftiga nedgången i räntorna på statsobligationer i slutet av året landade avkastningen på statsobligationer till slut rejält på plus. Fondens ränterisk låg nära jämförelseindexets ränterisk under största delen av året. Ränterisken underviktades betydligt i början av hösten. När det gäller landsrisker viktade fonden mest franska, italienska och tyska obligationer absolut sett.

Fonden kan använda räntederivat för att justera ränterisken. Under 2023 användes räntederivat i liten skala (1–5 % av fondens värde) för att säkra ränterisken, och 31.12.2023 hade fonden 10 sålda Bobl-futures.

Marknadsräntorna, som sjönk kraftigt i slutet av året, prisar nu in en sänkning av styrräntorna redan under första halvåret 2024, vilket kan vara lite väl optimistiskt. Realiseringen av sådana förväntningar förutsätter dock att ekonomin sacker betydligt mer. Avkastningsutvecklingen 2024 blir antagligen dock positiv för hela året, trots att de största förväntningarna på centralbankernas sänkningar av styrräntan inte skulle realiseras, eftersom det verkar mycket osannolikt att räntorna skulle stiga på nytt på grund av en tilltagande inflation. För att uppnå en positiv absolut avkastning räcker det för fonden att räntorna inte stiger nämnvärt från nivån i slutet av 2023.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	7,08 %	7,19 %	-0,11 %
1 år	6,13 %	7,13 %	-1,00 %
3 år	-17,77 %	-15,67 %	-2,10 %
5 år	-9,23 %	-5,46 %	-3,77 %
Sedan startdatum	99,15 %	129,81 %	-30,67 %

Jämförelseindexet är avkastningsindexet Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	7,53%
Tracking Error	0,98%
Sharpes kvot	0,24
Beta	0,94
Informationskvot	-1,39
Modifierad duration	7,02
Konvexitet	0,78

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

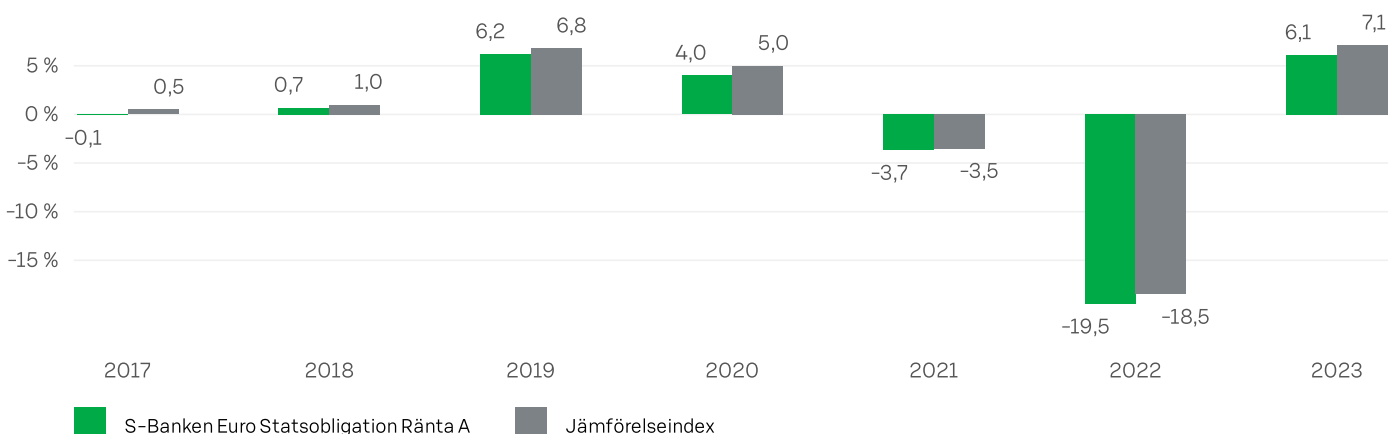
Frankrike	32,63
Italien	22,29
Tyskland	17,87
Spanien	11,42
Nederländerna	4,05
Belgien	3,37
Portugal	2,32
Andra	6,05

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	100,00
-----	--------

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Bonds	97,61
Kontanta medel	2,39
Derivatives	0,00

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EURO STATSOBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	4 484 988,0577	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	850 952		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,50 %		
Löpande kostnader	0,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	33,4939	31,5592	39,2151
Fondens värde, milj.EUR	150,66	160,90	152,08
Antal andelsägare	2 978	2 493	2 293
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
EURO-BOBL FUTURE Mar24	-10	SEB	





# S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily Net TR Europe Euro omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på borserna i Europa. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar i aktier i europeiska företag. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturfuktuationerna i ekonomierna och olika branscher i Europa. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året steg fondens värde med 14,43 procent efter förvaltningsarvodet, medan jämförelseindexet steg med 15,83 procent. Avkastningen på aktiemarknaden i Europa var svagare än i USA men låg på samma goda nivå som den japanska aktiemarknaden. Aktierna backades upp framför allt av den avtagande inflationen i Europa och på annat håll, vilket möjliggör räntesänkningar och bättre ekonomisk tillväxt. I Europa förefaller vissa länder och framför allt Tyskland ha gått in i en recession i slutet av året. Förväntningarna på en återhämtning i den industriella efterfrågan och ekonomin 2024 stärktes dock när marknadsräntorna sjönk.

Fondens relativa avkastning påverkades positivt av övervikten i teknologi- och industriföretag, som avkastade väl, och lyckade företagsval inom hälsovården som i övrigt avkastade sämre än den totala marknaden. Den relativa avkastningen belastades av undervikten i finanssektorn och valet av företag, i synnerhet beslutet att inte investera i italienska banker som gav en utmärkt avkastning och valet av företag inom samhällstjänster.

Under året justerade vi vikterna i olika sektorer och enskilda företag aktivt. Som en reaktion på de förväntade fördelarna av sjunkande inflation och marknadsräntor ökade vi vikten i teknologiföretag i förhållande till jämförelseindexet under året. Den relativa vikten i konsumentföretag inom både sällanköpsvaror och dagligvaror minskades, eftersom vi tror att utsikterna för dessa företag är anspråkslösa på grund av trycket på konsumenterna. Vi minskade också vikten i finansinstitut genom att öka deras undervikt, eftersom vi tror att bankerna redan har fått ut det mesta av de högre räntorna och tillväxtprognoserna för Europa inte är lysande med tanke på deras affärsverksamhet.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

De största frågorna med tanke på investeringar 2024 är var inflationen landar och när den ekonomiska tillväxten kommer i gång. Investera som fokuserar på Europa håller ett öga på såväl industrin på hemmamarknaden och konsumenternas förtroende som den amerikanska centralbankens signaler om en lättare penningpolitik och stabiliseringen av Kinas ekonomi. I Europa är företagets värderingsnivå inte hög historiskt sett. Å andra sidan har företagets resultatillväxtprognoser för 2024 reviderats nedåt då de globala ekonomiska utsikterna varit svagare. Som kombination möjliggör detta en god avkastningspotential om utsikterna klarnar upp.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	6,69%	6,44%	0,26%
1 år	14,43%	15,83%	-1,40%
3 år	25,48%	31,18%	-5,70%
5 år	45,50%	59,86%	-14,35%
Sedan startdatum	77,81%	59,86%	17,95%

Jämförelseindexet är MSCI Daily Net TR Europe Euro Index.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	11,92%
Tracking Error	1,84%
Sharpes kvot	0,82
Beta	0,98
Informationskvot	-0,77
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

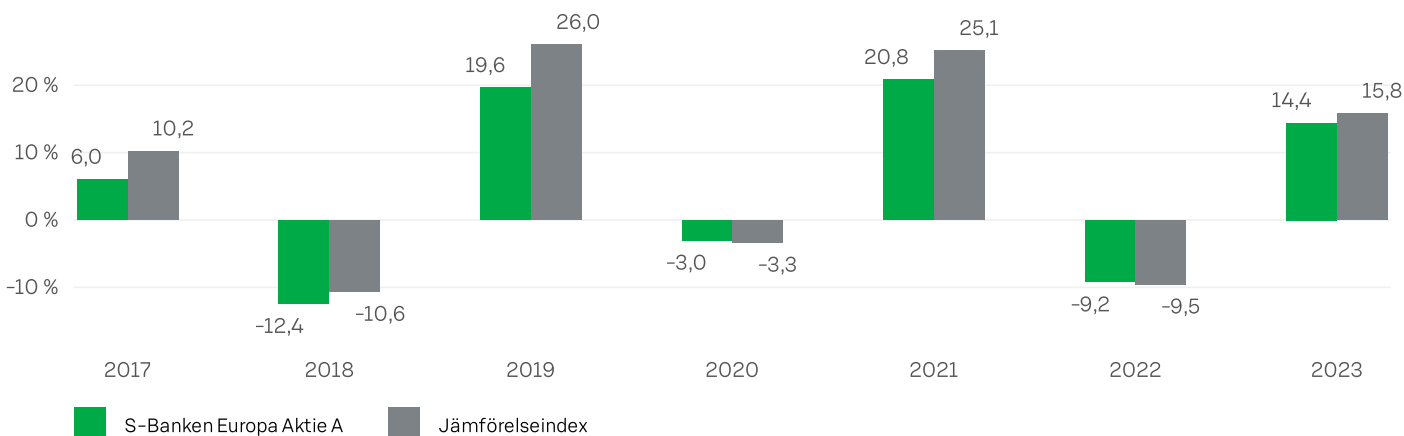
Frankrike	23,47
Tyskland	15,95
Nederländerna	12,84
Schweiz	12,17
Storbritannien	10,14
Danmark	8,10
Sverige	5,48
Andra	11,84

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	64,22
CHF	12,17
GBP	9,16
DKK	8,10
SEK	5,48
NOK	0,86

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	98,42
Kontanta medel	1,58

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	5 915 826,6073	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 683 949		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,80 %		
Löpande kostnader	1,80 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,12 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	17,7807	15,5383	17,1202
Fondens värde, milj.EUR	105,21	84,05	120,80
Antal andelsägare	3 994	3 576	3 293



# S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet OMX Helsinki Benchmark Cap (tr) omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på Helsingforsbörsen. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar huvudsakligen i finländska aktier. Fonden investerar även i bolag som är noterade utanför området förutsatt att Finland enligt vår bedömning utgör ett centralt marknadsområde för bolagen. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturfluktuationerna inom finländska branscher. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget.

Fonden utnyttjar derivat regelbundet. De vanligaste derivaten är index- och aktieterminer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Aktiefonden S-Banken Fenno avkastade +0,74 procent 2023. Fondens jämförelseindex sjönk med -0,29 procent.

År 2023 var svår på den finska börsen, och kursutvecklingen halkade betydligt efter den globala aktiemarknaden. Detta berodde bland annat på resultatet inom skogssektorn, den nästan totala stagnationen på marknaden för nybyggda bostäder och den allmänna osäkerheten relaterad till den ekonomiska utvecklingen. I Fennos portfölj beaktades dessa teman, dvs. vi underviktade byggbranschen och basindustrin under hela året. Inom basindustrin fanns det dock några företag, vars kurser steg betydligt och som saknades i Fennos portfölj. Således var sektorn i själva verket den största källan till underavkastning trots att vår ekonomiska syn var korrekt.

Fennos största källor till överavkastning på företagsnivå var Kempower, Musti och Tokmanni. Kempowers kursuppgång och portföljtransaktioner vid rätt tidpunkt gav en bra avkastning, Mustis aktiekurs steg till följd av ett köpebud på företaget och Tokmanni expanderade sin affärsverksamhet till Sverige genom ett företagsförvärf, vilket välkomnades på marknaden. Köpebudet gav på det stora hela en positiv avkastningspremie, eftersom Fenno utöver Musti även överviktade Caverion och Uponor. Fondens relativa avkastning belastades mest av kursnedgången för Neste, Oriola och F-Secure.

År 2023 var största delen av Fennos portfölj investerad i stora och medelstora företag. I den minsta företagsstorleksklassen minskades antalet företag något, och under året sålde fonden sitt innehav i bland annat Nightingale och Spinnova. I de resterande innehaven gjordes uttänkta tilläggsinvesteringar, men i inget mikroföretag steg vikten till över en procent av portföljen. Den allmänna synen på aktiemarknaden och Fennos position var mycket försiktig under största delen av året, tills vi i oktober ökade risknivån betydligt och behöll den till slutet av året.

Fenno använde inga derivat under rapportperioden.

Investeringsutsikterna för 2024 är försiktigt positiva i Finland. Börskurserna och värderingsnivåerna är lägre än under tidigare år. Centralbankerna väntas sänka styrräntorna avsevärt under året, vilket borde främja den allmänna konsumtionen och investeringarna samt starta bostadsmarknaden i Finland. Även resultatutvecklingen väntas vända uppåt efter raset 2023.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	FOND	JÄMFÖRELSEINDEX	DIFFERENS
Period			
3 mån	7,06%	6,81%	0,25%
1 år	0,74%	-0,29%	1,03%
3 år	7,54%	6,92%	0,62%
5 år	65,41%	44,90%	20,51%
Sedan startdatum	2 084,96%	404,40%	1 680,56%

Jämförelseindexet är avkastningsindexet OMX Helsinki Benchmark (tr) omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	13,63%
Tracking Error	2,31%
Sharpes kvot	-0,27
Beta	0,96
Informationskvot	0,46
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

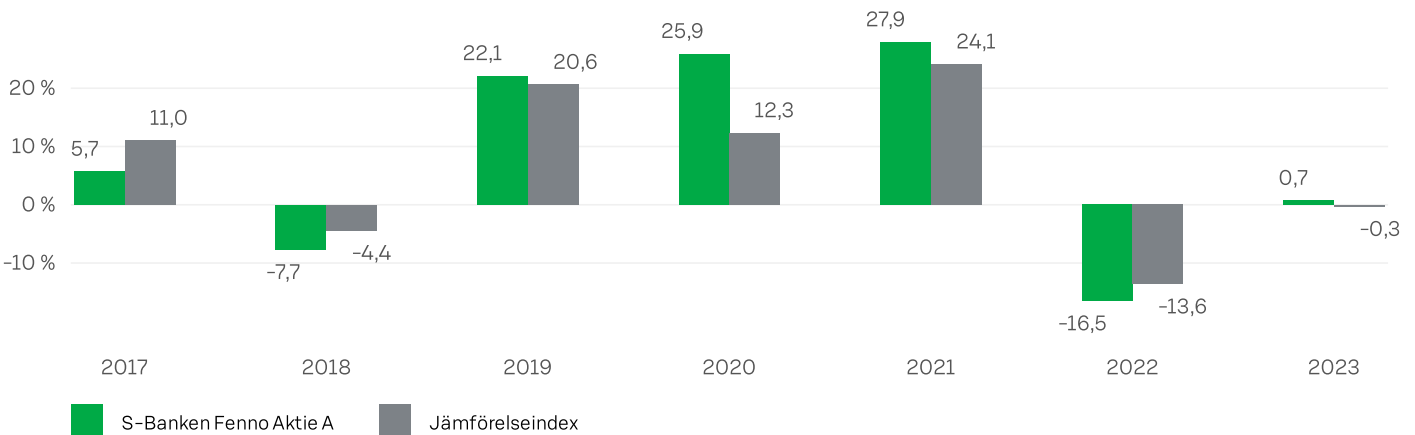
Finland	99,22
Andra	0,78

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	100,00
-----	--------

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	99,06
Kontanta medel	0,78
	0,17

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	678 020,1669	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	3 303 543		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,60 %		
Löpande kostnader	1,60 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,13 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	367,4843	364,7854	437,0409
Fondens värde, milj.EUR	249,19	178,29	224,35
Antal andelsägare	12 669	10 818	10 236



# S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR denominerat i euro. Indexet mäter den värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i Europa, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen. Fonden investerar i aktier i europeiska företag. Fondens aktivitet mäts med nyckeltalet aktiv andel och strävan är att nyckeltalet på lång sikt ska ligga över 60. .

Fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Enligt principerna investerar fonden inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex.

Förutom att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar som nämns ovan utesluter den även fossila energikällor. Fonden investerar inte i producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver eller elleverantörer som använder sig av fossila bränslen. Därför kan fondens sektorfördelning avvika avsevärt från jämförelseindexets sektorfördelning. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Utöver de uteslutningar som nämns ovan fokuserar fonden på bolag som har en bra ställning när samhället går mot en fas med låga koldioxidutsläpp. Sådana bolag är exempelvis bolag som tar fram lösningar för att bromsa klimatförändringarna eller anpassa sig till följderna. Mer information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Investeringsbesluten grundar sig på aktie- och sektorspecifika faktorer. Enskilda aktieval grundar sig på S-Bankens syn om aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget och fondens tema.

Fonden kan utnyttja derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året steg fondens värde med 12,47 procent efter förvaltningsarvodet, medan jämförelseindexet steg med 17,53 procent. Avkastningen på aktiemarknaden i Europa var svagare än i USA men översteg avkastningen på de andra huvudmarknaderna. Aktierna backades upp framför allt av den avtagande inflationen i Europa och på annat håll, vilket möjliggör räntesänkningar och bättre ekonomisk tillväxt. I Europa förefaller vissa länder och framför allt Tyskland ha gått in i en recession i slutet av året, men förväntningarna på en återhämtning i den industriella efterfrågan och ekonomin 2024 stärktes då marknadsröntorna sjönk. Fondens jämförelseindex, som beaktar målen enligt klimatavtalet i Paris, avkastade mer än den bredare marknaden. Avkastningsskillnaden berodde särskilt på att vi viktade teknologiföretag mer än jämförelseindexet.

Den största positiva inverkan på fondens relativa avkastning var valet av företag inom både hälsovård och dagligvaror. Dessutom hade övervikten i teknologisektorn en positiv inverkan. Den relativa avkastningen belastades mest av valet av industriföretag, företag inom finanssektorn och företag som säljer sällanköpsvaror. De största förändringarna i portföljen under året var en ökning av den relativa vikten i kommunikations- och fastighetsbolag samt en minskning av den relativa vikten i industri- och materialföretag.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

De största frågorna med tanke på investeringar 2024 är var inflationen landar och när den ekonomiska tillväxten kommer i gång. Investerare som fokuserar på Europa håller ett öga på såväl industrin på hemmamarknaden och konsumenternas förtroende som den amerikanska centralbankens signaler om en lättare penningpolitik och stabiliseringen av Kinas ekonomi. I Europa är företagens värderingsnivå inte hög historiskt sett. Å andra sidan har företagens resultatillväxtprognoser för 2024 reviderats nedåt då de globala ekonomiska utsikterna varit svagare. Som kombination möjliggör detta en god avkastningspotential om utsikterna klarnar upp. Den gröna megatrenden fortsätter. Den får stöd av beslutsfattarnas program som baserar sig på både morot och piska och som skapar affärsmöjligheter för europeiska industriföretag i synnerhet i västländer.



**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	6,57 %	8,78 %	-2,20 %
1 år	12,47 %	17,53 %	-5,06 %
3 år	14,75 %	28,63 %	-13,87 %
5 år	-	-	-
Sedan startdatum	32,77 %	51,49 %	-18,72 %

Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR denominerat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	12,45%
Tracking Error	2,21%
Sharpes kvot	0,61
Beta	0,97
Informationskvot	-2,37
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

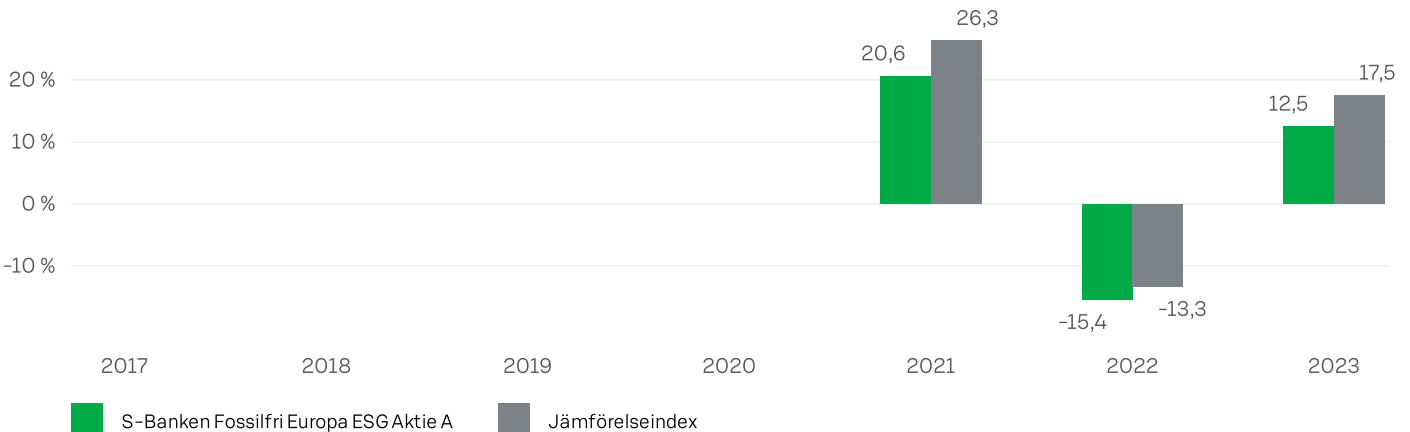
Frankrike	21,31
Tyskland	19,67
Schweiz	13,66
Danmark	13,08
Storbritannien	10,98
Sverige	10,32
Nederländerna	5,01
Andra	5,97

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	50,50
CHF	13,66
DKK	13,08
GBP	10,98
SEK	10,32
NOK	1,47

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	98,30
Kontanta medel	1,70

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	3 287 307,9833	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	745 462		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,80 %		
Löpande kostnader	1,81%		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,13 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	13,2769	11,8050	13,9554
Fondens värde, milj.EUR	43,63	37,34	50,20
Antal andelsägare	18 780	18 339	19 657



# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Specialplaceringsfonden S-Pankki Global Private Assets ("fonden" eller "matarfonden") är en fond i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder vars mål är att öka kapitalets värde på medellång och lång sikt. Fonden är en så kallad matarfond och placerar minst 85 % av fondens tillgångar i mottagarfonden Hamilton Lane Global Private Assets ("mottagarfonden"). Mottagarfonden placerar huvudsakligen sina tillgångar i aktier och lån i onoterade företag samt i kapitalfonder som placerar i dessa världen över. Mottagarfonden strävar efter att mångsidigt diversifiera placeringarna och därigenom undvika koncentrerade riskexponeringar samt upprätthålla tillräcklig likviditet för att genomföra begränsade inlösningar. Mottagarfonden kan investera med flera olika strategier i aktier i etablerade och mogna bolag i samband med företagsarrangemang (Buyout) och i aktier i tillväxtbolag (Growth/Venture). Låneplacering (Debt) riktar sig huvudsakligen till friska och starka bolag, men det är också möjligt att placera i samband med skuldsanering.

Mottagarfonden har flera placeringssätt:

- Direkta placeringar i operativa företags egna eller främmande kapital.
- Teckning i slutna kapitalfonder och fonder-i-fonder.
- Köp av andelar i slutna kapitalfonder och andra fonder som innehåller onoterade placeringssubjekt på andrahandsmarknaden.
- Placeringar i börsnoterade kapitalplaceringsbolag, fonder eller andra instrument, eller
- Rationella placeringar som passar i fondens strategi men genomförs på ett sätt som skiljer sig från mottagarfondens primära fokus.

Mottagarfonden kan finansiera placeringar med lån. I regel återplaceras mottagarfondens intäkter. Mottagarfonden är öppen för teckningar och inlösningar en gång i månaden. Mottagarfonden använder sig av ett begränsningssystem för inlösningar som väsentligt påverkar matarfondens likviditet och därmed matarfondens förmåga att sköta inlösningar.

För att täcka inlösningarna kan fonden ta ut krediter motsvarande 20 % av fondens nettotillgångar, vilket betyder att fondens maximala placeringnivå kan vara 120 %. Fonden finansierar inte placeringar med lån.

Fonden använder tre olika andelsserier, B-, C- och D-serierna. Alla serier har enbart tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Fonden har de kontanta medel som verksamheten förutsätter. Vid behov används en finansieringslimit för att säkerställa en smidig penningrörelse.

Fonden kan endast använda derivat i skyddande syfte. Fonden har inget jämförelseindex och dess valuta är euro.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2023 avkastade fonden beroende på andelsserie mellan 9,05 och 9,59 procent. Dollarns och eurons valutakursfluktuationer 2023 inverkar på utvecklingen av den underliggande fondens eurodenominerade andelsserie, och den dollardenominerade serien avkastade något mer än den eurodenominerade serien.

Fondens tillgångar utvecklades positivt under 2023, och fonden investerade tillgångarna i den underliggande fonden i enlighet med sin investeringsstrategi. Denna fond är Hamilton Lane Global Private Assets, som investerar globalt i onoterade företag. Året bjöd den underliggande fonden på många bra investeringsmöjligheter trots fluktuationerna i det allmänna ekonomiska läget. År 2023 fokuserade fonden särskilt på olika investeringar på andrahandsmarknaden och lyckades förvärva flera nya investeringsobjekt till investeringsportföljen till konkurrenskraftiga priser. Den underliggande fondens investeringsallokering var stabil under 2023. Andelen investeringar på andrahandsmarknaden var ca 46 procent av investeringsportföljen och de direkta aktieinvesteringarnas andel ca 41 procent. Geografiskt sett finns ca 21 procent av den underliggande fondens investeringar i Europa och ca 69 procent i Nordamerika. Inga större förändringar inträffade i den geografiska allokeringen under 2023. Investeringarna i Europa underviktades något, och fonden söker aktivt efter nya attraktiva investeringsobjekt även i Europa.

Under året använde fonden inte kreditlimit eller derivat.

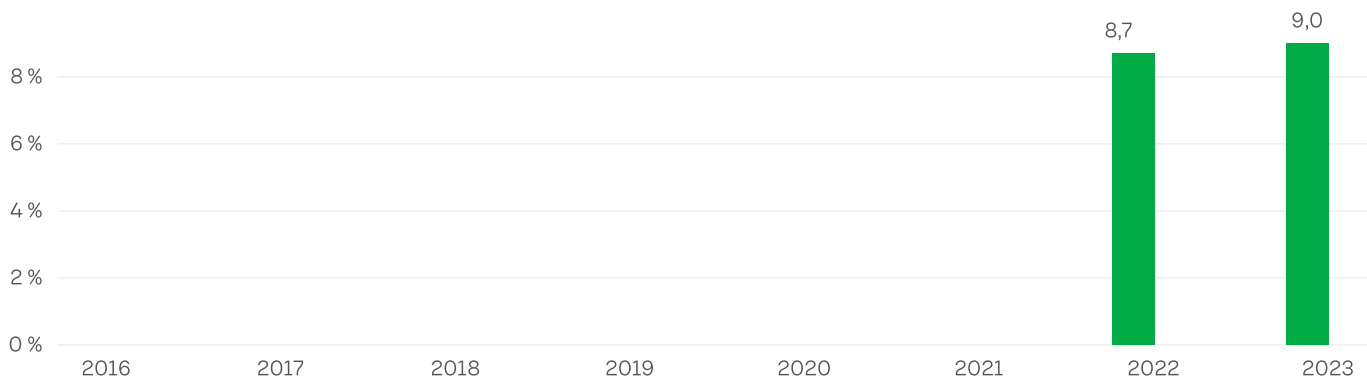
Den underliggande fonden uppgick till ca 3,8 miljarder dollar i slutet av året, och kapital fortsätter att strömma in. Fonden har lyckats investera alla teckningstillgångar i högklassiga investeringsobjekt, och den underliggande fondens projektflöde är fortsatt starkt. Fluktuationerna på den börsnoterade marknaden återspeglas också i värdet på den underliggande fonden, men förändringarna är i allmänhet mindre.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	3,78 %
1 år	9,05 %
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	30,79 %

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Global Private Assets B

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal B-andelar	3 865 022,6017	53,9%	
Antal C-andelar	1 753 334,4540	24,6%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	465 875		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	1 264 088		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,75 %		
Löpande kostnader	2,24 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
B-andelens värde	12,6978	12,1294	11,0375
C-andelens värde	12,81	12,19	11,06
Fondens värde, milj.EUR	91,12	73,03	42,67
Antal andelsägare	310	249	162



# S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Investeringsverksamheten fokuserar på ansvarsfulla investeringar. Som jämförelseindex används avkastningsindexet ICE BofA Euro High Yield Constrained Excluding Subordinated Financials denominerad i euro. Jämförelseindexet beskriver avkastningsutvecklingen för europeiska high yield-obligationer.

Fonden investerar sina tillgångar i räntebärande värdepapper, och investeringsbesluten fattas med beaktande av emittenternas miljökonsekvenser, samhällsansvar och förvaltningssed. Fonden investerar främst i high yield-obligationer som företag emitterat i EES-valutor och vars långsiktiga kreditbetyg är högst BB+ (S&P, Fitch) eller Ba1 (Moody's), men fondens tillgångar kan begränsat också investeras i icke-betygsatta obligationer. Fonden investerar mycket begränsat i obligationer utgivna av högre riskfyllda emittenter med ett kreditbetyg på CCC+/Caa1 eller lägre. Fondens ränterisk, mätt i modifierad duration, kan vara högst tio år. Investeringar i andra obligationer än euronominerade obligationer skyddas så väl som möjligt mot valutakursrisker. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden använder derivat sporadiskt. För att reglera ränterisker använder fonden i allmänhet räntefutures, medan valutakursrisken säkras med valutaterminer. För att effektivisera fondens säkring eller portföljförvaltning kan fonden också använda kreditriskderivat. Kreditrisken begränsas också med hjälp av en tillräcklig diversifiering. I allmänhet investerar fonden sina tillgångar i 40–80 emittenters värdepapper.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fonden S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A avkastade 10,75 procent 2023 medan jämförelseindexet avkastade 11,87 procent.

I början av 2023 vände den årliga inflationen nedåt i Europa och USA, och Fed väntades upphöra med höjningarna av styrräntan redan på våren och ECB något senare. Till följd av detta stegkurserna för obligationer med kreditrisk och aktierna kraftigt.

I februari minskade förväntningarna på en avtagande inflation och man antog att räntehöjningarna skulle sluta något senare. I mars oroade marknaden sig för att Silicon Valley Bank och Credit Suisse skulle rasa, men den lugnade ner sig snabbt i och med omorganiseringen av ägandet. I maj höjde Fed och ECB styrräntan med 0,25 procentenheter, och i juni höjde ECB styrräntan ytterligare med 0,25 procentenheter. Avkastningen på den europeiska high yield-marknaden var drygt 4 procent och på den europeiska aktiemarknaden ca 16–19 procent för första halvåret.

I juli höjde Fed och ECB styrräntan återigen med 0,25 procentenheter, och ECB gjorde en lika stor höjning ännu i september. Spekulationerna om räntehöjningar tog ännu inte slut på marknaden, eftersom den ekonomiska tillväxten i USA var starkare än väntat och inflationen vände inte nedåt. I september steg de långa marknadsräntorna allt snabbare i USA, och aktieindexen föll med 3–5 procent på bägge sidorna av Atlanten, men avkastningen från den europeiska high yield-marknaden låg samtidigt kring noll. I oktober låg avkastningen från aktiemarknaden och high yield-marknaden ungefär på samma nivå som månaden innan. I november började de långa räntorna sjunka på grund av svagare nyckeltal för makroekonomin i USA, Feds kommentarer och de förändrade uppskattningarna av statens finansieringsbehov. Kreditrisk- och aktiemarknaden blev inte skrämde av de försämrade nyckeltalen. De europeiska high yield-indexen steg sammanlagt med ca 6 procent i november–december och de omfattande europeiska aktieindexen med ca 11–14 procent.

Att S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A avkastade en procent mindre än indexnivån 2023 berodde på den stora vikten i nordiska obligationer vars kurser är mindre volatila än indexet, fondens måttligare totala kreditrisk jämfört med indexet och de omfattande teckningarna som fonden mottog under prisrallyt i slutet av året. Den totala avkastningen för S-Bankens high yield-fond under nedgången och uppgången 2022–2023 var dock 7,25 procent högre än för jämförelseindexet.

Fonden S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A använde derivat för att gardera sig mot valutarisker och reglera ränterisker under 2023. Utöver obligationer denominerade i euro investerade fonden också i USD-, SEK-, och NOK-denominerade obligationer, vars valutarisker skyddades genom försäljning av en motsvarande mängd valutaterminer. I slutet av 2023 uppgick fondens sålda valutaterminer till 11,1 miljoner USD, 298 miljoner SEK och 148 miljoner NOK. SEK-valutaterminerna förfaller 16.1.2024 samt USD- och NOK-valutaterminerna 15.3.2024. Dessutom ägde fonden Tysklands 10-åriga Bund-futur med ett nominellt värde som då var 20 miljoner euro.

I slutet av 2023 stärkte det lättande inflationstrycket förhoppningarna om Feds och ECB:s sänkningar av styrräntan under första halvåret följande år. Detta fick de långa marknadsräntorna och kreditriskmarginalerna att sjunka snabbt, vilket höjde aktiekurserna. För närvarande skulle en ytterligare sänkning av marknadsräntorna kräva starkare indikationer på centralbankernas räntesänkningar eller så negativa ekonomiska nyheter att de skulle utmana kreditriskmarginalernas och aktiekursernas rådande nivå. Avkastningsprognosen för den europeiska high yield-marknaden för 2024 är 5–6 procent i genomsnitt, och vår high yield-fond strävar efter en avkastning som åtminstone är en procent bättre. Vår fond inleder det nya året med en hög löpande avkastning, en ränteduration som är i linje med indexet och en kortare kreditriskduration än indexet.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	4,43%	5,52%	-1,08%
1 år	10,75%	-	-
3 år	16,19%	-	-
5 år	22,38%	-	-
Sedan startdatum	95,08%	-	-

Som jämförelseindex fr.o.m. 15.6.2023 används avkastningsindexet ICE BofA Euro High Yield Constrained Excluding Subordinated Financials denominerad i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	3,13%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	2,33
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	2,93
Konvexitet	0,22

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

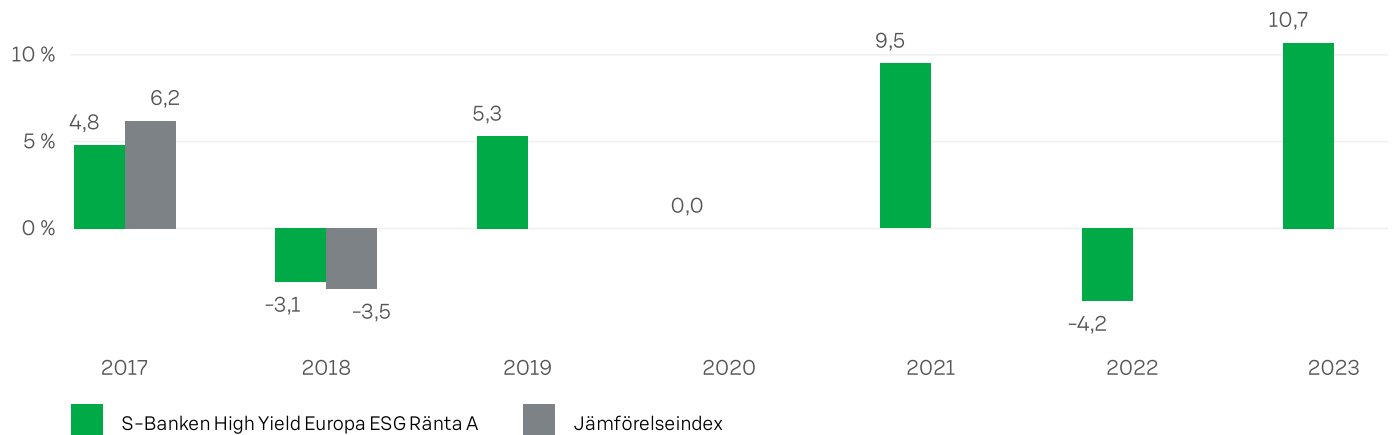
Sverige	22,41
Norge	12,00
Finland	10,33
Irland	7,41
Tyskland	5,36
Frankrike	4,45
Danmark	4,40
Andra	33,65

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	74,39
SEK	13,27
NOK	6,66
USD	5,68

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Corporate bonds	74,12
Kontanta medel	19,66
ETF	7,41
Derivatives	0,00
Cash	-1,19

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	9 434 429,9499	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 163 122		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	42 204		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,90 %		
Löpande kostnader	0,93 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	19,5075	17,6147	18,3816
Fondens värde, milj.EUR	184,54	129,95	100,56
Antal andelsägare	3 372	1 742	1 728
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
FX forward EUR/NOK 15.3.2024	-148,000,000	SEB	
FX forward EUR/SEK 16.01.2024	-298,000,000	SEB	
FX forward EUR/USD 15.03.2024	-11,100,000	SEB	
EURO-BUNDFUTURE Mar24	200	SEB	



# S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för stora och medelstora globalt noterade bolag, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar globalt i aktier i företag och i aktierelaterade värdepapper. I fondens investeringsverksamhet används också derivat, vanligen indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden.

Fondens mål är hållbara investeringar. Fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden investerar inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex. Därför kan fondens sektorfördelning avvika avsevärt från jämförelseindexet. Utöver fokuserar fonden på bolag som har en bra ställning när samhället går mot en fas med låga koldioxidutsläpp. Sådana bolag är exempelvis bolag som tar fram lösningar för att bromsa klimatförändringarna. Investeringsbesluten grundar sig på aktie- och sektorspecifika faktorer. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under 2023 steg värdet på fonden efter förvaltningsarvodet med 16,8 procent, medan jämförelseindexet steg med 14,61 procent. Fondens stadgar och investeringsstrategi ändrades 8.12.2023, och samtidigt ändrades fondens namn från S-Banken Brands Aktie till S-Banken Klimatmål Värld Aktie. Fondens strategi ändrades från fokus på konsumentföretag och starka varumärken till aktieinvesteringar i företag vars varor och tjänster bidrar positivt till bekämpningen av klimatförändringarna eller en övergång till samhällen med låga koldioxidutsläpp eller som i sin egen verksamhet beaktar en övergång till låga koldioxidutsläpp. I anslutning till stadgeändringen ändrades fondens jämförelseindex till MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net. Fonden investerar främst i företag som ingår i jämförelseindexet. Fondens investeringar anpassades till den nya strategin i december efter stadgeändringen.

I början av året avkastade konsumentföretagen, inklusive sällanköps- och dagligvaror, nästan lika mycket som den globala aktiemarknaden, men det fanns stora skillnader mellan företagen: de företag som specialiserat sig på sällanköpsvaror avkastade betydligt bättre än dagligvaruföretagen. Orsaken till detta var att de företag som producerar nyttigheter hade en mer attraktiv tillväxtprofil, och de backades upp av utplaningen av uppgången i räntenivån. Dessutom gynnades de av att coronapandemirestriktionerna luckrades upp i Kina.

Samma utveckling mellan olika konsumentproduktkategorier fortsatte mot slutet av året, medan dagligvaruföretagens kursutveckling var anspråkslös. Däremot steg aktiekurserna för stora teknologiföretag, såsom Amazon.com och Meta Platforms, snabbt under året. Den allmänna uppgången i aktiekurserna tilltog i slutet av året då centralbanken i USA signalerade att räntehöjningarna var avslutade och inflationsutvecklingen eventuellt skulle möjliggöra räntesänkningar under 2024. COP28-klimatmötet i Dubai i början av december och den sjunkande räntenivån ledde också till en snabb uppgång i aktiekurserna för företag som producerar miljöteknik och ren energi.

Före stadgeändringen gynnades fondens relativa avkastning främst av investeringarna i teknologiföretagen Meta Platforms och Netflix, som tillhandahåller tjänster för konsumenter. Den relativa avkastningen belastades däremot av investeringarna i Ulta och Prosus. Efter stadgeändringen i december bidrog investeringarna i First Solar och Micron Tech samt undervikten i Apple mest till den relativa avkastningen.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Vi anser att de teman som mest kommer att påverka avkastningen på aktiemarknaden under 2024 är räntenivån, de ekonomiska tillväxtutsikterna, presidentvalet i USA i slutet av året och den geopolitiska utvecklingen. Om inflationen fortsätter att avta kommer centralbanken mycket sannolikt att sänka styrräntan. När det gäller den ekonomiska tillväxten ser början av året anspråkslös ut, men tillväxten väntas öka mot slutet av året. Investeringarna i en grön övergång väntas öka avsevärt trots den långsamma ekonomiska tillväxten. Presidentvalet i USA i november utgör ett separat spänningsmoment, men tills vidare är läget mycket öppet. De geopolitiska spänningarna är fortfarande stora, eftersom det finns flera krishärdar i världen 2024. Avkastningsutsikterna för aktier stöds av en sjunkande räntenivå och en förväntad ökande ekonomisk tillväxt. Å andra sidan är aktievärderingen historiskt hög i synnerhet i USA, vilket begränsar avkastningsutsikterna.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	6,68 %	6,09 %	0,58 %
1 år	16,84 %	14,61 %	2,23 %
3 år	22,88 %	16,37 %	6,51 %
5 år	74,00 %	65,49 %	8,51 %
Sedan startdatum	373,46 %	195,19 %	178,28 %

Som jämförelseindex fr.o.m. 8.12.2023 används avkastningsindexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	10,92%
Tracking Error	3,86%
Sharpes kvot	1,18
Beta	0,95
Informationskvot	0,56
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

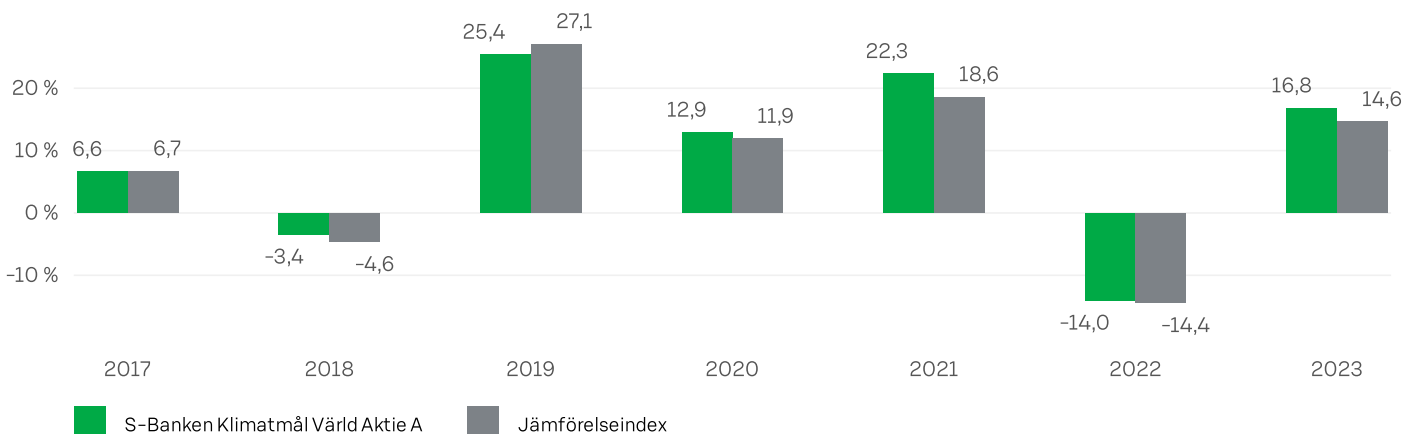
USA	61,11
Frankrike	9,39
Danmark	4,24
Japan	4,21
Tyskland	3,61
Taiwan	3,57
Schweiz	2,60
Andra	11,27

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

USD	62,38
EUR	20,65
DKK	4,24
JPY	4,21
TWD	3,58
CHF	2,60
HKD	2,35

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	95,21
Kontanta medel	4,79

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	1942 847,9311	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1501205		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,80 %		
Löpande kostnader	1,80 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,19 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	47,3461	40,5226	47,1106
Fondens värde, milj.EUR	91,98	74,07	86,32
Antal andelsägare	9 553	7 419	6 879



# S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv och ansvarsfull förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily (tr) Net Emerging Markets omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen främst för aktier i stora bolag som är börsnoterade på olika tillväxtmarknader. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen. Fonden investerar huvudsakligen i aktier som är börsnoterade på tillväxtmarknaderna. Vid investeringsbeslut beaktar fonden företagens miljökonsekvenser och sociala konsekvenser samt förvaltningssed. Fonden investerar även i bolag för vilka tillväxtmarknaderna enligt vår bedömning är centrala marknader. I regel investeras minst 80 % av fondens tillgångar på börserna i tillväxtländerna. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens avsikt är att genom aktiv fondförvaltning dra nytta av konjunkturerna i olika länder och branscher. Fondens investeringar är välspredda mellan olika länder, men i branschallokeringen och beträffande enskilda aktier kan vikterna vara kraftigt ställningstagande. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer samt bolags placering i ansvarsmätningen och i andra hand bransch- och landsallokering.

Fonden utnyttjar i regel inte derivat. Fonden kan dock sporadiskt använda indexfuturer i syfte att göra likviditetshanteringen effektivare och valutaterminer för att skydda fonden mot förändringar i växelkurserna.

Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan placeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har två andelsserier som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2023 präglades av diskussionen om den osäkra ekonomiska tillväxten och inflationsutvecklingen. Investerarnas riskaptit berodde rätt långt på synen på centralbankernas planer för styrräntornas del. På denna punkt var året ganska tudelat, och i synnerhet under andra halvåret stärktes uppfattningen om att inflationsutvecklingen skulle göra det möjligt att sätta stopp för räntehöjningarna. Samtidigt visade det sig att den ekonomiska tillväxten var bättre än väntat. Således började man diskutera en mjuklandning och eventuella räntesänkningar under det kommande året, vilket för sin del ökade investerarnas riskaptit åtminstone på vissa marknader. På tillväxtmarknaderna innebar detta en mycket positiv utveckling på vissa marknader och en svagare utveckling på några andra marknader.

I synnerhet den kinesiska aktiemarknaden var apatisk 2023. Trots att landet avvecklade restriktionerna höll sig lokala konsumenter på sin vakt på grund av flera epidemiutbrott på våren och hösten, vilket ledde till ett svagt förtroende. Både investerare och konsumenter ansåg att stimulansåtgärderna var otillräckliga. Även den politiska risken var fortsatt hög trots mötet mellan presidenterna i USA och Kina, och det är klart att mer konkreta åtgärder krävs av vardera parten innan relationerna kan väntas bli bättre.

År 2023 avkastade fonden 1,94 procent och jämförelseindexet 6,11 procent. Det största negativa bidraget till avkastningsskillnaden berodde på investeringarna i energisektorn, medan investeringarna i banksektorn kom med det största positiva bidraget. Under 2023 minskade vi investeringarna inom finanssektorn och ökade dem inom teknologisektorn.

I slutet av december 2023 hade fonden inga derivat, lånade aktier eller återköpskontrakt. Sådana kontrakt utnyttjades inte heller under 2023.

Vi ser fram emot ett positivt investeringsår på tillväxtmarknaderna 2024. Om de ledande centralbankerna upphör med räntehöjningarna eller rentav sänker räntorna kan allt fler centralbanker i tillväxtländerna börja eller fortsätta att sänka räntorna. Detta innebär gynnsammare finansiella förhållanden på marknaden, vilket för sin del kan öka både investerarnas och konsumenternas förtroende. Vi förväntar oss också att Kina börjar bedriva en aktivare stimulanspolitik, vilket antagligen kommer att säkerställa att de ekonomiska tillväxtmålen nås 2024.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	FOND	JÄMFÖRELSEINDEX	DIFFERENS
Period			
3 mån	0,91 %	3,38 %	-2,47 %
1 år	1,94 %	6,11 %	-4,17 %
3 år	-0,25 %	-5,26 %	5,02 %
5 år	24,98 %	24,02 %	0,96 %
Sedan startdatum	71,97 %	136,37 %	-64,40 %

Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily (tr) Net Emerging Markets omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	13,90%
Tracking Error	4,12%
Sharpes kvot	-0,10
Beta	1,09
Informationskvot	-0,99
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

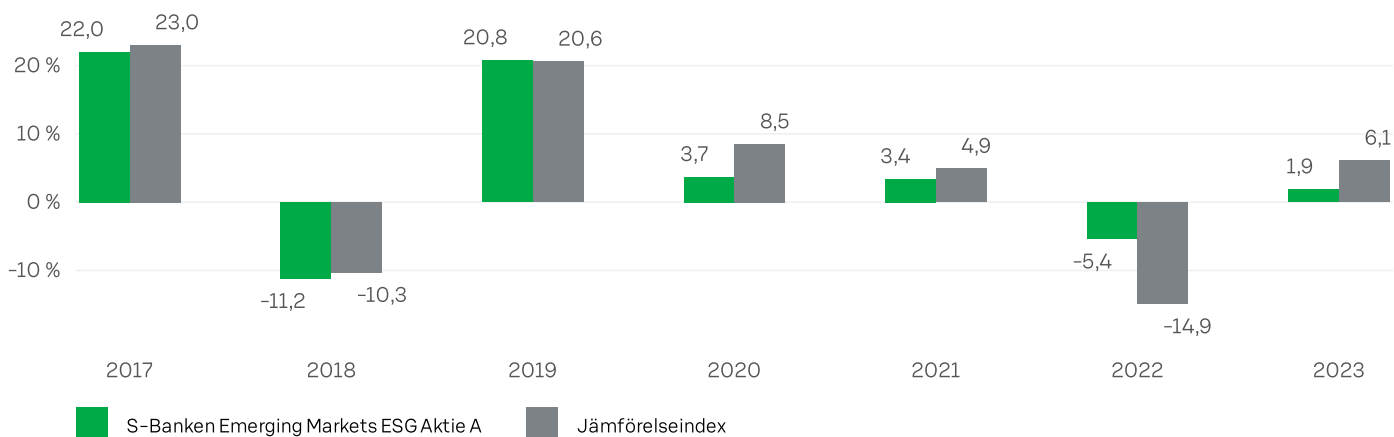
Kina	34,40
Brasilien	12,02
Republiken Korea	10,92
Taiwan	9,52
Filippinerna	5,56
Thailand	4,99
Indien	4,87
Andra	18,14

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

HKD	32,93
BRL	12,19
KRW	10,92
TWD	9,55
EUR	6,03
PHP	5,56
THB	4,99
Andra	18,26

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	94,17
Kontanta medel	6,24

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal A-andelar	22 832 366,8497	98,3%	
Antal B-andelar	406 715,6997	1,8%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	8 120 034		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,90 %		
Löpande kostnader	1,90 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,14 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	17,1974	16,8694	17,8331
B-andelens värde	17,20	16,87	17,83
Fondens värde, milj.EUR	399,61	421,74	408,91
Antal andelsägare	9 146	9 147	9 304



# S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning på tillväxtländernas räntemarknader uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Jämförelseindexet utgörs av avkastningsindexen Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (50 %) denominerad i euro och Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (50 %) denominerad i euro. Jämförelseindexet beskriver avkastningsutvecklingen för tillväxtländernas eurosäkrade USD-denominerade obligationer och tillväxtländernas obligationer denominerade i lokala valutor.

Fonden investerar globalt främst i statsobligationer emitterade av tillväxtländer. Cirka 15 % av tillgångarna kan investeras i obligationer emitterade av företag i dessa länder. I regel investerar fonden inte i obligationer utgivna av högre riskfyllda emittenter med ett kreditbetyg på CCC+/Caa1 eller lägre. Valet av investeringsobjekt baserar sig på den förväntade räntenivån och valutakursutvecklingen. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden utnyttjar valutaterminer så gott som alltid för att skydda sig mot valutakursrisken utanför tillväxtländerna. Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. I

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens värde steg med 8,5 procent 2023. I juni fick fonden ett officiellt jämförelseindex som till 50 procent består av Bloombergs index i lokala valutor och till 50 procent av Bloombergs eurosäkrade index i US-dollar. År 2023 avkastade fonden 0,6 procent mer än jämförelseindexet. Tillväxtländerna eurosäkrade obligationer denominerade i US-dollar avkastade 8,2 procent 2023. Tillväxtländerna obligationer denominerade i lokala valutor gav en något lägre avkastning på 7,6 procent 2023. Avkastningsskillnaden beror delvis på att euron stärktes mot US-dollar med ca 3 procent.

År 2023 gav fonden överavkastning i förhållande till sitt index genom att övervikta sydamerikanska och östeuropeiska obligationer denominerade i lokala valutor och valutor samt undervikta asiatiska obligationer och valutor. Fondens överavkastning minskade på grund av att fonden inte investerar i mycket exponerade länders obligationer med till exempel kreditbetyget B. När det gäller Bloomberg-indexet för obligationer denominerade i US-dollar gav mycket exponerade obligationer den bästa avkastningen.

Fonden använde derivat för att säkra US-dollarrisken och effektivisera portföljförvaltningen. Säkringsgraden för US-dollar låg nära 100 procent under hela 2023. För valutasäkring använde vi tre månaders terminer. I slutet av rapportperioden hade fonden sålt 49 miljoner US-dollar enligt valutadagen 15.3.2024. För effektivisering av portföljförvaltningen har fonden använt amerikanska 10-åriga räntefutures. Som mest hade fonden räntederivat som motsvarade 11 procent av fondens värde. I slutet av rapportperioden hade fonden inga räntederivat.

Tillväxtmarknadernas obligationer gav en mycket bra avkastning 2023. År 2024 startar från ett läge där värderingen av obligationer denominerade i lokala valutor eller US-dollar är relativt sett dyrare än i början av 2023. Flera faktorer underlättar dock utmaningarna under 2024: Tillväxtländernas ekonomiska tillväxt kommer att vara bättre än i västländerna 2024. Tillväxtländernas centralbanker kommer att sänka styrräntorna mer än västländernas centralbanker under 2024. Tillväxtländernas realräntor är högre än i västländerna. Dessutom stöder förväntningarna på en nedgång i de långa räntorna i USA tillväxtmarknaderna under 2024.



**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	5,84 %	6,78 %	-0,94 %
1 år	8,47 %	-	-
3 år	-1,91 %	-	-
5 år	6,24 %	-	-
Sedan startdatum	66,26 %	-	-

Jämförelseindexet fr.o.m. 15.6.2023 utgörs av avkastningsindexen Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (50 %) denominerad i euro och Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (50 %) denominerad i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	4,90%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	1,05
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	6,06
Konvexitet	0,62

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

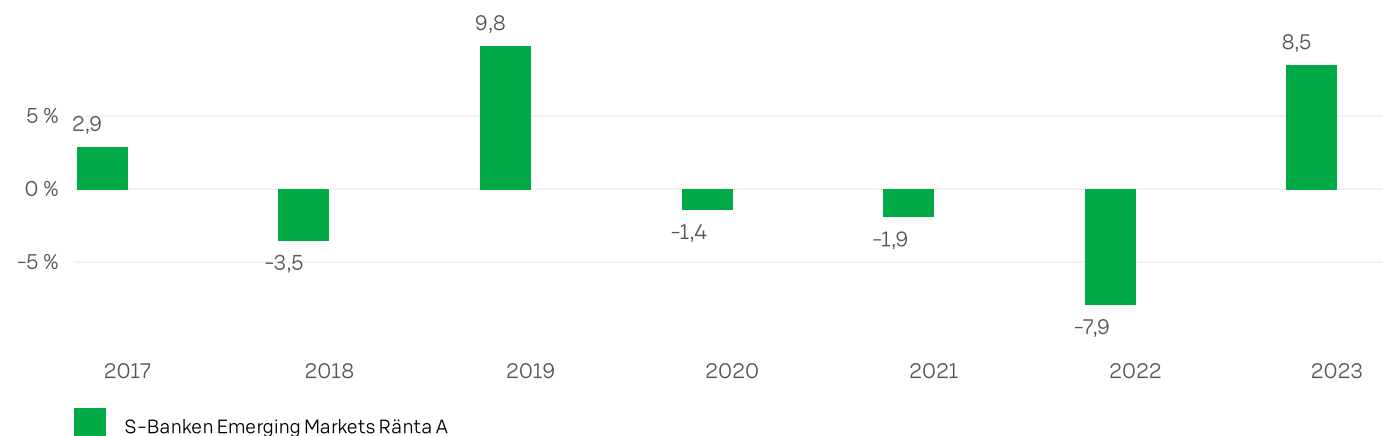
SNA	16,12
Mexiko	9,22
Sydafrika	6,31
Malaysia	5,63
Indonesien	5,51
Brasilien	4,11
Rumänien	3,85
Andra	49,25

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

USD	36,10
EUR	8,64
MXN	6,97
BRL	6,88
IDR	5,88
MYR	5,63
ZAR	3,98
Andra	25,93

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Bonds	70,63
Corporate bonds	25,02
Kontanta medel	3,54
Cash	0,80

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	7 803 061,3257	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 228 796		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	29 860		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,90 %		
Löpande kostnader	0,92 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,02 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	16,6261	15,3274	16,6349
Fondens värde, milj.EUR	129,74	125,79	133,70
Antal andelsägare	2 046	1 796	1 756
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
FX forward EUR/USD15.03.2024	-49,000,000	SEB	



# S-BANKEN FASTIGHETSFÖRVALTNING PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Målet med fondens investeringsverksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att i neutrala situationer investera fondens tillgångar i andelar i alternativa investeringsfonder som är specialplaceringsfonder som huvudsakligen investerar i fastigheter eller fastighetsvärdepapper. Beroende på marknadsläget och portföljförvaltarens synpunkt kan avvikelser göras från Fondens neutrala vikt och tillfälligt kan investeringarna också utgöras helt eller delvis av ränteinvesteringar och/eller kontanter. Fonden strävar efter avkastning i första hand genom avkastning på och överlåtelsevinster från de fondandelar som fonden äger. Fonden kan också i huvudsakligen inom fastighetsbranschen verksamma bolag investera i värdepapper som är föremål för handel på en reglerad marknad eller på en multilateral handelsplattform i en EES-stat. Valet av investeringsobjekt grundar sig på deras förväntade risk-avkastningspotential. Fonden har inget jämförelseindex.

Fondbolaget får av särskilda orsaker för Fondens räkning uppta tillfällig kredit för placeringsfondens verksamhet till ett belopp som motsvarar högst 30 procent av nettovärdet på Fondens tillgångar (NAV). Som en särskild tillfällig orsak kan betraktas exempelvis inlösen av fondandelar, om Fonden i övrigt inte har tillräckliga kontanta medel för att genomföra inlösningen. Fonden kan utnyttja derivatinstrument, men endast i säkrings syfte. Till följd av användning av hävstång är fondens högsta möjliga investeringsgrad 130 %.

Fonden använder tre olika andelsserier, A-, B- och C-serierna. A- och B-andelsserierna har endast tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. C-andelsserien har både tillväxt- och avkastningsandelar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Fastighetsförvaltning Specialplaceringsfond startade verksamheten 15.9.2022, och således var 2023 dess första fullständiga verksamhetsår. I slutet av rapportperioden var fondens storlek ca 5,0 miljoner euro och investeringsgraden 89,9 % procent. Fonden hade 843 andelsägare. Fondens investeringsportfölj bestod av sju underliggande fonder: fem specialplaceringsfonder, en ETF-fond och en korräntefond. År 2023 varierade fondens avkastning per andelsserie mellan -0,15 och 1,05 procent.

Av fondens investeringar presterade S-Banken Tomt och S-Banken Skog särskilt väl under rapportperioden, medan S-Banken Bostad, S-Banken Fastighet och S-Banken Regenerativt Jordbruk uppvisade en svagare utveckling.

Fonden använde inga derivat i sin investeringsverksamhet under rapportperioden.

År 2024 fortsätter fonden att optimera investeringsportföljens allokering. Fonden strävar efter att vikta sina investeringar så att de är optimalt anpassade till det rådande marknadsläget. Fonden tar emot nya investeringar den 15 varje månad.

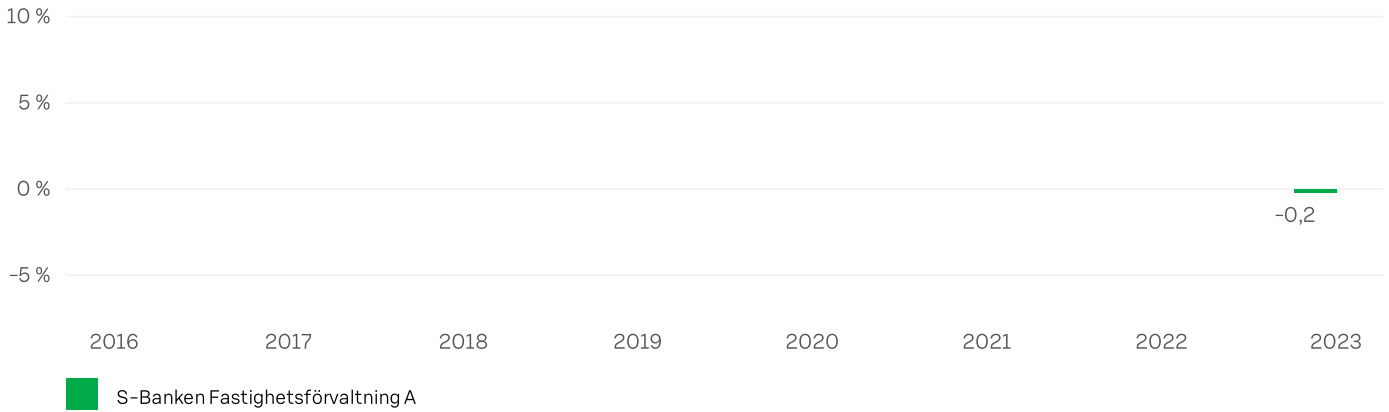
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	0,30%
1 år	-0,15%
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	-0,71%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FASTIGHETSFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	238 728,5400	47,8 %	
Antal B-andelar	258 944,8726	52,2 %	
Antal C-andelar	0,0000	0,0 %	
Antal C T-andelar	0,0000	0,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	93 447		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	526		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,45 %		
Löpande kostnader	2,35 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,39 %		
	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	9,9294	9,9448	
B-andelens värde	9,9917	9,9572	
C-andelens värde	10,0796	9,9746	
C T-andelens värde	10,0796	9,9746	
Fondens värde, milj.EUR	4,96	3,90	
Antal andelsägare	846	755	
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2023	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier	89,9 %	130 %	



# S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fonden är en korträntefond. Avsikten med fondens aktiva investeringsverksamhet är att på lång sikt åstadkomma en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna så att lagen om placeringsfonder och fondens stadgar uppfylls. Som jämförelseindex används indexet J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month denominerad i euro. Indexet beskriver avkastningsutvecklingen för en tre månaders inlåning på penningmarknaden i euro.

Fonden placerar sina tillgångar i räntebärande värdepapper, såsom obligationer och skuldförbindelser. Investeringarna i andra valutor än euro säkras i allmänhet. Kreditbetygen för värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade av parter som inte noteras i Norden ska vara investment grade enligt minst ett internationellt erkänt ratinginstitut. Trots denna begränsning kan högst 20 procent av fondens tillgångar dock investeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är klassificerade eller som har sämre kreditbetyg och som emitterats av parter som inte noteras i Norden. Fondinvesteringarnas viktade, genomsnittliga återstående löptid mätt enligt duration är 15 månader.

Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden kan använda derivat i investeringsverksamheten för att skydda och effektivisera kapitalförvaltningen. I allmänhet skyddas valutakurs- och ränterisker.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade fonden 3,40 procent. Europeiska centralbanken (ECB) fortsatte räntehöjningarna som började 2022 för att säkerställa att inflationen på medellång sikt stabiliseras till ca 2 procent i enlighet med centralbankens mål. Centralbanken höjde styrräntan vid sina penningpolitiska möten fram till mötet i oktober. Under året höjde ECB styrräntan med sammanlagt 1,50 procentenheter. Inflationen avtog avsevärt också i Europa under 2023. Inflationen avtog mest via energipriserna, men den avtog på bred front och även via andra inflationskomponenter.

Enligt preliminära uppgifter avtog den harmoniserade inflationen i euroområdet med 6,3 procentenheter på årsnivå, och även den underliggande inflationen avtog med 1,8 procentenheter. Sysselsättningsläget var fortsatt starkt i euroområdet. Rysslands anfallskrig mot Ukraina som började 2022 fortsatte. Dessutom eskalerade läget i Mellanöstern när Hamas som regerar över Gazaremsan anföll Israel i oktober, varefter Israel reagerade med vapenmakt. Andra stora händelser under året var den bankrelaterade osäkerheten i mars, till följd av vilken många medelstora banker i USA drabbades av problem. Krisen spred sig till Europa när den schweiziska banken Credit Suisse råkade ut för problem och fusionerades med den schweiziska banken UBS.

Under det gångna året steg penningmarknadsräntorna, såsom euribor, på bred front. Däremot sjönk statsobligations- och swapräntorna på det stora hela, även om det förekom uppgång i vissa maturiteter. Företagsobligationernas riskpremier minskade. Fonden fokuserade på korta företagsobligationer och företagscertifikat. Caverions och S-Bankens obligationer gav den bästa avkastningen. Sämst presterade Atlas Copcos och Tescos obligationer.

Fonden använde inga derivat som en del av investeringsverksamheten under rapportperioden. I slutet av december fanns det inga öppna derivatpositioner i fonden.

Utsikterna för 2024 är försiktigt optimistiska för Europa. Enligt konsensusprognoserna kommer realltillväxten för euroområdets BNP att vara ca en procent, och inflationen väntas avta och närma sig centralbankens inflationsmål på 2 procent. Arbetslösheten väntas stiga marginellt från den rådande nivån som är mycket låg i euroområdets historia. Räntemarknaden prisar in stora sänkningar av centralbankens styrräntor, och det är en intressant fråga i vilken grad räntemarknadens förväntningar realiseras 2024 om ekonomin växer och sysselsättningsläget förblir gott. Det är mycket möjligt att höjningarna av styrräntan nu har nått toppen, men det råder stor osäkerhet i synnerhet i fråga om när sänkningarna av styrräntan börjar. Mycket beror på den ekonomiska utvecklingen.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	1,28 %	1,05 %	0,23 %
1 år	3,40 %	-	-
3 år	2,77 %	-	-
5 år	1,32 %	-	-
Sedan startdatum	47,43 %	-	-

Som jämförelseindex fr.o.m. 15.6.2023 används indexet J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month denominerad i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	0,32%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	0,51
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	0,60
Konvexitet	0,01

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

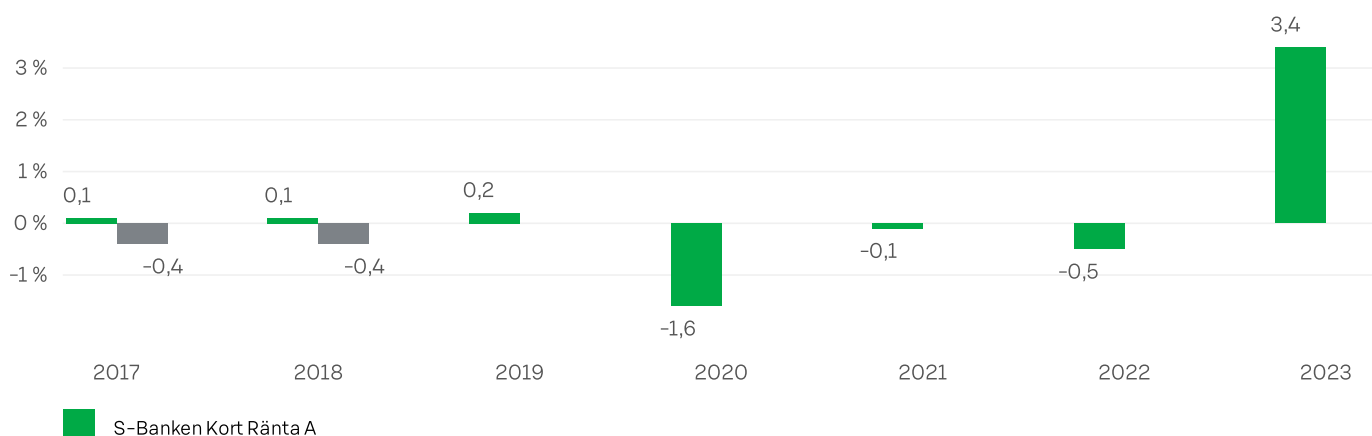
Finland	42,04
Sverige	11,23
USA	9,60
Nederländerna	6,94
Spanien	6,44
Frankrike	6,16
Italien	3,69
Andra	13,91

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	100,00
-----	--------

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Corporate bonds	70,45
Money market investments	27,96
Kontanta medel	1,59

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	7138 105,3245	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	424 560		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,30 %		
Löpande kostnader	0,30 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	24,7954	23,9809	24,0997
Fondens värde, milj.EUR	177,17	107,16	109,18
Antal andelsägare	2 994	1 815	1 614





# S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Målet med investeringsverksamheten i S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond ("fonden") är att möjliggöra ett bra förhållande mellan avkastning och risk genom en väldiversifierad ränteallokering med låg risk och genom en aktiv räntesyn. I investeringsverksamheten ligger därför fondens vikt i investeringsobjekt med låg risk på räntemarknaden. Fonden kan också investera i räntesegment med högre risk, om förhållandet mellan risk och avkastning är attraktivt. Jämförelseindexet utgörs av följande index:

- J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month (30 %)
- Avkastningsindexet Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (30 %)
- Avkastningsindexet Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR Unhedged (30 %)
- Avkastningsindexet Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (5 %)
- Avkastningsindexet Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (5 %).

S-Banken Räntekapitalförvaltning är en specialfond vars tillgångar kan placeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden placerar i första hand i räntefonder som förvaltas av S-Banken Fondbolag. Fonden kan dock investera också i andra fonder. Fonden sätter vikt på placeringar på sådana räntemarknader som med beaktande av risker har den högsta förväntade avkastningen. Fonden strävar efter att placera tillgångarna med god spridning varför investeringar i regel görs på samtliga räntemarknader.

Fonden använder derivat sporadiskt för att generera extra avkastning och för att göra riskhanteringen effektivare. De vanligaste derivaten är räntefutures som utnyttjas för att hantera ränterisken. Vid utnyttjande av derivat kan fonden använda hävstång. Detta innebär att marknadsvärdet på direkta investeringar höjt med derivatens värde kan överstiga fondens nettotillgångar och att investeringsgraden i så fall kan vara högst 150 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av både tillväxtandelar och avkastningsandelar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. I övrigt har andelsägarna samma ställning när det gäller deras administrativa och ekonomiska rättigheter.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens värde steg med 3,98 % procent 2023. När det gäller räntorna på statsobligationer var året tydligt tudelat. Räntorna på både USA:s och Tysklands 10-åriga statsobligationer steg fram till slutet av oktober, varefter de föll kraftigt under de två sista månaderna av året. På årsnivå låg avkastningen för investerare i statsobligationer ännu på minus, men den sjunkande räntenivån resulterade till slut i en årsavkastning på ca 7-8 procent.

Fram till oktober oroade den höga inflationen marknaden och i synnerhet centralbankerna. Fed och ECB var helt klart inne på en åtstramande linje. Penningmarknadsfuturesna prisade in fortsatt höga eller rentav något ännu högre centralbanksräntor på kort sikt. Läget förändrades plötsligt totalt i november när tecken på ett lättande inflationstryck dök upp. Samtidigt sjönk både de realiserade siffrorna och den förväntade inflationen på lång sikt. Penningmarknadsräntorna steg från ca 2 procent i början av året till ca 4 procent i slutet av året. Förändringen på marknaden som började med penningmarknadsräntorna i november ledde till att uppgången stannade.

Premierna på företagsobligationer fluktuerade under året. Spridningen ökade mer i mars på grund av den osäkerhet som orsakades av Credit Suisse. Spridningen mellan premierna ökade också i september-oktober då marknaden oroade sig för att den stigande räntenivån i synnerhet skulle sätta high yield-företagsobligationerna under press. Det positiva risksentimentet minskade dock spridningen mellan premierna något i slutet av året.

Även räntemarknaderna i tillväxtländerna utvecklades på ett motsvarande sätt. Premierna på tillväxtländernas USD-denominerade statsobligationer närmade sig varandra något, och de lokala räntefluktuationserna var i linje med amerikanska och tyska statsobligationer på indexnivå.

På grund av fondens låga risknivå var största delen av tillgångarna allokerade till penningmarknaden, statsobligationer och investment grade-företagsobligationer. Vikterna på räntemarknaderna i tillväxtländerna och i high yield-företagsobligationer var relativt måttliga. Alla räntetillgångsklasser gav en utmärkt avkastning 2023 tack vare spurtan i slutet av året, och således var fondens avkastning klart positiv. Under året använde fonden derivat (Euro-Bund-futures) för att gardera sig mot ränterisken. Derivatens genomsnittliga marknadsvärde var under 20 procent av fondens värde.

Vid årsskiftet hade fonden inga öppna derivatpositioner.

Den löpande avkastningen på ränteinvesteringar ligger fortfarande på en betydligt högre nivå än för två år sedan. År 2024 börjar centralbankerna lätta på penningpolitiken, och den värsta inflationsoron tycks ha skingrats. Den ekonomiska tillväxten hänger på de förväntade räntesänkningarna, men trots det är tillväxten anspråklös i Europa. Ur ränteinvesterares perspektiv erbjuder läget bra avkastningstillfällen 2024.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	4,26%	4,78%	-0,52%
1 år	3,98%	-	-
3 år	-2,02%	-	-
5 år	0,24%	-	-
Sedan startdatum	34,23%	-	-

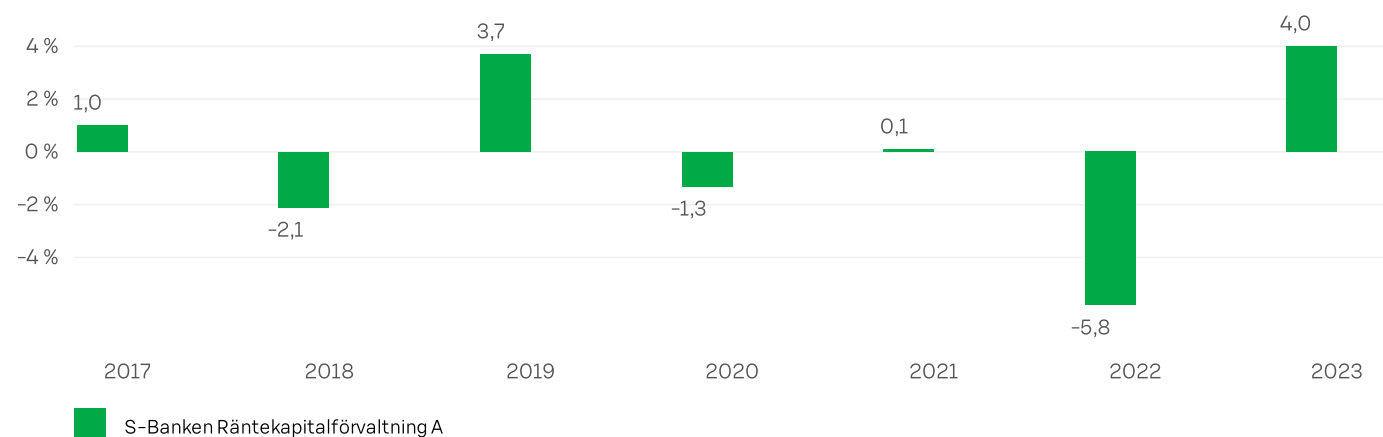
Som jämförelseindex fr.o.m. 15.6.2023 används följande indexen: J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month (30%), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (30%), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (30%), Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (5%), Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (5%).

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Fixed income funds	98,04
Kontanta medel	1,96

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	3,15%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	0,13
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	3,87
Konvexitet	0,37

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal A K-andelar	2 483 760,2652	99,9%	
Antal A T-andelar	3 522,6601	0,1%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	59 634		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	182 676		
Förvaltningsarvode och förvaringsavgift	0,15 %		
Löpande kostnader	0,62 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A K-andelens värde	13,4226	12,9094	13,7099
A T-andelens värde	8,79	8,54	9,25
Fondens värde, milj.EUR	33,37	39,82	41,80
Antal andelsägare	1197	1191	1 079



# S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Det långsiktiga målet med fondens investeringsverksamhet är att öka fondandelens värde genom att investera fondens tillgångar i skogfastigheter. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialplaceringsfond som betyder att fondens tillgångar kan investeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden investerar huvudsakligen i skogfastigheter och andra investeringsobjekt med anslutning till skogar i Finland och inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden kan också investera i skogfastigheter i andra länder inom och utanför Europa. Dessutom kan fonden även investera i andelar i alternativa investeringsfonder i länder utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden kan utnyttja lånefinansiering för sina investeringar i syfte att öka avkastningen på eget kapital. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av investeringsobjekt baserar sig på deras förväntade avkastning från virkesförsäljning och skogsfastigheternas värdeökning. Fonden använder en prissättningsmetod som påverkar tecknings- och inlösenvärdet och som periodiserar fondens anskaffningskostnader för fastigheter och främjar andelsägarnas jämlikhet. Vid anskaffningstidpunkten inkluderar marknadsvärdet på skogsfastigheter överlåtelseskatt som kommer att avskrivas genom 5 års konstanta avskrivningar. Överlåtelseskatten avskrivs med 5 procent per kvartal, och den första avskrivningen görs samma kvartal som fastigheten anskaffats. Om syftet är att sälja fastigheten innan 5 år gått avskrivs resten av överlåtelseskatten vid försäljningstidpunkten. Till följd av aktiveringen av överlåtelseskatten är värdet på en fondandel högre än utan aktivering. Därför minskar aktiveringen antalet fondandelar som andelsägaren får vid teckning och ökar inlösensumman tills överlåtelseskatten har avskrivits från balansräkningen.

Fonden kan använda derivat. Som en del av den normala portföljförvaltningen använder fonden en hävstång vars källa är ett banklån. Till följd av användning av hävstång är högsta möjliga investeringsgrad 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har tre andelsserier: A-, C- och E-serierna. Det finns inga skillnader i administrativa eller ekonomiska rättigheter mellan de olika andelsägarna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Samtliga serier betalar årligen ut avkastning om minst 75 % av vinsten, exklusive orealiserade värdeförändringar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fonden har nu haft verksamhet i över sju år, och dess kapital har ökat till drygt 200 miljoner euro. Fondens A-andelsserie avkastade 6,27 procent och C-andelsserien 6,79 procent under året. Sedan början av fondens verksamhet har A-andelsserien avkastat 87,27 procent, vilket motsvarar en årsavkastning på 9,31 procent, och C-andelsserien 91,28 procent, vilket motsvarar en årsavkastning på 9,47 procent.

De investeringar som flöt in i fonden minskade något under året jämfört med tidigare år, men trots det har vi effektivt kunnat förvalta våra skogstillgångar i investeringsverksamheten. Den effektiva investeringsverksamheten hjälpte oss att framgångsrikt lösgöra oss från skogslägenheterna på Dagö i Estland och bevara skogsskötseln på en hög nivå samt erhålla rekordstora avverkningsinkomster från fondens fastigheter. Detta skapade en bra grogrund för ett strålande investeringsår. Fondens avkastning var än en gång god för året.

År 2023 var spännande för fonden, eftersom kriget i Ukraina samt den stigande inflationen och räntenivån så småningom började konkretiseras i samhället och investeringsverksamheten. Raset i importen av virke från Ryssland hade dock en positiv inverkan på skogsägares inkomster. Året överskuggades av ett mindre utbud av skogslägenheter, hård konkurrens om lägenheter som var till salu och investerarnas försiktighet inom fastighetssektorn. Den stora efterfrågan på virke i Finland och Baltikum höjde värdet på skogsfastigheter, vilket hade en positiv inverkan på fondens avkastning.

Fonden har inte använt derivat i investeringsverksamheten.

År 2024 kommer avverkningen av skog att vara på samma nivå som 2023.

I dag certifieras alla nyförvärvade skogslägenheter efter att lagfart sökts, styckning förrättats och skogarna inventerats. Sedan 2020 har fondens alla skogar i Finland FSC- och PEFC-certifierats.

Investerarnas intresse för realegendom, såsom skog, förväntas fortsätta även under 2024. Detta beror delvis på volatiliteten dvs. prisfluktuationerna på aktiemarknaden men också på institutioners villighet att investera i gröna värden. Dessutom ökar intresset för att investera i skogsegendom tack vare de positiva utsikterna för efterfrågan på virke. Så småningom måste fonden dock också börja beakta investerarnas nya manövrar och därigenom förbereda sig på en eventuell ökande inlösenvolym.

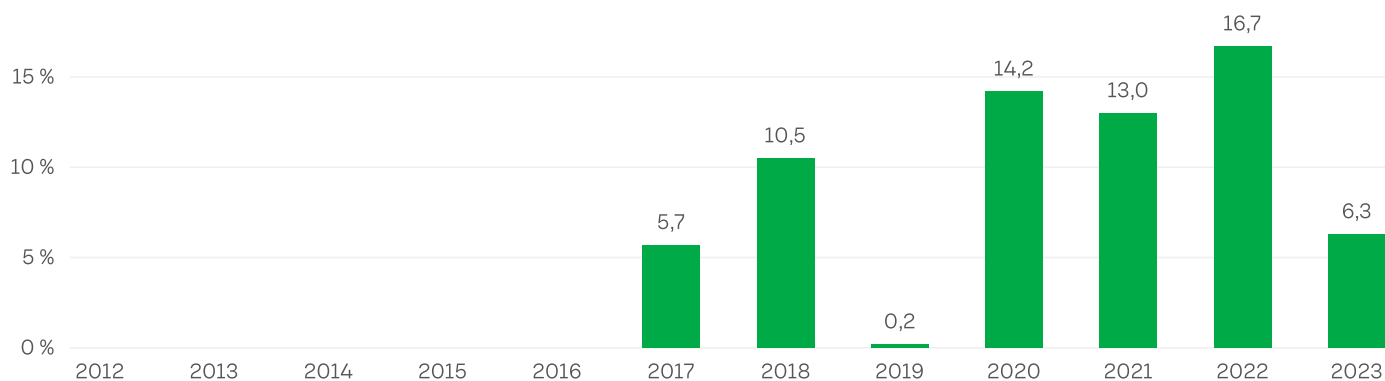
Skogsfastighetsmarknaden lugnar alltid ner sig i början av året, men för avverkning är det den bästa tiden på året. År 2024 fortsätter fonden i enlighet med sin strategi att förvärva skogsfastigheter, och huvudfokus ligger på att förvärva fler mindre och medelstora fastigheter. I Estland kan fonden ibland sälja något för att ta hem vinster. Läget på marknaden för skogsfastigheter förväntas dock vara fortsatt spänt, liksom i fjol. På virkesmarknaden kommer skogsindustrins nya investeringar att märkas i form av fortsatt efterfrågan på virke.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	1,81%
1 år	6,27%
3 år	40,10%
5 år	60,38%
Sedan startdatum	87,27%

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Skog A

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal A-andelar	7 108 723,1335	53,0%	
Antal C-andelar	6 061 299,9800	46,8%	
Antal E-andelar	47 349,8488	0,2%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	2 882 882		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,20 %		
Löpande kostnader	1,55 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,03 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	17,9040	16,8479	14,4409
C-andelens värde	18,5478	17,3680	14,8153
E-andelens värde	11,1404	10,3297	
Fondens värde, milj.EUR	240,23	219,57	153,42
Antal andelsägare	18 487	16 031	11 621
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2023	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier	90,0 %	200%	



# S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att uppnå en sådan avkastning på investerade tillgångar som motsvarar jämförelseindexets avkastning. Avkastningen kan dock avvika från jämförelseindexets avkastning till exempel för att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Enligt principerna investerar fonden inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex. Fonden investerar inte heller i bolag med lägst hållbarhetsbetyg.

Av kostnadsskäl begränsas dessutom antalet bolag som finns i fonden. Det innebär att fonden inte investerar i alla bolag som är med i jämförelseindexet. Däremot skapar fonden genom optimering en portfölj med ett lägre antal aktier än vad indexet har, och försöker på så sätt uppnå en avkastning som på bästa möjliga sätt motsvarar jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är avkastningsindexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR omräknat i euro. Indexet mäter den genomsnittliga värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i Europa, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden försöker även nå en mindre koldioxidintensitet än vad jämförelseindexet eftersträvar.

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i företag i Europa. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden kan utnyttja indexderivat och ETF-produkter för likviditetshantering och justering av placeringsgraden. Vid dessa investeringsinstrument iaktas inte nödvändigtvis S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings samtliga principer för ansvarsfulla investeringar.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har två olika andelsserier. Båda serierna omfattar endast tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade fondens A-andelsserie 16,42 procent medan C-andelsserien avkastade 16,77 procent. Jämförelseindexet avkastade 17,53 procent.

Bland sektorerna i Europa steg IT och industriprodukter och -tjänster mest, medan dagligvaror och offentliga tjänster presterade sämst. I synnerhet basindustri och offentliga tjänster gav fonden positiv avkastning jämfört med jämförelseindexet, medan industrivaror och -tjänster samt hälsovård belastade fonden mest i förhållande till jämförelseindexet.

Fondens allokering uppdaterades två gånger enligt strategin i samband med rebalanseringen av jämförelseindexet. Per styck ledde rebalanseringarna till en högre handelsvolym, även om förändringarna inte var stora procentuellt sett.

Fondens investeringsuniversum är mer begränsat än jämförelseindexets, eftersom fonden utesluter aktier där S-Bankens principer för ansvarsfulla investeringar inte uppfylls. Till följd av uteslutning får vissa sektorer automatiskt vikter som avviker från indexet, vilket i sin tur förklarar största delen av fondens avkastningsskillnader mot indexet.

Fonden använde inte derivat under året.

I Europa kommer utvecklingen på finansmarknaden även framöver att återspegla den ekonomiska osäkerheten i fråga om inflation, ekonomisk tillväxt och sysselsättning. Inflationstrycket har delvis redan lättat, men den högre räntenivåns inverkan på den ekonomiska tillväxten och sysselsättningen är ännu osäker.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	8,51 %	8,78 %	-0,27 %
1 år	16,43 %	17,53 %	-1,10 %
3 år	29,01 %	28,63 %	0,39 %
5 år	-	-	-
Sedan startdatum	41,14 %	41,20 %	-0,06 %

Fondens jämförelseindex är avkastningsindexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	11,78%
Tracking Error	0,43%
Sharpes kvot	0,99
Beta	0,97
Informationskvot	-2,63
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

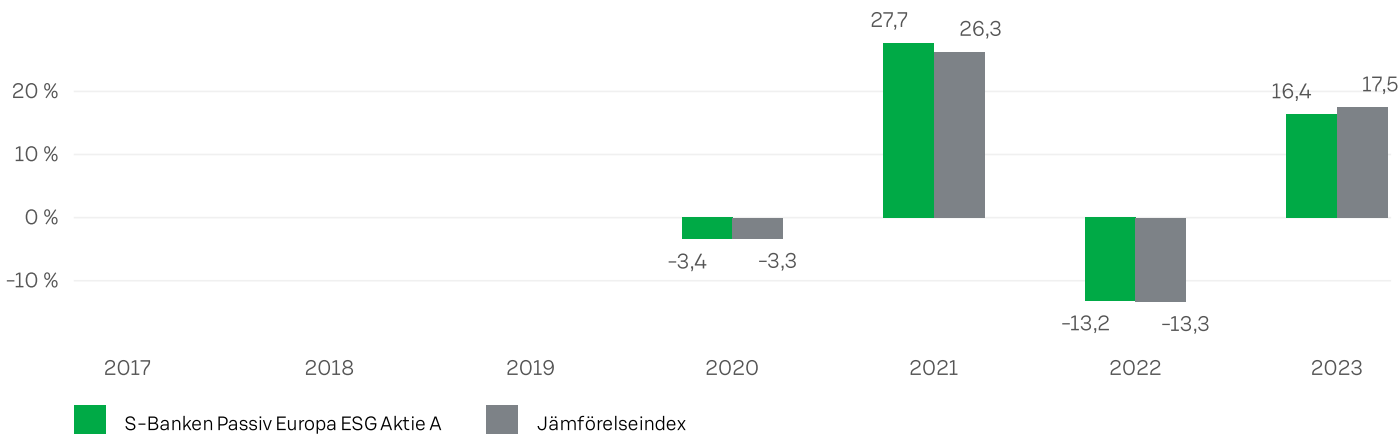
Schweiz	17,40
Storbritannien	16,96
Frankrike	15,62
Nederländerna	9,61
Tyskland	9,36
Danmark	6,98
Sverige	6,43
Andra	17,64

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	51,47
CHF	16,99
GBP	16,99
DKK	6,88
SEK	6,43
NOK	1,25

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	98,10
ETF	1,72
Kontanta medel	0,18

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Antalet andelar i omlopp			
Antal A-andelar	1 799 488,6399	25,9%	
Antal C-andelar	5 082 169,6220	74,1%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	236 536		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	1 432		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,26 %		
Löpande kostnader	0,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,05 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	14,1142	12,1230	13,9690
C-andelens värde	14,32	12,26	14,09
Fondens värde, milj.EUR	98,20	79,76	99,89
Antal andelsägare	4 701	3 756	3 228



# S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fondens målsättning är att uppnå en sådan avkastning på investerade tillgångar som motsvarar jämförelseindexets avkastning. Avkastningen kan dock avvika från jämförelseindexets avkastning till exempel för att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Enligt principerna investerar fonden inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex. Fonden investerar inte heller i bolag med lägst hållbarhetsbetyg.

Av kostnadsskäl begränsas dessutom antalet bolag som finns i fonden. Det innebär att fonden inte investerar i alla bolag som är med i jämförelseindexet. Däremot skapar fonden genom optimering en portfölj med ett lägre antal aktier än vad indexet har, och försöker på så sätt uppnå en avkastning som på bästa möjliga sätt motsvarar jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är avkastningsindexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD omräknat i euro. Indexet mäter den genomsnittliga värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i USA, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet.

Fonden försöker även nå en mindre koldioxidintensitet än vad jämförelseindexet eftersträvar.

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i företag i USA. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden kan utnyttja indexderivat och ETF-produkter för likviditetshantering och justering av placeringsgraden. Vid dessa investeringsinstrument iaktas inte nödvändigtvis S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings samtliga principer för ansvarsfulla investeringar.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fonden avkastade 23,31 procent under året, medan jämförelseindexet avkastade 24,36 procent.

Bland sektorerna i USA steg IT-tjänster och IT mest, medan dagligvaror och hälsovård presterade sämst. I synnerhet industrivaror och -tjänster samt IT gav fonden positiv avkastning jämfört med jämförelseindexet, medan IT-tjänster och finans belastade fonden mest i förhållande till jämförelseindexet.

Fondens allokering uppdaterades två gånger enligt strategin i samband med rebalanseringen av jämförelseindexet. Per styck ledde rebalanseringarna till en högre handelsvolym, även om förändringarna inte var stora procentuellt sett.

Fondens investeringsuniversum är mer begränsat än jämförelseindexets, eftersom fonden utesluter aktier där S-Bankens principer för ansvarsfulla investeringar inte uppfylls. Till följd av uteslutning får vissa sektorer automatiskt vikter som avviker från indexet, vilket i sin tur förklarar största delen av fondens avkastningsskillnader mot indexet.

Fonden använde inte derivat under året.

I USA kommer utvecklingen på finansmarknaden även framöver att återspegla den ekonomiska osäkerheten i fråga om inflation, ekonomisk tillväxt och sysselsättning. Inflationstrycket har delvis redan lättat, men den högre räntenivåns inverkan på den ekonomiska tillväxten och sysselsättningen är ännu osäker.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	8,08 %	8,14 %	-0,05 %
1 år	23,31 %	24,36 %	-1,06 %
3 år	38,44 %	38,31 %	0,13 %
5 år	-	-	-
Sedan startdatum	64,33 %	64,17 %	0,16 %

Fondens jämförelseindex är avkastningsindexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	14,30%
Tracking Error	0,70%
Sharpes kvot	1,36
Beta	0,97
Informationskvot	-1,56
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

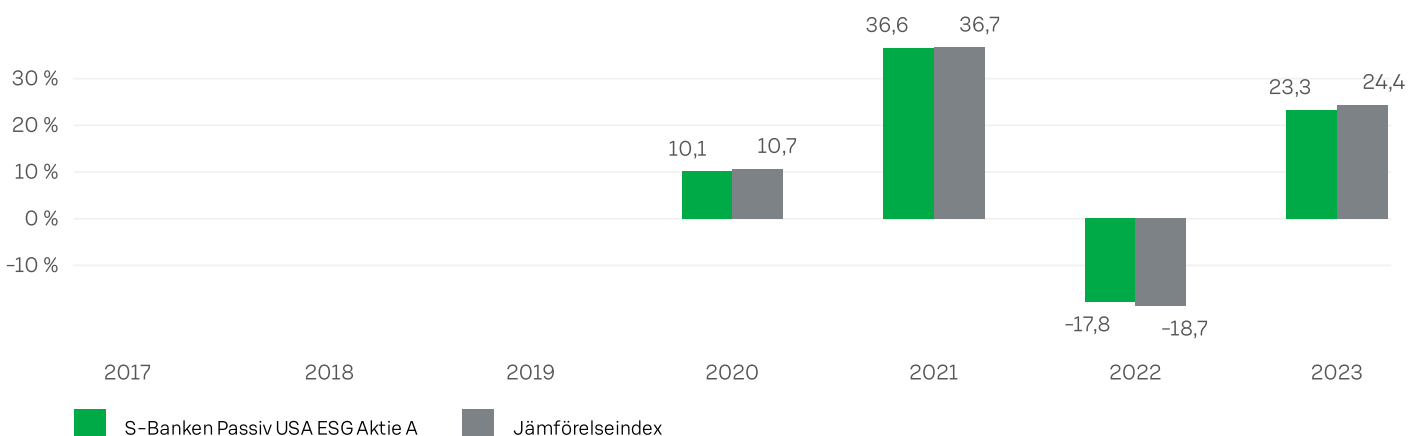
USA	95,11
Irland	2,38
Schweiz	0,64
Storbritannien	0,57
Bermuda	0,26
Argentina	0,22
Kanada	0,21
Andra	0,62

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

USD	98,69
EUR	1,31

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	98,39
ETF	1,00
Kontanta medel	0,62

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	15 602 806,0577	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 095 180		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	2 450		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,49 %		
Löpande kostnader	0,49 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,03 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	16,4329	13,3269	16,2116
Fondens värde, milj.EUR	256,42	191,76	217,51
Antal andelsägare	11 897	9 613	6 401



# S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt. Jämförelseindexet är avkastningsindexet Frontier Emerging Markets Net TR index omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen främst för aktier i stora bolag som är börsnoterade på olika frontier marknader. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.\*

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i bolag som noteras på börserna på de så kallade gränsmarknaderna. För att säkerställa likviditeten är avsikten att investera cirka 20 % av fondens tillgångar i värdepapper emitterade av företag som är större och mer likvida än genomsnittet. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Portföljen är väl diversifierad mellan olika länder och branscher. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget. Viktigt vid valet av företag är att fondförvaltaren regelbundet träffar företagets ledning.

Fonden utnyttjar derivatavtal endast sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och valutaterminer som används för att skydda fonden mot förändringar i växelkurserna. Fondens basvaluta är euro. Fonden har två andelsserier (A och B) som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Serie B är för svenska kunder.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2023 präglades av diskussionen om den osäkra ekonomiska tillväxten och inflationsutvecklingen. Investerarnas riskaptit berodde rätt långt på synen på centralbankernas planer för styrräntornas del. På denna punkt var året ganska tudelat, och i synnerhet under andra halvåret stärktes uppfattningen om att inflationsutvecklingen skulle göra det möjligt att sätta stopp för räntehöjningarna. Samtidigt visade det sig att den ekonomiska tillväxten var bättre än väntat. Således började man diskutera en mjuklandning och eventuella räntesänkningar under det kommande året, vilket för sin del ökade investerarnas riskaptit åtminstone på vissa marknader. När det gäller frontiermarknaderna var utvecklingen i synnerhet inom turismen sämre än väntat, vilket delvis berodde på tekniska orsaker. Samtidigt belastades i synnerhet exportorienterade länder av den avtagande globala konsumtionsefterfrågan och nedkörningen av inventarier. Därför var tillväxten lägre än väntat för hela årets del.

År 2023 avkastade fonden 3,55 procent och jämförelseindexet 8,08 procent. Det största negativa bidraget till avkastningsskillnaden berodde på investeringarna i gruvindustri, medan investeringarna i sällanköpsvaror kom med det största positiva bidraget. Under 2023 ökade vi investeringarna inom finanssektorn och minskade investeringarna i sällanköpsvaror.

I slutet av december 2023 hade fonden inga derivat, lånade aktier eller återköpskontrakt. Sådana kontrakt utnyttjades inte heller under 2023.

Vi ser fram emot ett positivt investeringsår på frontiermarknaderna 2024. Om de ledande centralbankerna upphör med räntehöjningarna eller rentav sänker räntorna kan allt fler centralbanker i tillväxtländerna börja eller fortsätta att sänka räntorna. Detta innebär gynnsammare finansiella förhållanden på marknaden, vilket för sin del kan öka både investerarnas och konsumenternas förtroende. Vi förväntar oss också att Kina börjar bedriva en aktivare stimulanspolitik, vilket antagligen kommer att säkerställa att de ekonomiska tillväxtmålen nås 2024. Denna utveckling är positiv för frontiermarknaderna bland annat i form av en ökande turism men också en ökad industriell efterfrågan via underleveransnätverken.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	-1,77 %	3,00 %	-4,77 %
1 år	3,55 %	8,08 %	-4,53 %
3 år	5,93 %	5,69 %	0,23 %
5 år	4,83 %	-	-
Sedan startdatum	21,18 %	-	-

Jämförelseindexet är avkastningsindexet Frontier Emerging Markets Net TR omräknat i euro.

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

Filippinerna	29,88
Vietnam	18,14
Argentina	7,50
Kazakstan	6,57
Peru	5,27
Colombia	5,12
Egypten	4,34
Andra	23,17

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

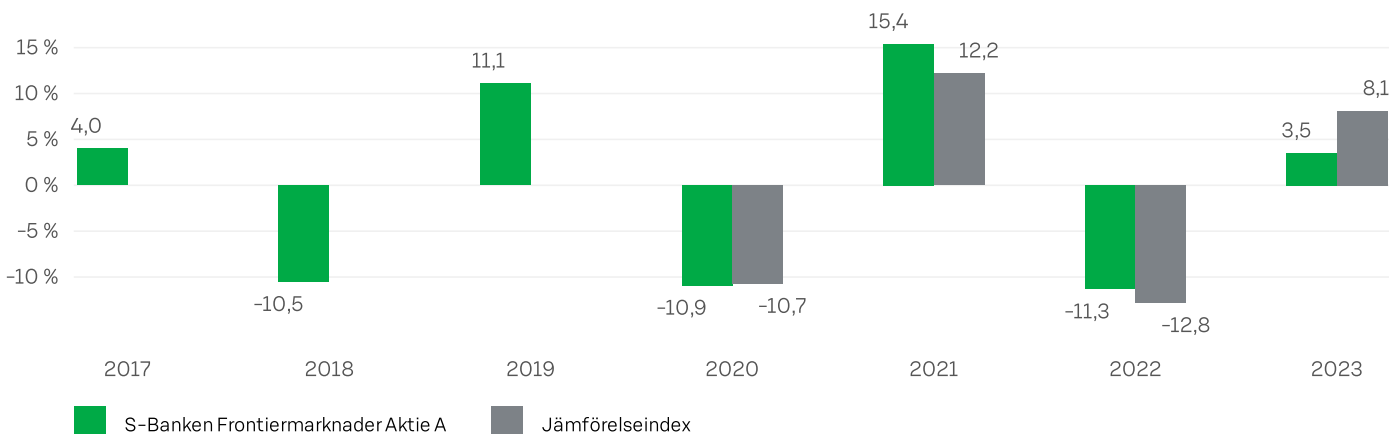
USD	31,05
PHP	29,92
VND	18,92
EUR	10,52
KES	4,01
GBP	3,15
AED	0,86
Andra	1,58

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	10,36%
Tracking Error	6,26%
Sharpes kvot	0,04
Beta	1,20
Informationskvot	-0,67
Modifierad duration	
Konvexitet	

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	90,75
Kontanta medel	9,25

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal A-andelar	2 931 813,3865	98,5%	
Antal B-andelar	44 983,9466	1,5%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	494 656		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,90 %		
Löpande kostnader	1,91 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,19 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	12,1183	11,7030	13,2012
B-andelens värde	12,12	11,70	13,20
Fondens värde, milj.EUR	36,07	24,86	27,71
Antal andelsägare	4 139	4 375	4 213



# S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Fonden är en specialplaceringsfond som förvaltas av professionella inom fastighetsbranschen och en alternativ investeringsfond (AIF) som placerar sina tillgångar i huvudsak i affärsfastigheter, t.ex. kontors-, affärs-, logistik-, hotell- och fritidsbostadsfastigheter i tillväxtcentra samt i fastighetsvärdepapper i Finland. Affärslokaler kan även omfatta hyresbostäder utan att bostäderna skulle utgöra fastighetens huvudanvändningssyfte.

Högst en femtedel av fondens tillgångar kan placeras i byggandet av ovan nämnda placeringsobjekt samt i objekt vilkas användningssyfte åtminstone delvis kan ändras för ovan uppräknade användningssyften. Fondens mål är att genom aktiv fondförvaltning på lång sikt uppnå en så hög årlig avkastning som möjligt, vilken i första hand utgörs av hyresintäkter från och värdestegring på de objekt som fonden äger. För skötseln av placeringsverksamheten och tillgångarna kan för fondens räkning upptas kredit till ett belopp som motsvarar högst hälften (1/2) av fondens totala tillgångar (GAV\*). Av särskild orsak kan för fonden dessutom upptas tillfällig kredit som motsvarar högst en tredjedel (1/3) av fondens tillgångar (NAV\*\*). Fonden kan pantsätta sina tillgångar som säkerhet för sina krediter och derivatexponeringar. Noggrannare bestämmelser om placeringen av fondens medel finns i fondens stadgar.

Fondens kostnadsstruktur motsvarar till stor del professionell fastighetsinvestering. Från fondens medel betalas bl.a. alla kostnader för ägandet av fastighetstillgångar och affärslokaler, för den operativa verksamheten, t.ex. för uthyrning, marknadsföring, skötsel, underhåll och handel samt för de experttjänster som används i samband med handel och värderingen av Fonden, vilka kan ha betydande inverkan på fondens avkastning. Detta gäller också teckningar som betalas med apportegendom. Närmare information om kostnaderna finns i fondprospektet samt i fondens stadgar.

Fonden utnyttjar derivat i skyddande syfte. Fonden har inget jämförelseindex.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har fyra andelsserier: A-, B-, C, och E-serierna. Fonden är en avkastningsfond som delar ut minst 75 procent av räkenskapsperiodens vinst till andelsägarna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna.

\*Med Fondens GAV-värde avses fondens totala tillgångar inklusive det främmande kapital som fonden använder.

\*\*Med fondens NAV-värde avses nettovärdet av fondens tillgångar. Fondens nettovärde fås genom att dra av främmande kapital från fondens totala tillgångar.

## MARKNADSÖVERSIKT

När det gäller 2023 var A-andelens årsavkastning -5,21 procent, B-andelens -4,94 procent och C-andelens -4,25 procent. Sedan fonden inledde verksamheten har dess A-andel avkastat 49,02 procent, dvs. 4,10 procent per år. B-andelen har avkastat 53,49 procent dvs. 4,45 procent per år. C-andelen har i sin tur avkastat 68,31 procent dvs. 5,34 procent per år. Fondens nettotillgångar (NAV) var i slutet av året 225,3 miljoner euro och de totala tillgångarna (GAV) 372,3 miljoner euro.

År 2023 var en utmaning på hela fastighetsinvesteringmarknaden på grund av den snabbt stigande räntenivån. Detta gällde också fonden, där de negativa värdeförändringarna i fastighetsportföljen på grund av uppgången i avkastningskravet för fastigheter resulterade i en negativ årsavkastning. Trots att fondens värdeutveckling var negativ, förekom det också positiva värdeförändringar för enskilda objekt i portföljen till följd av utvecklingen av objekt och framgångsrik uthyrning. Inverkan av fastighetsportföljens värdeförändring på den totala avkastningen 2023 var -8,1 procentenheter.

Fastighetsportföljens marknadsvärde (KHK-värde) i slutet av året var 350,1 miljoner euro. Under året såldes två affärsfastigheter: en i Lielähti i Tammerfors och en i Mäntsälä. Fonden äger 32 fastigheter, som främst består av affärslokaler (48,0 %) och kontor (36,6 %). Största delen, dvs. 56,9 procent, av fondens fastigheter är belägna i huvudstadsregionen och 36,0 procent i de största städerna.

Fastighetsportföljens kassaflöde var stabilt, och i och med uppgången i levnadskostnadsindexet stärktes kassaflödet ytterligare. Uthyrningen var mycket aktiv, och maturiteten för portföljens hyresavtal hölls på en god nivå och uppgick till 4,5 år vid årsskiftet. Portföljens totala uthyrningsgrad är fortsatt god och uppgick till 89,7 procent. I Lassas i Helsingfors har fonden ett objekt som inte hyrs ut aktivt utan är ett utvecklingsobjekt. Objektet sänker den totala uthyrningsgraden med flera procentenheter.

Fondens långfristiga främmande kapital i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 145,5 miljoner euro, vilket motsvarar en belåningsgrad på 39,1 procent. Fondens egendom har ställts som säkerhet för lån, och ränterisken har skyddats med vanliga, icke-standardiserade ränteswappar och räntetak. Fondens skyddsgrad vid bokslutstidpunkten var 65,5 procent, och marknadsvärdet på räntesäkringarna var ca 0,1 miljoner euro på minus. I enlighet med fondens stadgar har alla dess ränteswap- och räntetaksavtal endast ingåtts i syfte att säkra ränterisken.

År 2024 kommer fonden att fokusera på utvecklingen av den befintliga portföljen och på aktiv uthyrning. Målet för fondens högkvalitativa och väl diversifierade fastighetsportfölj är att erbjuda andelsägarna stabilt, inflationssäkrat kassaflöde i olika ekonomiska konjunkturer. Fondens långsiktiga årliga avkastningsmål är 6 procent efter kostnader.

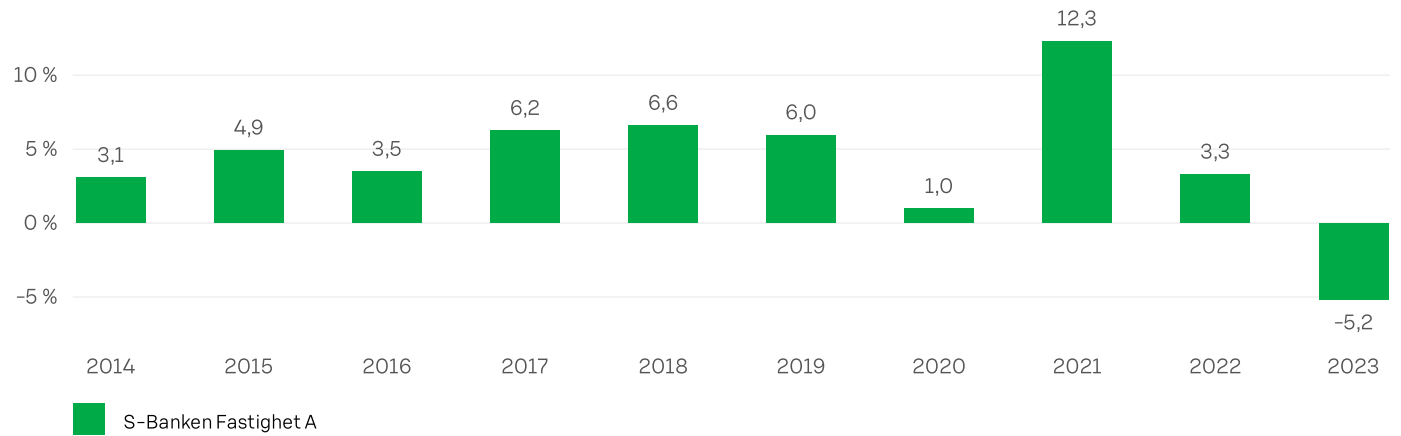


**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	-2,40%
1 år	-5,21%
3 år	9,95%
5 år	17,61%
Sedan startdatum	49,02%

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	557 153,0409	22,4%	
Antal B-andelar	622 012,8435	25,8%	
Antal C-andelar	1 165 902,4385	51,6%	
Antal E-andelar	4 294,0946	0,2%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	4 168 701		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,43 %		
Löpande kostnader	3,40 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
* ) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutionen			
Andelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	90,5333	100,9604	101,3796
B-andelens värde	93,5073	103,9707	104,1069
C-andelens värde	99,7583	110,1100	109,4768
E-andelens värde	90,0122	98,0677	
Fondens värde, milj.EUR	225,30	273,08	251,72
Antal andelsägare	2 203	2 437	1 944
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
OP korkokatto 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	1	OP Corporate Bank	
OP korkolattia 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	1	OP Corporate Bank	
OP korkoswap 16,5 m€ (28.2.2017 - 28.2.2024)	1	OP Corporate Bank	
SEB korkokatto 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	1	SEB	
SEB korkolattia 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	1	SEB	
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2023	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier	153,4 %	200 %	



# S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIKTION

Fonden är en specialplaceringsfond som förvaltas av professionella inom fastighetsbranschen och en fond för alternativa investeringsfonder (AIF), som placerar sina tillgångar i tomter och andra markområden som finns i Finland och som är avsedda att hyras ut samt direkt eller indirekt i aktier i bostads- och fastighetsaktiebolag.

Högst en femtedel av fondens tillgångar (NAV) kan placeras i ovan nämnda fastighetsinvesteringsobjekt som håller på att byggas eller utvecklas samt i objekt vilkas användningssyfte åtminstone delvis kan förändras för ovan uppräknade användningssyften.

Fondens mål är att genom aktiv fondförvaltning på lång sikt uppnå en så hög årlig avkastning som möjligt, vilken i första hand utgörs av hyresintäkter från och värdestegring på de objekt som fonden äger.

För skötseln av investeringsverksamheten och tillgångarna kan för fondens räkning upptas kredit som motsvarar högst hälften (1/2) av fondens totala tillgångar (GAV\*). Av särskild orsak kan för fonden dessutom upptas tillfällig kredit som motsvarar högst en tredjedel (1/3) av fondens tillgångar (NAV\*\*). Fonden kan pantsätta sina tillgångar som säkerhet för sina krediter och derivatansvar. Noggrannare bestämmelser om hur fonden kan placera sina medel finns i fondens stadgar.

Fonden är en avkastningsfond som delar ut minst 75 procent av räkenskapsperiodens vinst till andelsägarna.

Fondens kostnadsstruktur motsvarar till stor del professionell fastighetsinvestering. Av fondens tillgångar betalas direkta kostnader som uppkommer av Fondens placeringar, t.ex. alla kostnader för ägandet av fastighetstillgångar och icke-noterade fastighetsvärdepapper, för den operativa verksamheten, t.ex. för uthyrning, marknadsföring, skötsel, underhåll och handel samt för de experttjänster som används i samband med handel och värdering av fonden, som kan ha betydande inverkan på fondens avkastning.

Fonden använder standardiserade derivat endast i skyddande syfte. Fonden har inte jämförelseindex.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har fyra andelsserier: A-, B-, C, och E-serierna. Fonden är en avkastningsfond som delar ut minst 75 procent av räkenskapsperiodens vinst till andelsägarna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna.

\*Med fondens GAV-värde avses fondens totala tillgångar inklusive det främmande kapital som fonden använder.

\*\*Med fondens NAV-värde avses nettovärdet av fondens tillgångar. Fondens nettovärde fås genom att dra av främmande kapital från fondens totala tillgångar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Investerarnas starka intresse för fonden höll i sig, och fondens eget kapital ökade under året från 130 miljoner euro till 150 miljoner euro. Fondens totala tillgångar uppgick till 202 miljoner euro i slutet av räkenskapsperioden.

Fonden startade sin verksamhet 12.9.2017, och sedan starten har C-andelen avkastat 42,28 procent, vilket innebär att C-andelens årliga avkastning varit 5,80 procent. När det gäller 2023 var A-andelens årsavkastning 9,43 procent, B-andelens 9,78 procent och C-andelens 10,04 procent. Fondens alla andelsserier uppnådde således avkastningsmålet på 5 procent efter kostnader.

Värderingsnivån för tomter och bostäder samt fastighetsportföljens goda hyresavkastning på ca 4,7 procent av den årliga bruttoavkastningen i genomsnitt bidrog till fondens utmärkta avkastningsnivå till följd av uppgången i levnadskostnadsindexet. Fondens alla tomter och markområden har utarrenderats, och arrendeavtalens maturitet är 73 år i genomsnitt. Detta ger en god grund för en förutsebar och stabil avkastning även i framtiden.

I slutet av rapportperioden hade fonden 74 tomter och 10 bostadslägenheter vars totala marknadsvärde var 178 miljoner euro. Fonden köpte tomter för ca 10 miljoner euro under 2023. Investeringarna hänförde sig till Åbo, Vanda, Uleåborg och bredvid ett spa som byggs i Vierumäki. I proportion till KHK-värden utgjorde 61 procent av fondens investeringar av objekt i huvudstadsregionen i slutet av 2023.

Fondens långfristiga främmande kapital i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 50 miljoner euro, vilket motsvarar en belåningsgrad på 24,8 procent. Fonden har ställt fastighetsinnehav som säkerhet för lån. Lånens ränterisk har skyddats med räntekorridorer och -tak. I slutet av rapportperioden var fondens säkringsgrad 50 procent. I enlighet med fondens stadgar har alla dess derivatavtal endast ingåtts i säkrings syfte.

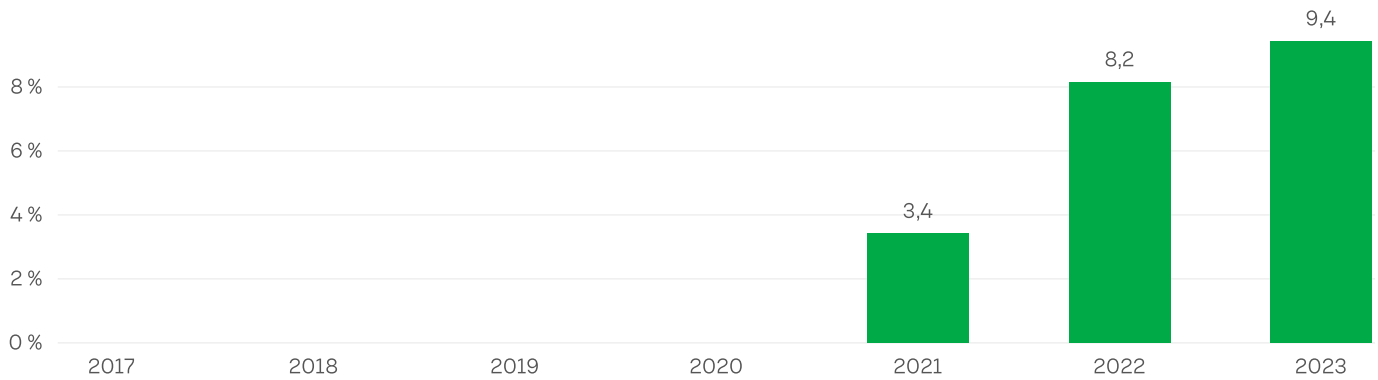
År 2024 anknyter den största osäkerheten till den allmänna ekonomiska utvecklingen och ränteutvecklingen och deras inverkan på fastighetsmarknaden och hyresgästerna. Vi tror att aktiviteten på tomtmarknaden kommer att avta något från 2023, eftersom aktiviteten inom byggbranschen har minskat. Vi tror dock fortfarande att byggföretag vill säkerställa sina tomtreserver för framtida projekt, vilket öppnar möjligheter för fonden. Dessutom har utbudet av bra tomter ökat och priserna sjunkit. År 2024 fortsätter vi att söka efter tomter som är i linje med vår investeringsstrategi, och vi strävar efter en årlig avkastning på fondens eget kapital på 5 procent efter kostnader. Vi tror att investerarnas intresse för fonden kommer att förbli starkt i det rådande marknadsläget tack vare fondens stabila, effektivt inflationsskyddade och starka kassaflöde.


**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	1,43%
1 år	9,43%
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	22,38%

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Tomt A

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	95 633,1089	7,4%	
Antal B-andelar	699 964,7388	56,6%	
Antal C-andelar	422 105,4982	34,7%	
Antal E-andelar	16 483,9014	1,2%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 039 444		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,20 %		
Löpande kostnader	1,48 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitut			
Andelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	116,2851	108,7260	103,4070
B-andelens värde	120,9282	112,7032	106,8456
C-andelens värde	123,0534	114,4069	108,1996
E-andelens värde	111,8052	102,4990	
Fondens värde, milj.EUR	149,55	130,05	101,19
Antal andelsägare	3 197	2 627	1 801
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
Nordea korkokatto 16,547 MEUR (26.9.2022 - 10.8.2027)	1	Nordea	
Nordea korkopotki 8,453 MEUR (29.6.2023 - 10.8.2027)	1	Nordea	
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2023	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier	121,6 %	200 %	



# S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily Net USA (tr) omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för aktier i amerikanska stora och medelstora bolag. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i bolag i USA eller i sådana bolag för vilka USA enligt fondbolagets bedömning är en viktig marknad. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden söker avkastning genom att över- och undervikta vissa utvalda sektorer enligt marknadsläget. Inom varje enskild sektor investeras tillgångarna i huvudsak i bolag som mätt i tillväxt, lönsamhet och balansräkning i genomsnitt har presterat bättre än andra företag. Fondförvaltaren gör de enskilda aktievalen utifrån bolagens framtidsutsikter, nyckeltal och värderingar.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under 2023 steg värdet på fonden efter förvaltningsarvodet med 25,2 procent, medan jämförelseindexet steg med 22,2 procent. Året började anspråklöst på aktiemarknaden i USA jämfört med andra huvudmarknader, men den relativa och absoluta avkastningen förbättrades avsevärt från och med maj med teknologiföretagen i spetsen. Då blev det klart att de stora teknologiföretagens resultatförmåga hade bevarats på en god nivå trots den avtagande ekonomiska tillväxten, och den stigande AI-trenden kommer att sätta fart på investeringar i såväl utveckling av AI-modeller som IT-infrastruktur som behövs för träning och användning av modellerna.

Under andra halvåret fokuserade marknaden på penningpolitiken. Räntorna steg fram till oktober, eftersom man utgick från att centralbanken i USA kommer att hålla styrräntan på en hög nivå under en längre tid. I november förändrades dock utsikterna då inflationen avtog och närmade sig centralbankens mål, och till följd av detta prisade marknaden snabbt in flera räntesänkningar under 2024. Detta ledde till att räntorna på statsobligationer sjönk, medan aktiekurserna steg kraftigt. I slutet av året steg också småföretagens aktiekurser snabbt då oron för recession skingrades och räntenivån sjönk.

Fondens relativa avkastning steg främst på grund av kommunikationstjänster och IT. Med undantag för den särskilt stora övervikten i Meta Platforms och Apple (undervikt) bidrog innehaven i "Magnificent Seven" till att fonden avkastade bättre än jämförelseindexet. Mot slutet av året minskades övervikten i Meta. Däremot belastades den relativa avkastningen mest av investeringarna i hälsovårdsföretag och företag som tillhandahåller samhällstjänster (med undantag för elbolag).

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Vi anser att de teman som mest kommer att påverka avkastningen på aktiemarknaden under 2024 är räntenivån, de ekonomiska tillväxtutsikterna, presidentvalet i USA i slutet av året och den geopolitiska utvecklingen. Om inflationen fortsätter att avta kommer centralbanken mycket sannolikt att sänka styrräntan. När det gäller den ekonomiska tillväxten ser början av året anspråklös ut, men tillväxten väntas öka mot slutet av året. Presidentvalet i november utgör ett separat spänningsmoment, men tills vidare är läget mycket öppet. De geopolitiska spänningarna är fortfarande stora, eftersom det finns flera krishärda i världen 2024. Avkastningsutsikterna för aktier stöds av en sjunkande räntenivå och en förväntad ökande ekonomisk tillväxt. Å andra sidan är aktievärderingen historiskt hög, vilket begränsar avkastningsutsikterna.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	7,10 %	7,16 %	-0,06 %
1 år	25,18 %	22,24 %	2,94 %
3 år	41,45 %	42,00 %	-0,55 %
5 år	105,86 %	109,58 %	-3,72 %
Sedan startdatum	404,96 %	542,66 %	-137,69 %

Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily Net USA (tr) omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	14,46%
Tracking Error	2,68%
Sharpes kvot	1,50
Beta	0,97
Informationskvot	1,16
Modifierad duration	
Konvexitet	

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

USA	95,32
Storbritannien	1,05
Irland	0,93
Andra	2,70

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

USD	97,34
EUR	2,66

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity	97,30
Kontanta medel	2,70

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	4 152 086,0934	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	2 742 038		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,10 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	50,4963	40,3382	48,4841
Fondens värde, milj.EUR	209,69	166,66	188,38
Antal andelsägare	6 551	5 565	4 749





# S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Målet med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde och bidra till en positiv miljöpåverkan genom att investera fondens tillgångar direkt eller indirekt i fastighetsinvesteringsobjekt, främst åkermark och jordbruksfastigheter. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialplaceringsfond vars tillgångar kan investeras med mindre spridning än i en vanlig fond.

Fonden investerar huvudsakligen i åkerfastigheter i Finland. Fonden kan även investera i motsvarande objekt i andra nordiska eller baltiska länder. Fonden kan också investera i andra investeringsobjekt med anslutning till åkerbruk i Finland, de övriga nordiska länderna och Baltikum. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av investeringsobjekt baserar sig på jordbrukets förväntade avkastning och påverkan samt på åkerfastigheternas värdeökning.

Fonden kan använda derivat. Som en del av den normala portföljförvaltningen använder fonden en hävstång vars källa är ett banklån. Till följd av användning av hävstång är högsta möjliga investeringsgrad 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har fyra andelsserier: A-, B-, C- och E-serierna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Samtliga serier betalar årligen ut avkastning om minst 75 % av vinsten, exklusive orealiserade värdeförändringar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fonden inledde verksamheten 15.12.2021. Intresset för fonden har varit stort sedan starten. Fram till slutet av 2023 har fonden fått över 1 300 investerare, vilket har ökat värdet på det investerade kapitalet i fonden till ca 13,3 miljoner euro.

Under 2023 steg räntorna på jordbruksföretagarnas lån avsevärt, liksom också kraven på säkerheter för lånen. Detta förbättrade fondens konkurrenskraft rejält jämfört med andra finansieringsalternativ, vilket ledde till att projektportföljen stärktes kraftigt. Arealen för åkrar som fonden och jordbruksföretagen förvärvat tillsammans ökade därför över 2,5 gånger fram till slutet av 2023 jämfört med motsvarande tidpunkt året innan.

År 2023 medförde utmaningar för jordbruket på grund av perioderna av torra på våren och den regniga hösten. Enligt preliminära uppgifter från Naturresursinstitutet (LUKE) var spannmålsskörden 2023 ca 16 procent mindre än året innan. För den ekologiska produktionen var läget ännu sämre, och skörden var en femtedel mindre än 2022. Jordbrukets lönsamhet påverkades också av de dyra priserna på gödselmedel 2022.

Priserna på både gödselmedel och bränslen sjönk 2023, och kostnaderna för dem var inte längre högre än normalt. Enligt Statistikcentralen sjönk indexet för inköpspriser på produktionsmedel inom jordbruket fram till november 2023 med närmare 20 procent från året innan. Likaså sjönk växtproducenternas producentprisindex (med undantag för frukt och grönsaker) med 20 procent under samma period.

Hektarpriset på åkermark har fortfarande varit relativt oförändrat, men de regionala skillnaderna är stora. Därför fokuserar fonden i allt högre grad på regioner där den presumtiva arrendeavkastningen i förhållande till anskaffningspriset på åkermark är högre än tidigare.

Inom jordbruket har utmaningarnas år återspeglats i ett stort utbud av fastigheter. Det finns många som lägger ner jordbruket, och fondens roll i finansieringen av förvärv av åkermark har noterats inom jordbrukssektorn, vilket har ökat antalet potentiella samarbetspartner.

Läget inom jordbrukssektorn och på åkermarknaden är fortfarande intressant. Utifrån erfarenheterna under 2023 kan man konstatera att fonden har en stor tillväxtpotential. Fonden befinner sig dock ännu i början av sin livscykel, och verksamheten utvecklas hela tiden.

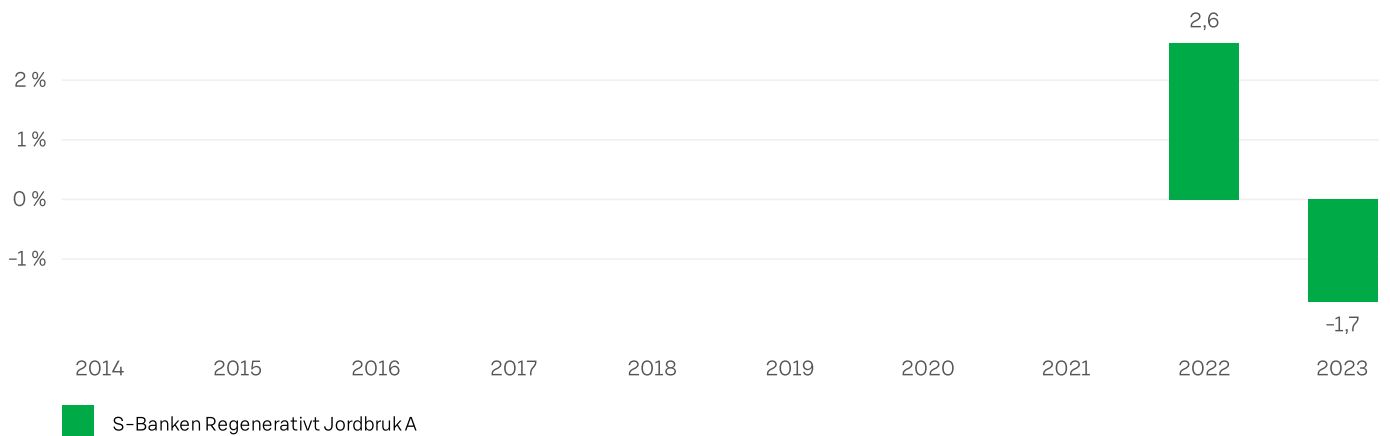
En stärkning av projektportföljen gör det möjligt att allt mer exakt allokerar investeringarna till objekt som ger en bättre avkastning. År 2024 kommer vi utöver på en förbättrad lönsamhet att satsa på verifiering av resultaten utifrån data från 2023.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	-0,17%
1 år	-1,72%
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	0,85%

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	-
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	-
Konvexitet	-

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	180 526,5192	13,7%	
Antal B-andelar	237 757,8272	18,2%	
Antal C-andelar	869 665,4575	67,3%	
Antal E-andelar	10 846,4221	0,8%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	153 627		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,90 %		
Löpande kostnader	1,93 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitut			
Andelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A-andelens värde	10,0850	10,2615	10,0000
B-andelens värde	10,1658	10,3023	10,0000
C-andelens värde	10,2677	10,3535	10,0000
E-andelens värde	10,0213	10,0045	
Fondens värde, milj.EUR	13,28	11,53	0,00
Antal andelsägare	1 315	1 230	512
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2023	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier	9,5 %	200 %	



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (30 %):

- MSCI USA EUR (15,6 %),
- MSCI Europe EUR (6,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (4,5 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (2,4 %),
- MSCI Japan EUR (1,5 %),

### Ränta indexen (70 %):

- J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (10,5 %),
- Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (21,0 %),
- Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (14,0 %),
- 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (14,0 %) - avkastningsindexen samt
- ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (10,5 %).

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna och avkastningen för en månads (1) euriborränta. I avkastningsindexen räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen samt betalda räntor.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsläge högst 60 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och minst 40 % finns i fonder som investerar på räntemarknaden. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge investeras cirka 30 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som har både tillväxt- och avkastningsandelar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den globala aktiemarknaden avkastade väl under 2023. Stämningen var dämpad i början av året efter den snabba nedgången på marknaden i slutet av föregående år. Under året överraskades investerarna positivt av att den globala ekonomin avtog mindre än väntat. Det geopolitiska läget var fortsatt aktuellt på grund av händelserna i Ukraina och Gaza, men konsekvenserna av detta var små på marknaden. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt då centralbankerna fortsatte att höja räntorna för att tackla inflationen. Under slutet av året blev det klart att inflationen och därmed räntehöjningarna hade nått sin topp. Under 2024 väntas centralbankerna i USA och Europa sänka styrräntorna. Fondens avkastning under året var 8,81 procent och referensindexets avkastning 10,43 procent.

Vi underviktade aktiemarknaden under största delen av året, vilket minskade fondens avkastning i förhållande till jämförelseindexet. Vår uppfattning baserade sig på en avtagande ekonomisk tillväxt. Den svaga utvecklingen var ett faktum inom industriproduktionen, men till exempel i USA kompensades den avtagande industriproduktionen av den positiva utvecklingen inom servicesektorn, vilket bidrog till sysselsättningen och konsumtionsefterfrågan. Inom aktieinvesteringar överviktade vi från början av året aktiemarknaderna i tillväxtregionerna. Avvecklingen av coronarestriktionerna i Kina var dock inte nog för att sätta fart på den kinesiska aktiemarknaden 2023. På det stora hela halkade tillväxtmarknaderna efter uppgången på västmarknaderna, och under andra halvåret minskade vi vikten i regionen i allokeringen.

Vi underviktade aktiemarknaden i både USA och Europa, där ekonomin kämpade mot de snabba räntehöjningarna. I synnerhet den positiva avkastningsutvecklingen i USA kom som en överraskning, eftersom ett ganska litet antal företag stod för uppgången. I både USA och Europa belastade undervikten den relativa avkastningsutvecklingen. I slutet av året överviktade vi Finland och Japan. I Finland blev värderingsnivån mer attraktiv efter kursrasen i början av året. Vi gynnas av övervikten i Japan, som inte hann starta räntehöjningarna. Landet gynnas dessutom av en lättare penningpolitik. När det gäller ränteinvesteringar ledde vår försiktiga syn på ekonomin till att vi överviktade euroområdet statsobligationer och underviktade high yield-företagsobligationer. Från september till december prefererade vi investeringar i korta räntor på high yield-företagsobligationernas bekostnad. Vi neutraliserade ränteallokeringen i december efter en positiv avkastningsperiod.

Inom aktieinvesteringarna presterade investeringarna i USA bäst relativt sett. S-Banken USA Aktie avkastade 25,2 procent och S-Banken Passiv USA ESG Aktie 23,3 procent. Indexfonden (iShares MSCI Japan) som investerar i Japan avkastade 15,2 procent. Avkastningen från aktiefonder som investerar i Europa förbättrades mot slutet av året. S-Banken Passiv USA ESG avkastade 16,4 procent och S-Banken Europa Aktie 14,4 procent. I den svagare ändan avkastade S-Banken Frontiermarknader Aktie, som fokuserar på mindre så kallade frontiermarknader, 3,5 procent. S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, som fokuserar på större tillväxtekonomier, avkastade 1,9 procent. Sämst presterade S-Banken Fenno Aktie som fokuserar på Finland och vars avkastning blev 0,7 procent. Värdena på alla ränteinvesteringar steg. S-Banken Kort Ränta avkastade 3,40 procent och S-Banken Statsobligation Ränta steg med 6,13 procent. Bland företagsobligationsfonderna avkastade S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta 6,90 procent. Bästa avkastade S-Banken High Yield Europa ESG (+10,75 %) och S-Banken Emerging Markets Ränta (+8,46 %).

Vi höjde aktierisken till en neutral nivå i december. Vi gjorde en ändring efter att centralbanken i USA efter sitt möte meddelade tydligare att styrräntan kommer att sänkas under 2024. En vändning i penningpolitiken minskar risken för recession i USA. I aktieallokeringen överviktade vi Japan och Finland. Det finansiella läget i Japan är lättare än i andra regioner. Den relativa avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden i Finland var svag fram till juli, och därför sjönk värderingen till en låg nivå. Vi tror dock att den svaga utvecklingen börjar vara över. Vi fortsätter att undervikta USA och Europa. I Europa är utsikterna för industrin svaga, och konsumenterna belastas av den snabba uppgången i räntenivån. Värderingsnivån på aktiemarknaden i USA är relativt hög jämfört med andra regioner.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	5,28 %	5,84 %	-0,57 %
1 år	8,81 %	10,43 %	-1,62 %
3 år	2,88 %	3,27 %	-0,39 %
5 år	15,70 %	16,73 %	-1,02 %
Sedan startdatum	30,13 %	31,89 %	-1,76 %

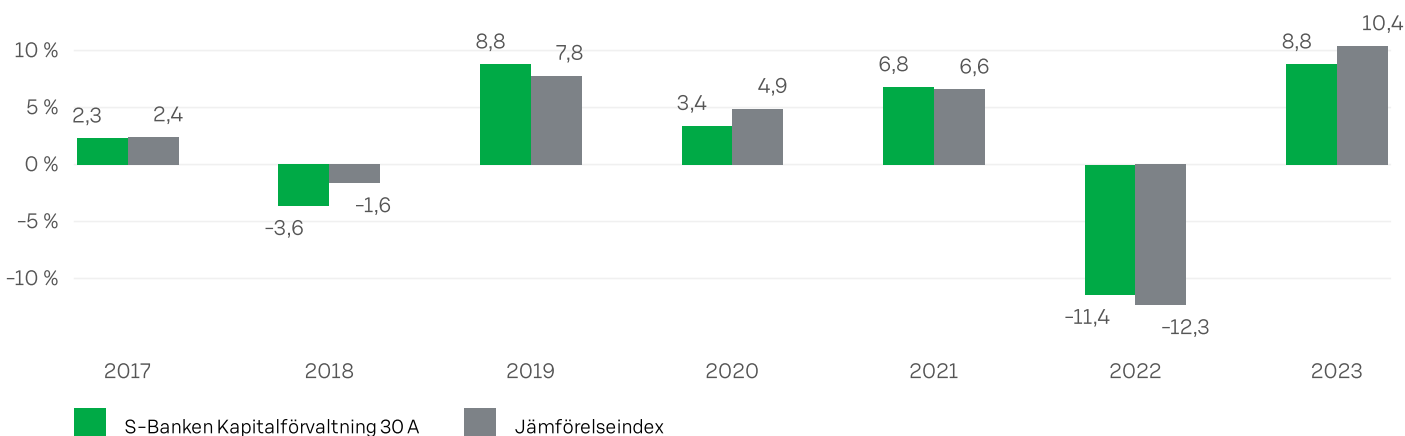
Jämförelseindexet är en korg som består av 30 % aktieindex MSCI USA EUR (15,6 %), MSCI Europe EUR (6,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (4,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (2,4 %), MSCI Japan EUR (1,5 %) och 70 % ränteindex J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (10,5 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (21,0 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (14,0 %), 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (14,0 %) -avkastningsindexen samt ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (10,5 %).

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	4,61%
Tracking Error	0,89%
Sharpes kvot	1,11
Beta	0,96
Informationskvot	-1,92
Modifierad duration	
Konvexitet	

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Fixed income funds	65,75
Equity funds	27,22
ETF	6,38
Kontanta medel	0,65

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal A K-andelar	6 270 786,7825	99,5%	
Antal A T-andelar	59 511,7757	0,5%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	831 284		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	0,75 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A K-andelens värde	18,4780	16,9816	19,1773
A T-andelens värde	10,49	9,83	11,46
Fondens värde, milj, EUR	116,45	105,99	125,13
Antal andelsägare	19 616	19 717	20 313



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (50 %):

- MSCI USA EUR (26,0 %),
- MSCI Europe EUR (10,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (7,5 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (4,0 %),
- MSCI Japan EUR (2,5 %),

### Ränte indexen (50 %):

- J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (7,5 %),
- Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (15,0 %),
- Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (10,0 %),
- 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (10,0 %) - avkastningsindexen samt
- ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (7,5 %).

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna och avkastningen för en månads (1) euriborranta. I avkastningsindexen räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen samt betalda räntor.

Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsförhållanden högst 80 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och minst 20 % finns i fonder som placerar på räntemarknaden. Placeringsbesluten baseras sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge placeras cirka 50 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsförhållanden. De vanligaste derivaten är indexfutures som används för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera placeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan placeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har ett andelsseriell som har både tillväxt- och avkastningsandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den globala aktiemarknaden avkastade väl under 2023. Stämningen var dämpad i början av året efter den snabba nedgången på marknaden i slutet av föregående år. Under året överraskades investerarna positivt av att den globala ekonomin avtog mindre än väntat. Det geopolitiska läget var fortsatt aktuellt på grund av händelserna i Ukraina och Gaza, men konsekvenserna av detta var små på marknaden. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt då centralbankerna fortsatte att höja räntorna för att tackla inflationen. Under slutet av året blev det klart att inflationen och därmed räntehöjningarna hade nått sin topp. Under 2024 väntas centralbankerna i USA och Europa sänka styrräntorna. Fondens avkastning under året var 10,19 procent och referensindexets avkastning 12,22 procent.

Vi underviktade aktiemarknaden under största delen av året, vilket minskade fondens avkastning i förhållande till jämförelseindexet. Vår uppfattning baserade sig på en avtagande ekonomisk tillväxt. Den svaga utvecklingen var ett faktum inom industriproduktionen, men till exempel i USA kompensades den avtagande industriproduktionen av den positiva utvecklingen inom servicesektorn, vilket bidrog till sysselsättningen och konsumtionsefterfrågan. Inom aktieinvesteringar överviktade vi från början av året aktiemarknaderna i tillväxtregionerna. Avvecklingen av coronarestriktionerna i Kina var dock inte nog för att sätta fart på den kinesiska aktiemarknaden 2023. På det stora hela halkade tillväxtmarknaderna efter uppgången på västmarknaderna, och under andra halvåret minskade vi vikten i regionen i allokeringen.

Vi underviktade aktiemarknaden i både USA och Europa, där ekonomin kämpade mot de snabba räntehöjningarna. I synnerhet den positiva avkastningsutvecklingen i USA kom som en överraskning, eftersom ett ganska litet antal företag stod för uppgången. I både USA och Europa belastade undervikten den relativa avkastningsutvecklingen. I slutet av året överviktade vi Finland och Japan. I Finland blev värderingsnivån mer attraktiv efter kursrasen i början av året. Vi gynnades av övervikten i Japan, som inte hann starta räntehöjningarna. Landet gynnades dessutom av en lättare penningpolitik. När det gäller ränteinvesteringar ledde vår försiktiga syn på ekonomin till att vi överviktade euroområdet statsobligationer och underviktade high yield-företagsobligationer. Från september till december prefererade vi investeringar i korta räntor på high yield-företagsobligationernas bekostnad. Vi neutraliserade ränteallokeringen i december efter en positiv avkastningsperiod.

Inom aktieinvesteringarna presterade investeringarna i USA bäst relativt sett. S-Banken USA Aktie avkastade 25,2 procent och S-Banken Passiv USA ESG Aktie 23,3 procent. Indexfonden (iShares MSCI Japan) som investerar i Japan avkastade 15,2 procent. Avkastningen från aktiefonder som investerar i Europa förbättrades mot slutet av året. S-Banken Passiv USA ESG avkastade 16,4 procent och S-Banken Europa Aktie 14,4 procent. I den svagare ändan avkastade S-Banken Frontiermarknader Aktie, som fokuserar på mindre så kallade frontiermarknader, 3,5 procent. S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, som fokuserar på större tillväxtekonomier, avkastade 1,9 procent. Sämst presterade S-Banken Fenno Aktie som fokuserar på Finland och vars avkastning blev 0,7 procent. Värdena på alla ränteinvesteringar steg. S-Banken Kort Ränta avkastade 3,40 procent och S-Banken Statsobligation Ränta steg med 6,13 procent. Bland företagsobligationsfonderna avkastade S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta 6,90 procent. Bästa avkastade S-Banken High Yield Europa ESG (+10,75 %) och S-Banken Emerging Markets Ränta (+8,46 %).

Vi höjde aktierisken till en neutral nivå i december. Vi gjorde en ändring efter att centralbanken i USA efter sitt möte meddelade tydligare att styrräntan kommer att sänkas under 2024. En vändning i penningpolitiken minskar risken för recession i USA. I aktieallokeringen överviktade vi Japan och Finland. Det finansiella läget i Japan är lättare än i andra regioner. Den relativa avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden i Finland var svag fram till juli, och därför sjönk värderingen till en låg nivå. Vi tror dock att den svaga utvecklingen börjar vara över. Vi fortsätter att undervikta USA och Europa. I Europa är utsikterna för industrin svaga, och konsumenterna belastas av den snabba uppgången i räntenivån. Värderingsnivån på aktiemarknaden i USA är relativt hög jämfört med andra regioner.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.



**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	FOND	JÄMFÖRELSEINDEX	DIFFERENS
Period			
3 mån	5,39 %	6,00 %	-0,60 %
1 år	10,19 %	12,22 %	-2,03 %
3 år	8,72 %	10,43 %	-1,71 %
5 år	29,04 %	-	-
Sedan startdatum	155,38 %	-	-

Jämförelseindexet är en korg som består av 50 % aktieindex MSCI USA EUR (26,0 %), MSCI Europe EUR (10,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (7,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (4,0 %), MSCI Japan EUR (2,5 %) och av 50 % ränteindex J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (7,5 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (15,0 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (10,0 %), 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (10,0 %) -avkastningsindexen samt ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (7,5 %).

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	5,50%
Tracking Error	1,03%
Sharpes kvot	1,17
Beta	0,93
Informationskvot	-2,08
Modifierad duration	4,92
Konvexitet	0,61

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

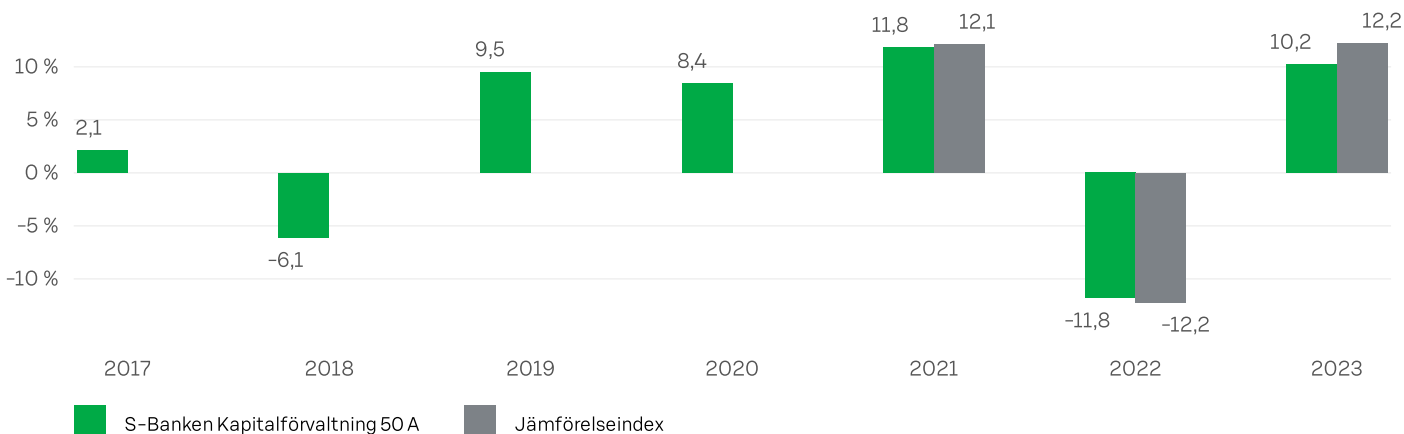
Finland	92,88
Irland	4,52
Andra	2,61

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	100,00
-----	--------

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Fixed income funds	48,35
Equity funds	44,52
ETF	4,52
Kontanta medel	2,61

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antalet andelar i omlopp			
Antal A K-andelar	1333 438,9636	100,0%	
Antal A T-andelar	0,0000	0,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	257 705		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	0,90 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Fondandelens värde	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A K-andelens värde	25,5379	23,1760	26,2714
A T-andelens värde	0,00	23,18	0,00
Fondens värde, milj.EUR	34,04	24,01	19,96
Antal andelsägare	4 913	3 552	2 014



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (70 %):

- MSCI USA EUR (36,4 %),
- MSCI Europe EUR (14,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (10,5 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (5,6 %),
- MSCI Japan EUR (3,5 %),

### Ränte indexen (30 %):

- J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (4,5 %),
- Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (9,0 %),
- Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (6,0 %),
- 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (6,0 %) - avkastningsindexen samt
- ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (4,5 %).

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna och avkastningen för en månads (1) euriborranta. I avkastningsindexen räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen samt betalda räntor.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i S-Bankens fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsläge minst 40 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och högst 60 % finns i fonder som investerar på räntemarknaden. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge investeras cirka 70 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den globala aktiemarknaden avkastade väl under 2023. Stämningen var dämpad i början av året efter den snabba nedgången på marknaden i slutet av föregående år. Under året överraskades investerarna positivt av att den globala ekonomin avtog mindre än väntat. Det geopolitiska läget var fortsatt aktuellt på grund av händelserna i Ukraina och Gaza, men konsekvenserna av detta var små på marknaden. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt då centralbankerna fortsatte att höja räntorna för att tackla inflationen. Under slutet av året blev det klart att inflationen och därmed räntehöjningarna hade nått sin topp. Under 2024 väntas centralbankerna i USA och Europa sänka styrräntorna. Fondens avkastning under året var 11,79 procent och referensindexets avkastning 14,00 procent.

Vi underviktade aktiemarknaden under största delen av året, vilket minskade fondens avkastning i förhållande till jämförelseindexet. Vår uppfattning baserade sig på en avtagande ekonomisk tillväxt. Den svaga utvecklingen var ett faktum inom industriproduktionen, men till exempel i USA kompensades den avtagande industriproduktionen av den positiva utvecklingen inom servicesektorn, vilket bidrog till sysselsättningen och konsumtionsefterfrågan. Inom aktieinvesteringar överviktade vi från början av året aktiemarknaderna i tillväxtregionerna. Avvecklingen av coronarestriktionerna i Kina var dock inte nog för att sätta fart på den kinesiska aktiemarknaden 2023. På det stora hela halkade tillväxtmarknaderna efter uppgången på västmarknaderna, och under andra halvåret minskade vi vikten i regionen i allokeringen.

Vi underviktade aktiemarknaden i både USA och Europa, där ekonomin kämpade mot de snabba räntehöjningarna. I synnerhet den positiva avkastningsutvecklingen i USA kom som en överraskning, eftersom ett ganska litet antal företag stod för uppgången. I både USA och Europa belastade undervikten den relativa avkastningsutvecklingen. I slutet av året överviktade vi Finland och Japan. I Finland blev värderingsnivån mer attraktiv efter kursrasen i början av året. Vi gynnades av övervikten i Japan, som inte hann starta räntehöjningarna. Landet gynnades dessutom av en lättare penningpolitik. När det gäller ränteinvesteringar ledde vår försiktiga syn på ekonomin till att vi överviktade euroområdet statsobligationer och underviktade high yield-företagsobligationer. Från september till december prefererade vi investeringar i korta räntor på high yield-företagsobligationernas bekostnad. Vi neutraliserade ränteallokeringen i december efter en positiv avkastningsperiod.

Inom aktieinvesteringarna presterade investeringarna i USA bäst relativt sett. S-Banken USA Aktie avkastade 25,2 procent och S-Banken Passiv USA ESG Aktie 23,3 procent. Indexfonden (iShares MSCI Japan) som investerar i Japan avkastade 15,2 procent. Avkastningen från aktiefonder som investerar i Europa förbättrades mot slutet av året. S-Banken Passiv USA ESG avkastade 16,4 procent och S-Banken Europa Aktie 14,4 procent. I den svagare ändan avkastade S-Banken Frontiermarknader Aktie, som fokuserar på mindre så kallade frontiermarknader, 3,5 procent. S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, som fokuserar på större tillväxtekonomier, avkastade 1,9 procent. Sämst presterade S-Banken Fenno Aktie som fokuserar på Finland och vars avkastning blev 0,7 procent. Värdena på alla ränteinvesteringar steg. S-Banken Kort Ränta avkastade 3,40 procent och S-Banken Statsobligation Ränta steg med 6,13 procent. Bland företagsobligationsfonderna avkastade S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta 6,90 procent. Bästa avkastade S-Banken High Yield Europa ESG (+10,75 %) och S-Banken Emerging Markets Ränta (+8,46 %).

Vi höjde aktierisken till en neutral nivå i december. Vi gjorde en ändring efter att centralbanken i USA efter sitt möte meddelade tydligare att styrräntan kommer att sänkas under 2024. En vändning i penningpolitiken minskar risken för recession i USA. I aktieallokeringen överviktade vi Japan och Finland. Det finansiella läget i Japan är lättare än i andra regioner. Den relativa avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden i Finland var svag fram till juli, och därför sjönk värderingen till en låg nivå. Vi tror dock att den svaga utvecklingen börjar vara över. Vi fortsätter att undervikta USA och Europa. I Europa är utsikterna för industrin svaga, och konsumenterna belastas av den snabba uppgången i räntenivån. Värderingsnivån på aktiemarknaden i USA är relativt hög jämfört med andra regioner.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023****FOND****JÄMFÖRELSEINDEX****DIFFERENS**

Period	FOND	JÄMFÖRELSEINDEX	DIFFERENS
3 mån	5,64 %	6,14 %	-0,50 %
1 år	11,79 %	14,00 %	-2,21 %
3 år	13,91 %	17,87 %	-3,95 %
5 år	40,79 %	51,23 %	-10,44 %
Sedan startdatum	75,23 %	101,44 %	-26,21 %

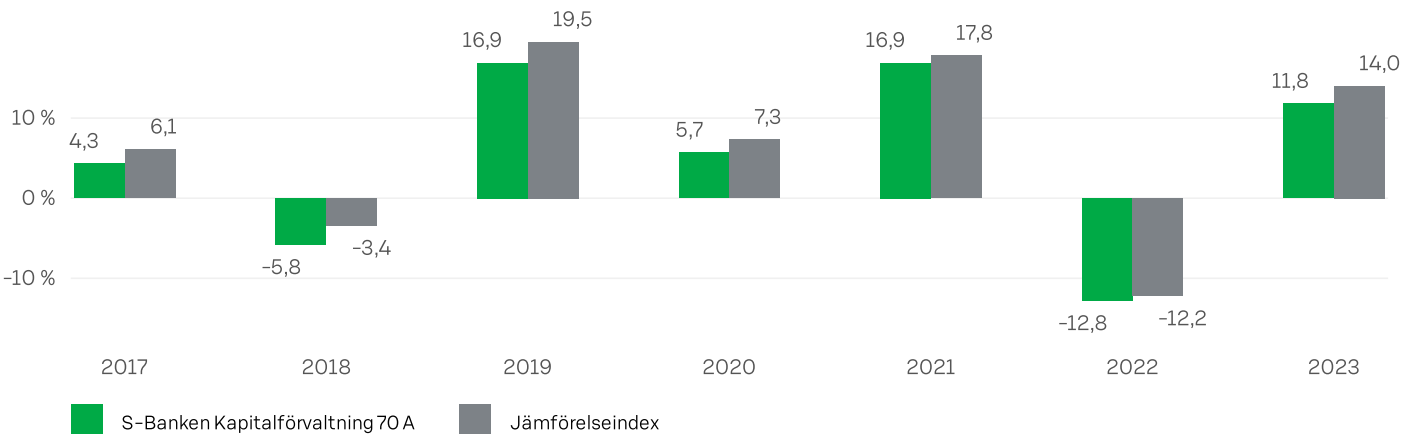
Jämförelseindexet är en korg som består av 70 % aktieindex MSCI USA EUR (36,4 %), MSCI Europe EUR (14,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (10,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (5,6 %), MSCI Japan EUR (3,5 %) och 30 % ränteindex J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (4,5 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (9,0 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (6,0 %), 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (6,0 %) -avkastningsindexen samt ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (4,5 %).

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	6,93%
Tracking Error	1,34%
Sharpes kvot	1,15
Beta	0,93
Informationskvot	-1,72
Modifierad duration	
Konvexitet	

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity funds	63,40
Fixed income funds	29,54
ETF	6,40
Kontanta medel	0,66

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	11 257 319,2627	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	2 546 091		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	1,03 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	23,5684	21,0834	24,1797
Fondens värde, milj.EUR	265,25	230,24	262,54
Antal andelsägare	61 285	62 178	64 109



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (100 %):

- MSCI USA EUR (52,0 %),
- MSCI Europe EUR (20,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0 %) samt
- MSCI Japan EUR (5,0 %)

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har inga begränsningar beträffande aktievikten och högst kan alla tillgångar vara investerade i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt marknadsläge investeras nästan alla tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den globala aktiemarknaden avkastade väl under 2023. Stämningen var dämpad i början av året efter den snabba nedgången på marknaden i slutet av föregående år. Under året överraskades investerarna positivt av att den globala ekonomin avtog mindre än väntat. Det geopolitiska läget var fortsatt aktuellt på grund av händelserna i Ukraina och Gaza, men konsekvenserna av detta var små på marknaden. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt då centralbankerna fortsatte att höja räntorna för att tackla inflationen. Under slutet av året blev det klart att inflationen och därmed räntehöjningarna hade nått sin topp. Under 2024 väntas centralbankerna i USA och Europa sänka styrräntorna. Fondens avkastning under året var 14,15 procent och referensindexets avkastning 16,64 procent.

Vi underviktade aktierisken under största delen av året, vilket belastade fondens avkastning i förhållande till jämförelseindexet. Vår uppfattning baserade sig på en avtagande ekonomisk tillväxt. Den svaga utvecklingen var ett faktum inom industriproduktionen, men till exempel i USA komperades den avtagande industriproduktionen av den positiva utvecklingen inom servicesektorn, vilket bidrog till sysselsättningen och konsumtionsefterfrågan. Inom aktieinvesteringar överviktade vi från början av året aktiemarknaderna i tillväxtregionerna. Avvecklingen av coronarestriktionerna i Kina var dock inte nog för att sätta fart på den kinesiska aktiemarknaden 2023. På det stora hela halkade tillväxtmarknaderna efter uppgången på västmarknaderna, och under andra halvåret minskade vi vikten i regionen i allokeringen.

Vi underviktade aktiemarknaden i både USA och Europa, där ekonomin kämpade mot de snabba räntehöjningarna. I synnerhet den positiva avkastningsutvecklingen i USA kom som en överraskning, eftersom ett ganska litet antal företag stod för uppgången. I både USA och Europa belastade undervikten den relativa avkastningsutvecklingen. I slutet av året överviktade vi Finland och Japan. I Finland blev värderingsnivån mer attraktiv efter kursraset i början av året. Vi gynnades av övervikten i Japan, som inte hann starta räntehöjningarna. Landet gynnades dessutom av en lättare penningpolitik.

Inom aktieinvesteringarna presterade investeringarna i USA bäst relativt sett. S-Banken USA Aktie avkastade 25,2 procent och S-Banken Passiv USA ESG Aktie 23,3 procent. Indexfonden (iShares MSCI Japan) som investerar i Japan avkastade 15,2 procent. Avkastningen från aktiefonder som investerar i Europa förbättrades mot slutet av året. S-Banken Passiv USA ESG avkastade 16,4 procent och S-Banken Europa Aktie 14,4 procent. I den svagare ändan avkastade S-Banken Frontiermarknader Aktie, som fokuserar på mindre så kallade frontiermarknader, 3,5 procent. S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, som fokuserar på större tillväxtekonomier, avkastade 1,9 procent. Samst presterade S-Banken Fenno Aktie som fokuserar på Finland och vars avkastning blev 0,7 procent.

Vi höjde aktierisken till en neutral nivå i december. Vi gjorde en ändring efter att centralbanken i USA efter sitt möte meddelade tydligare att styrräntan kommer att sänkas under 2024. En vändning i penningpolitiken minskar risken för recession i USA. I aktieallokeringen överviktade vi Japan och Finland. Det finansiella läget i Japan är lättare än i andra regioner. Den relativa avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden i Finland var svag fram till juli, och därför sjönk värderingen till en låg nivå. Vi tror dock att den svaga utvecklingen börjar vara över. Vi fortsätter att undervikta USA och Europa. I Europa anpassas inverkan av den högre räntenivån på konsumtionen, och statistiken visar att läget inom industrin är fortsatt svagt. I USA är värderingsnivån hög.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	5,82 %	6,34 %	-0,52 %
1 år	14,15 %	16,64 %	-2,48 %
3 år	24,09 %	29,53 %	-5,44 %
5 år	64,46 %	81,36 %	-16,91 %
Sedan startdatum	117,37 %	170,73 %	-53,36 %

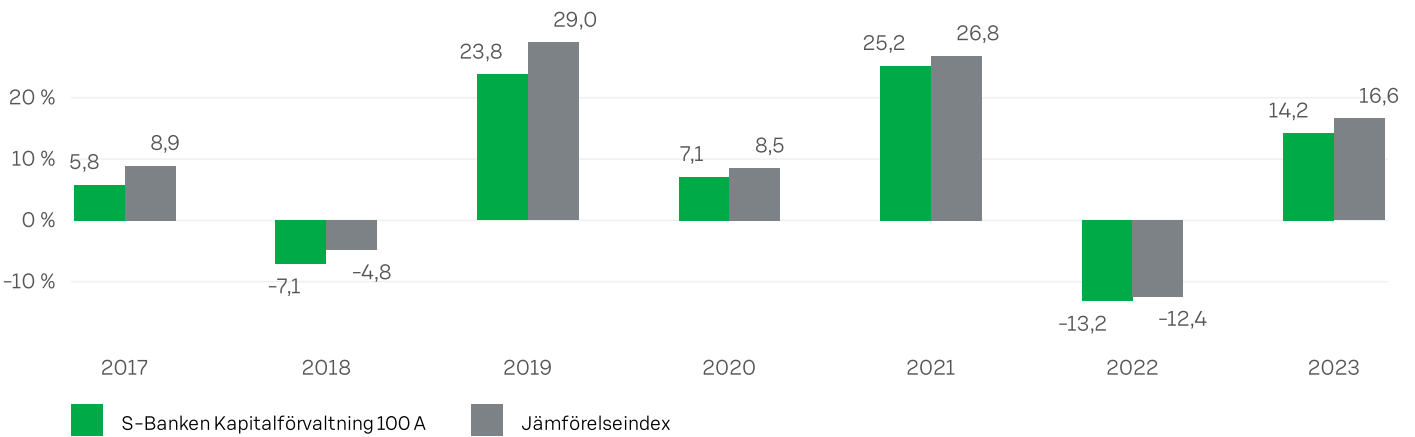
Jämförelseindexet är en korg som består av 100 % aktieindex MSCI USA EUR (52,0 %), MSCI Europe EUR (20,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0 %) samt MSCI Japan EUR (5,0 %)

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	9,05%
Tracking Error	1,84%
Sharpes kvot	1,14
Beta	0,91
Informationskvot	-1,36
Modifierad duration	
Konvexitet	

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Equity funds	79,90
ETF	19,42
Kontanta medel	0,68

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Antal utestående tillväxtandelar	9 551 009,0722	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	2148 500		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	1,11%		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,02 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	22,4976	19,7080	22,6987
Fondens värde, milj.EUR	215,04	174,27	194,68
Antal andelsägare	76 513	71 865	69 443





# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsläge högst 20 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och minst 80 % finns i fonder som placerar på räntemarknaden. Placeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge placeras cirka 10 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet. Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie. Andelsserien har endast tillväxtandelar på vilka man inte betalar avkastning.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den globala aktiemarknaden avkastade väl under 2023. Stämningen var dämpad i början av året efter den snabba nedgången på marknaden i slutet av föregående år. Under året överraskades investerarna positivt av att den globala ekonomin avtog mindre än väntat. Det geopolitiska läget var fortsatt aktuellt på grund av händelserna i Ukraina och Gaza, men konsekvenserna av detta var små på marknaden. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt då centralbankerna fortsatte att höja räntorna för att tackla inflationen. Under slutet av året blev det klart att inflationen och därmed räntehöjningarna hade nått sin topp. Under 2024 väntas centralbankerna i USA och Europa sänka styrräntorna.

Vi underviktade aktiemarknaden under största delen av året, vilket minskade fondens avkastning i förhållande till jämförelseindexet. Vår uppfattning baserade sig på en avtagande ekonomisk tillväxt. Den svaga utvecklingen var ett faktum inom industriproduktionen, men till exempel i USA kompengades den avtagande industriproduktionen av den positiva utvecklingen inom servicesektorn, vilket bidrog till sysselsättningen och konsumtionsefterfrågan. Inom aktieinvesteringar överviktade vi från början av året aktiemarknaderna i tillväxtregionerna. Utvecklingen av coronarestriktionerna i Kina var dock inte nog för att sätta fart på den kinesiska aktiemarknaden 2023. På det stora hela halkade tillväxtmarknaderna efter uppgången på västmarknaderna, och under andra halvåret minskade vi vikten i regionen i allokeringen.

Vi underviktade aktiemarknaden i både USA och Europa, där ekonomin kämpade mot de snabba räntehöjningarna. I synnerhet den positiva avkastningsutvecklingen i USA kom som en överraskning, eftersom ett ganska litet antal företag stod för uppgången. I både USA och Europa belastade undervikten den relativa avkastningsutvecklingen. I slutet av året överviktade vi Finland och Japan. I Finland blev värderingsnivån mer attraktiv efter kursrasen i början av året. Vi gynnades av övervikten i Japan, som inte hann starta räntehöjningarna. Landet gynnades dessutom av en lättare penningpolitik. När det gäller ränteinvesteringar ledde vår försiktiga syn på ekonomin till att vi överviktade euroområdet statsobligationer och underviktade high yield-företagsobligationer. Från september till december prefererade vi investeringar i korta räntor på high yield-företagsobligationernas bekostnad. Vi neutraliserade ränteallokeringen i december efter en positiv avkastningsperiod.

Inom aktieinvesteringarna presterade investeringarna i USA bäst relativt sett. S-Banken USA Aktie avkastade 25,2 procent och S-Banken Passiv USA ESG Aktie 23,3 procent. Indexfonden (iShares MSCI Japan) som investerar i Japan avkastade 15,2 procent. Avkastningen från aktiefonder som investerar i Europa förbättrades mot slutet av året. S-Banken Passiv USA ESG avkastade 16,4 procent och S-Banken Europa Aktie 14,4 procent. I den svagare ändan avkastade S-Banken Frontiermarknader Aktie, som fokuserar på mindre så kallade frontiermarknader, 3,5 procent. S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, som fokuserar på större tillväxtekonomier, avkastade 1,9 procent. Samt presterade S-Banken Fenno Aktie som fokuserar på Finland och vars avkastning blev 0,7 procent. Värdena på alla ränteinvesteringar steg. S-Banken Kort Ränta avkastade 3,40 procent och S-Banken Statsobligation Ränta steg med 6,13 procent. Bland företagsobligationsfonderna avkastade S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta 6,90 procent. Bästa avkastade S-Banken High Yield Europa ESG (+10,75 %) och S-Banken Emerging Markets Ränta (+8,46 %).

Vi höjde aktierisken till en neutral nivå i december. Vi gjorde en ändring efter att centralbanken i USA efter sitt möte meddelade tydligare att styrräntan kommer att sänkas under 2024. En vändning i penningpolitiken minskar risken för recession i USA. I aktieallokeringen överviktar vi Japan och Finland. Det finansiella läget i Japan är lättare än i andra regioner. Den relativa avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden i Finland var svag fram till juli, och därför sjönk värderingen till en låg nivå. Vi tror dock att den svaga utvecklingen börjar vara över. Vi fortsätter att undervikta USA och Europa. I Europa är utsikterna för industrin svaga, och konsumenterna belastas av den snabba uppgången i räntenivån. Värderingsnivån på aktiemarknaden i USA är relativt hög jämfört med andra regioner.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.



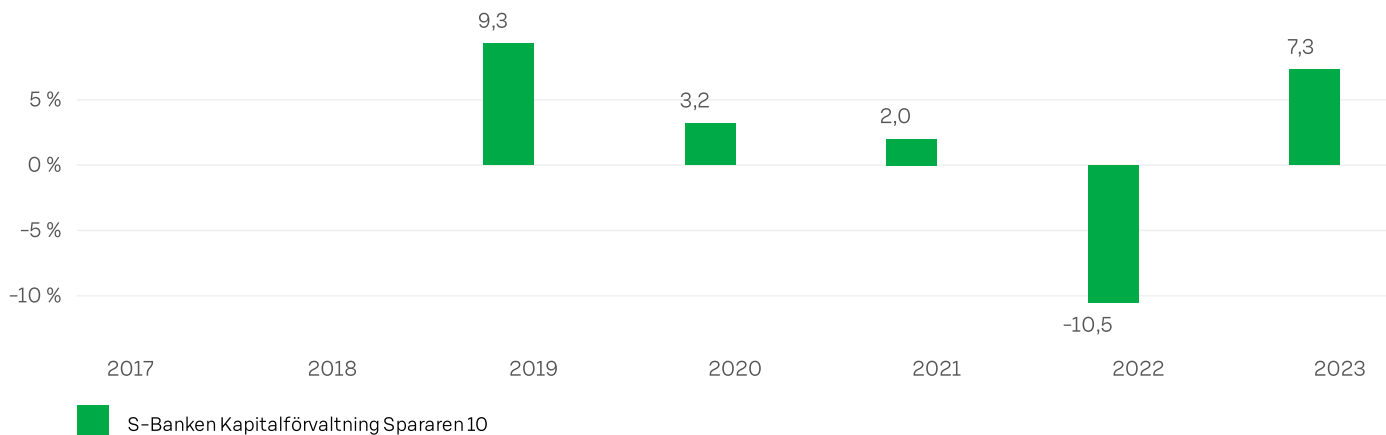
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	5,14%
1 år	7,34%
3 år	-1,93%
5 år	10,62%
Sedan startdatum	7,20%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	4,18%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	0,89
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	4 051 143,7335	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	155 947		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	4 635		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,40 %		
Löpande kostnader	0,42 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	10,7195	9,9862	11,1528
Fondens värde, milj.EUR	43,52	33,92	31,41
Antal andelsägare	51 410	46 321	42 042



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har inga begränsningar beträffande aktievikten och högst kan alla tillgångar vara investerade i fonder som globalt placeras på aktiemarknaden. Placeringsbesluten baseras på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt marknadsläge placeras nästan alla tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet. Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie. Andelsserien har endast tillväxtandelar på vilka man inte betalar avkastning.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den globala aktiemarknaden avkastade väl under 2023. Stämningen var dämpad i början av året efter den snabba nedgången på marknaden i slutet av föregående år. Under året överraskades investerarna positivt av att den globala ekonomin avtog mindre än väntat. Det geopolitiska läget var fortsatt aktuellt på grund av händelserna i Ukraina och Gaza, men konsekvenserna av detta var små på marknaden. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt då centralbankerna fortsatte att höja räntorna för att tackla inflationen. Under slutet av året blev det klart att inflationen och därmed räntehöjningarna hade nått sin topp. Under 2024 väntas centralbankerna i USA och Europa sänka styrräntorna.

Vi underviktade aktierisken under största delen av året, vilket belastade fondens avkastning i förhållande till jämförelseindexet. Vår uppfattning baserade sig på en avtagande ekonomisk tillväxt. Den svaga utvecklingen var ett faktum inom industriproduktionen, men till exempel i USA komperades den avtagande industriproduktionen av den positiva utvecklingen inom servicesektorn, vilket bidrog till sysselsättningen och konsumtionsefterfrågan. Inom aktieinvesteringar överviktade vi från början av året aktiemarknaderna i tillväxtregionerna. Avvecklingen av coronarestriktionerna i Kina var dock inte nog för att sätta fart på den kinesiska aktiemarknaden 2023. På det stora hela halkade tillväxtmarknaderna efter uppgången på västmarknaderna, och under andra halvåret minskade vi vikten i regionen i allokeringen.

Vi underviktade aktiemarknaden i både USA och Europa, där ekonomin kämpade mot de snabba räntehöjningarna. I synnerhet den positiva avkastningsutvecklingen i USA kom som en överraskning, eftersom ett ganska litet antal företag stod för uppgången. I både USA och Europa belastade undervikten den relativa avkastningsutvecklingen. I slutet av året överviktade vi Finland och Japan. I Finland blev värderingsnivån mer attraktiv efter kursraset i början av året. Vi gynnades av övervikten i Japan, som inte hann starta räntehöjningarna. Landet gynnades dessutom av en lättare penningpolitik.

Inom aktieinvesteringarna presterade investeringarna i USA bäst relativt sett. S-Banken USA Aktie avkastade 25,2 procent och S-Banken Passiv USA ESG Aktie 23,3 procent. Indexfonden (iShares MSCI Japan) som investerar i Japan avkastade 15,2 procent. Avkastningen från aktiefonder som investerar i Europa förbättrades mot slutet av året. S-Banken Passiv USA ESG avkastade 16,4 procent och S-Banken Europa Aktie 14,4 procent. I den svagare ändan avkastade S-Banken Frontiermarknader Aktie, som fokuserar på mindre så kallade frontiermarknader, 3,5 procent. S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, som fokuserar på större tillväxtekonomier, avkastade 1,9 procent. Sämst presterade S-Banken Fenno Aktie som fokuserar på Finland och vars avkastning blev 0,7 procent.

Vi höjde aktierisken till en neutral nivå i december. Vi gjorde en ändring efter att centralbanken i USA efter sitt möte meddelade tydligare att styrräntan kommer att sänkas under 2024. En vändning i penningpolitiken minskar risken för recession i USA. I aktieallokeringen överviktade vi Japan och Finland. Det finansiella läget i Japan är lättare än i andra regioner. Den relativa avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden i Finland var svag fram till juli, och därför sjönk värderingen till en låg nivå. Vi tror dock att den svaga utvecklingen börjar vara över. Vi fortsätter att undervikta USA och Europa. I Europa anpassas inverkan av den högre räntenivån på konsumtionen, och statistiken visar att läget inom industrin är fortsatt svagt. I USA är värderingsnivån hög.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

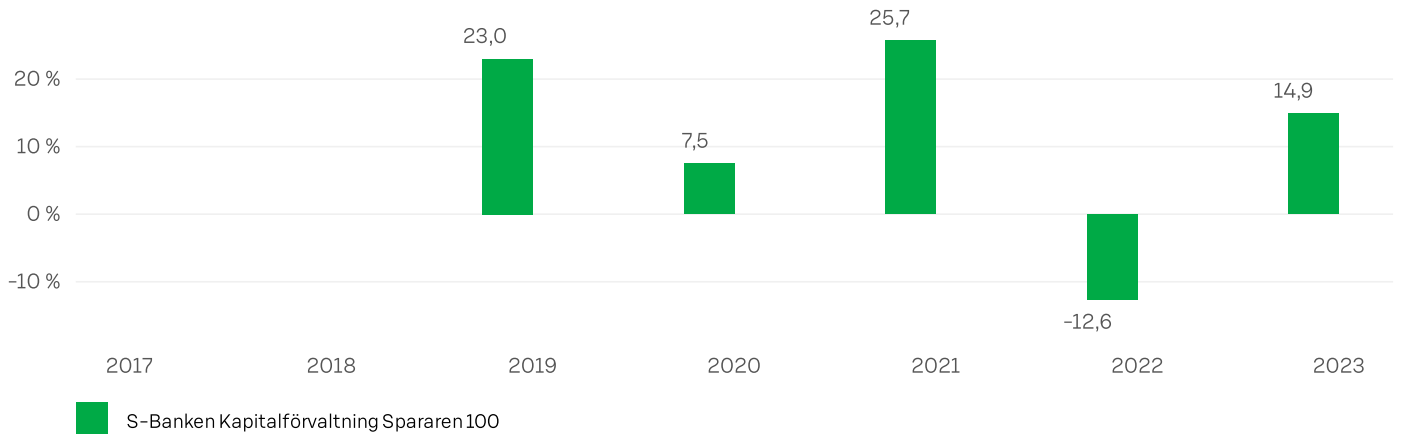
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

Period	Fond
3 mån	5,99%
1 år	14,90%
3 år	26,26%
5 år	67,02%
Sedan startdatum	53,15%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	8,93%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	1,24
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	1981980,9899	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	107 482		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	4 014		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,40 %		
Löpande kostnader	0,42 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,02 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	15,3153	13,3288	15,2525
Fondens värde, milj.EUR	30,43	22,68	21,58
Antal andelsägare	38 240	34 567	31 452



# S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Investeringsverksamheten fokuserar på ansvarsfulla investeringar och deras miljökonsekvenser. Som jämförelseindex används avkastningsindexet Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR denominerad i euro.

Fondens tillgångar investeras i räntebärande värdepapper, och investeringsbesluten fattas med beaktande av emittenternas miljökonsekvenser, samhällsansvar och förvaltningssed. Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i obligationer emitterade av sådana företag, offentliga samfund och övriga samfund vars internationella kreditbetyg är i genomsnitt BBB- (S&P) eller motsvarande kreditbetyg. Fondens ränterisk, mätt i modifierad duration, kan vara högst tio år. Investeringar i andra obligationer än eurodenominerade obligationer skyddas så väl som möjligt mot valutakursrisker. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden använder derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är räntefutures som utnyttjas för att hantera ränterisken och för att ta ställning på räntemarknaden. Valutaterminer används för skydd mot valutakursrisk.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2023 avkastade fonden 6,90 procent.

Riskaptiten på marknaden var stor. Kreditriskerna minskade, och efter hård turbulens landade de långa räntorna i euroområdet på en lägre nivå än året innan. Recessionen sköts upp månad för månad, och riskaptiten sinade inte nämnvärt ens på grund av minibankkrisen i USA eller omstruktureringen av den europeiska banken Credit Suisse. Tills vidare ser det ut som om inflationstoppen har passerats och förväntningarna på stigande långa räntor har avtagit. I slutet av året började marknaden prisa in en rentav aggressiv räntepolitik bland centralbankerna för nästa år. Under våren var fondens ränterisk lägre än det omfattande europeiska företagsobligationsindexets ränterisk. Under första halvåret återspeglades fondens försiktigare positionering i en lägre kreditrisknivå jämfört med det omfattande europeiska företagsobligationsindexet. Fondens kreditrisk höjdes mot slutet av året och var måttligt högre än för det omfattande europeiska företagsobligationsindexet. På motsvarande sätt var fondens ränterisk lägre under andra halvåret.

Under rapportperioden använde fonden räntederivat som en del av investeringsverksamheten i syfte att skydda fonden. Derivatens andel av hela portföljen varierade mellan 1 och 10 procent. I slutet av december fanns det inga öppna derivatpositioner i fonden.

Den ekonomiska tillväxten ser ut att bli måttlig 2024 med undantag för Europa och Kina. En intressant fråga kommer att vara de västliga centralbankernas penningpolitik. I skrivande stund skiljer sig marknadens förväntningar på räntesänkningar avsevärt från centralbankernas signaler. Inflationstoppen har sannolikt passerats, men osäkerheten är fortfarande stor. Det är möjligt att inflationstrycket ökar, vilket kan orsaka att marknaden ändrar sina inprisade förväntningar på aggressiva räntesänkningar. Marknaden kommer att fluktuera mer än normalt.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2023**

	<b>FOND</b>	<b>JÄMFÖRELSEINDEX</b>	<b>DIFFERENS</b>
Period			
3 mån	5,22%	5,52%	-0,30%
1 år	6,90%	-	-
3 år	-8,96%	-	-
5 år	-3,91%	-	-
Sedan startdatum	42,02%	-	-

Som jämförelseindex fr.o.m. 15.6.2023 används avkastningsindexet Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR denominerad i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2023**

Volatilitet	4,26%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	0,74
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	3,94
Konvexitet	0,21

**LANDSFÖRDELNING 31.12.2023**

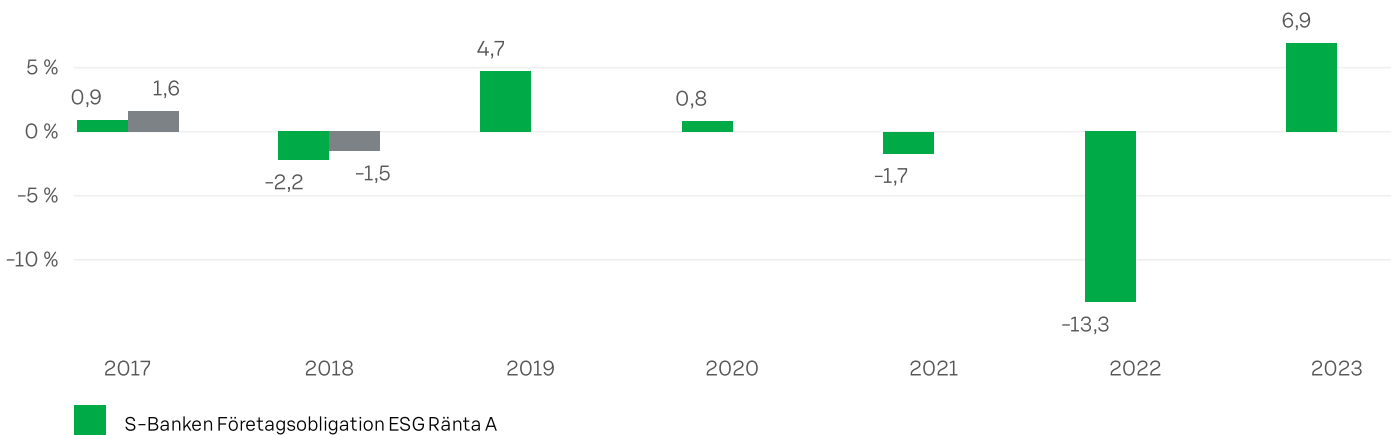
Nederländerna	11,76
USA	11,69
Finland	11,21
Frankrike	10,48
Sverige	8,72
Storbritannien	7,23
Tyskland	6,42
Andra	32,49

**VALUTFÖRDELNING 31.12.2023**

EUR	100,00
-----	--------

**INVESTERINGSFÖRDELNING 31.12.2023**

Corporate bonds	91,97
ETF	4,29
Kontanta medel	3,74

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Antal utestående tillväxtandelar	11 841 582,0235	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	831 058		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,50 %		
Löpande kostnader	0,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tillväxtandelens värde, EUR	14,2017	13,2855	15,3287
Fondens värde, milj.EUR	168,68	163,00	159,87
Antal andelsägare	2 338	2 206	1 994



# **FONDERS BOKSLUT OCH NOTER**

# S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från fastighetsinvesteringar	-53 418 778,12	28 165 424,62
Nettointäkter från derivatkontrakt	-2 555 058,96	6 593 835,48
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Ränteintäkter	44 809,24	0,00
Övriga intäkter		
Övriga intäkter	1 539 066,12	240 334,63
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-5 872 951,65	-7 393 591,91
Räntekostnader	-4 003 126,91	-2 410 741,21
Övriga kostnader		
Övriga kostnader	-6 405 368,91	-2 618 808,53
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>-70 671 409,19</b>	<b>22 576 453,08</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	487 677 500,00	670 512 372,05
Resultatregleringar	10 260 318,48	8 977 774,09
Kassa och bank	7 153 739,21	11 679 207,33
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>505 091 557,69</b>	<b>691 169 353,47</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	315 239 460,36	465 763 769,37
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Långfristiga skulder	119 752 470,54	168 812 733,23
Kortfristiga skulder	40 308 365,20	43 055 048,19
Leverantörsskulder	41 955,96	1 198 836,22
Resultatregleringar	29 749 305,63	12 338 966,46
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>505 091 557,69</b>	<b>691 169 353,47</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
	€	€
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN FASTIGHETSINVESTERINGAR</b>		
Realiserade vinster	397 985,39	41 579,60
Realiserade förluster	-12 840 461,37	-1 515,20
Hysesintäkter	25 556 395,75	24 248 361,81
Underhållskostnader för fastigheter	-10 282 447,20	-7 269 062,93
Orealiserade värdeuppgångar	1 130 385,52	14 439 735,94
Orealiserad värdenedgångar	-57 380 636,21	-3 293 674,60
Sammanlagt	<b>-53 418 778,12</b>	<b>28 165 424,62</b>
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT</b>		
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	0,00	6 593 835,48
Orealiserad värdenedgångar	-2 555 058,96	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto		
Sammanlagt	<b>-2 555 058,96</b>	<b>6 593 835,48</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-11 100,00	-627 334,33
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
1) Fondens värde 1.1	465 763 769,37	431 460 725,62	330 579 206,20
Teckning av fondandelar	2 807 718,74	29 474 514,06	90 055 317,18
Inlösning av fondandelar	-79 033 214,43	-15 983 473,17	-12 739 782,72
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	265 363,14	29 406,34
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-70 671 409,19	22 576 453,08	26 994 057,90
Utdelning av tillväxtandelar	-3 627 404,13	-2 029 813,36	-3 457 479,30
Fondens värde 31.12	<b>315 239 460,36</b>	<b>465 763 769,37</b>	<b>431 460 725,61</b>
2) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för realiserade värdeförändringar.			
Räkenskapsperiodens vinst		2023	2022
Orealiserade värdeförändringar		-70 671 409,19	22 576 453,08
Utdelningsbar avkastning		-58 805 309,65	17 739 896,82
		-11 866 099,54	4 836 556,26
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
Säkerheter och säkerhetsförbindelser		2023	2022
Köpförbindelser för fastigheter		2 617 709,92	19 446 250,00
3) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Fastigheter

EUR

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
As Oy Eerikinkatu 43, as. D74	1	387 000,00	387 000,00	0,12%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D75	1	291 000,00	291 000,00	0,09%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D76	1	266 000,00	266 000,00	0,08%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D80	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D81	1	367 000,00	367 000,00	0,12%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D82	1	252 000,00	252 000,00	0,08%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D83	1	204 000,00	204 000,00	0,06%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D84	1	281 000,00	281 000,00	0,09%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D85	1	377 000,00	377 000,00	0,12%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D86	1	252 000,00	252 000,00	0,08%
As Oy Eerikinkatu 43, as. D87	1	209 000,00	209 000,00	0,07%
As Oy Espoon Ametisti, AP H56	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Espoon Ametisti, AP H61	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Espoon Ametisti, AP H62	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Espoon Ametisti, AP H63	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Espoon Ametisti, AP H75	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Espoon Ametisti, as. C1	1	315 000,00	315 000,00	0,10%
As Oy Espoon Ametisti, as. C11	1	327 000,00	327 000,00	0,10%
As Oy Espoon Ametisti, as. C15	1	330 000,00	330 000,00	0,10%
As Oy Espoon Ametisti, as. C19	1	337 000,00	337 000,00	0,11%
As Oy Espoon Ametisti, as. C23	1	343 000,00	343 000,00	0,11%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A011-56	1	226 000,00	226 000,00	0,07%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A02 57-86	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A03 87-116	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A04 117-146	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A05 147-176	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A06 177-206	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A07 207-262	1	230 000,00	230 000,00	0,07%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A08 263-292	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A09 293-322	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A10 323-352	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A11 353-382	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A12 383-412	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A13 413-442	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A14 443-472	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A15 473-528	1	230 000,00	230 000,00	0,07%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A16 529-584	1	236 000,00	236 000,00	0,07%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A17 585-614	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A18 615-644	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A19 645-674	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A20 675-704	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A21 705-734	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A22 735-764	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A23 765-794	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A24 795-850	1	236 000,00	236 000,00	0,07%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A25 851-906	1	243 000,00	243 000,00	0,08%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A26 907-936	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A27 937-966	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A28 967-996	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A29 997-1026	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A30 1027-1056	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A31 1057-1086	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A32 1087-1116	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A33 1117-1172	1	243 000,00	243 000,00	0,08%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP1	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP10	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP11	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP12	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP13	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP14	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP15	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP2	1	2 500,00	2 500,00	0,00%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP3	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP4	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP5	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP6	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP7	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP8	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP9	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Espoon Neilikka, as. A1	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Espoon Neilikka, as. B6	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Espoon Neilikka, as. C11	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Espoon Neilikka, as. D20	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Espoon Neilikka, as. E25	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Espoon Neilikka, as. F26	1	211 000,00	211 000,00	0,07%
As Oy Espoon Neilikka, as. F27	1	209 000,00	209 000,00	0,07%
As Oy Espoon Neilikka, as. F30	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
As Oy Espoon Otava AH30	1	25 000,00	25 000,00	0,01%
As Oy Espoon Otava AH52	1	25 000,00	25 000,00	0,01%
As Oy Espoon Otava AH53	1	25 000,00	25 000,00	0,01%
As Oy Espoon Otava, as. A10	1	235 000,00	235 000,00	0,07%
As Oy Espoon Otava, as. A16	1	241 000,00	241 000,00	0,08%
As Oy Espoon Otava, as. A22	1	247 000,00	247 000,00	0,08%
As Oy Espoon Otava, as. B59	1	251 000,00	251 000,00	0,08%
As Oy Espoon Otava, as. C65	1	225 000,00	225 000,00	0,07%
As Oy Espoon Otava, as. C72	1	231 000,00	231 000,00	0,07%
As Oy Espoon Otava, as. C79	1	237 000,00	237 000,00	0,08%
As Oy Espoon Otava, as. C80	1	266 000,00	266 000,00	0,08%
As Oy Espoon Otava, as. C86	1	242 000,00	242 000,00	0,08%
As Oy Espoon Otava, as. C87	1	272 000,00	272 000,00	0,09%
As Oy Helsingin Kalliopuisto	1	12 678 000,00	12 678 000,00	4,02%
As Oy Helsingin Paasi	1	10 742 000,00	10 742 000,00	3,41%
As Oy Helsingin Rotunda AP60	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda AP61	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda AP63	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda AP66	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda AP67	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda AP88	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda AP89	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Rotunda C011-139	1	299 000,00	299 000,00	0,09%
As Oy Helsingin Rotunda C02 140-198	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda C03 199-258	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda C04 259-347	1	223 000,00	223 000,00	0,07%
As Oy Helsingin Rotunda C05 348-496	1	313 000,00	313 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Rotunda C07 568-706	1	306 000,00	306 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Rotunda C08 707-765	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda C09 766-825	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda C10 826-913	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
As Oy Helsingin Rotunda C14 1330-1388	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda C15 1389-1448	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda D24 2366-2504	1	299 000,00	299 000,00	0,09%
As Oy Helsingin Rotunda D25 2505-2563	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda D26 2564-2623	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda D27 2624-2712	1	223 000,00	223 000,00	0,07%
As Oy Helsingin Rotunda D28 2713-2861	1	313 000,00	313 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Rotunda D30 2933-3071	1	306 000,00	306 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Rotunda D31 3072-3130	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda D32 3131-3190	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Rotunda D35 3485-3555	1	197 000,00	197 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Rotunda D37 3695-3753	1	168 000,00	168 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A04	1	190 000,00	190 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A10	1	192 000,00	192 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A14	1	169 000,00	169 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A20	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A26	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A28	1	196 000,00	196 000,00	0,06%

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A32	1	172 000,00	172 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP29	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP30	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP31	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP32	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B40	1	190 000,00	190 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B43	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B45	1	192 000,00	192 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B51	1	194 000,00	194 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B55	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B57	1	196 000,00	196 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B61	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B63	1	196 000,00	196 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Tempera A011-139	1	297 000,00	297 000,00	0,09%
As Oy Helsingin Tempera A02140-198	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera A03199-268	1	197 000,00	197 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Tempera A04269-407	1	304 000,00	304 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Tempera A05408-466	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera A08615-746	1	291 000,00	291 000,00	0,09%
As Oy Helsingin Tempera A09747-820	1	204 000,00	204 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Tempera A11891-1029	1	311 000,00	311 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Tempera A121030-1088	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera A161369-1441	1	207 000,00	207 000,00	0,07%
As Oy Helsingin Tempera AP59	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP76	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP78	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP81	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP82	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP83	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP85	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera AP86	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
As Oy Helsingin Tempera B242198-2271	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera B252202-2260	1	297 000,00	297 000,00	0,09%
As Oy Helsingin Tempera B262261-2320	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera B272321-2408	1	220 000,00	220 000,00	0,07%
As Oy Helsingin Tempera B292539-2609	1	197 000,00	197 000,00	0,06%
As Oy Helsingin Tempera B302610-2748	1	304 000,00	304 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Tempera B312749-2807	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera B322808-2867	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Helsingin Tempera B332868-2955	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
As Oy Helsingin Tempera B363233-3371	1	311 000,00	311 000,00	0,10%
As Oy Helsingin Tempera B383431-3490	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A02104-232	1	103 000,00	103 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A03233-383	1	133 000,00	133 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A121390-1506	1	96 000,00	96 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A131507-1622	1	96 000,00	96 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A141623-1739	1	96 000,00	96 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A151740-1887	1	132 000,00	132 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A161888-1989	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A182093-2245	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A202396-2512	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A212513-2629	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A222630-2746	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti A242894-2996	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP23000-3002	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP33003-3005	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP43006-3008	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A02106-254	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A05562-678	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A07796-944	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A091067-1172	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A121549-1664	1	96 000,00	96 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A131665-1781	1	96 000,00	96 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A141782-1898	1	96 000,00	96 000,00	0,03%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Hämeenlinnan Kenraali A16 2048-2169	1	102 000,00	102 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A17 2170-2277	1	97 000,00	97 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A20 2662-2778	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A21 2779-2894	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A22 2895-3011	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A24 3169-3290	1	103 000,00	103 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP2 3294-3296	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP3 3297-3299	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP4 3300-3302	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP5 3303-3305	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A011-103	1	92 875,00	92 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A02 104-232	1	103 875,00	103 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A03 233-383	1	133 875,00	133 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A04 384-499	1	95 875,00	95 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A05 500-616	1	95 875,00	95 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A06 617-733	1	95 875,00	95 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A07 734-880	1	130 875,00	130 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A08 881-983	1	91 875,00	91 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A09 984-1086	1	94 875,00	94 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A10 1087-1238	1	137 875,00	137 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A11 1239-1389	1	135 875,00	135 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A12 1390-1506	1	96 875,00	96 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A13 1507-1622	1	96 875,00	96 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A14 1623-1739	1	96 875,00	96 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A15 1740-1887	1	132 875,00	132 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A16 1888-1989	1	92 875,00	92 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A17 1990-2092	1	95 875,00	95 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A18 2093-2245	1	137 875,00	137 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A19 2246-2395	1	135 875,00	135 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A20 2396-2512	1	98 875,00	98 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A21 2513-2629	1	98 875,00	98 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A22 2630-2746	1	98 875,00	98 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A23 2747-2893	1	132 875,00	132 875,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Majuri A24 2894-2996	1	93 875,00	93 875,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A011-104	1	94 000,00	94 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A02105-220	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A06 573-720	1	130 000,00	130 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A09 928-1072	1	129 000,00	129 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A10 1073-1190	1	97 000,00	97 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A21 2397-2513	1	98 000,00	98 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A26 2972-3118	1	134 000,00	134 000,00	0,04%
As Oy Hämeenlinnan Narri A04	1	152 000,00	152 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri A05	1	90 000,00	90 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A06	1	90 000,00	90 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A07	1	90 000,00	90 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A08	1	90 000,00	90 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A10	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A12	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri A15	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A16	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A17	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A18	1	92 000,00	92 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A23	1	163 000,00	163 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri A25	1	163 000,00	163 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri A26	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A27	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A28	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A29	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A32	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A34	1	168 000,00	168 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri A36	1	168 000,00	168 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri A37	1	97 000,00	97 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A38	1	97 000,00	97 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A39	1	97 000,00	97 000,00	0,03%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Hämeenlinnan Narri A40	1	97 000,00	97 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A42	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A45	1	174 000,00	174 000,00	0,06%
As Oy Hämeenlinnan Narri A48	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A49	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A50	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A51	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri A52	1	104 000,00	104 000,00	0,03%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP01	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP02	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP03	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP04	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP05	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP06	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP07	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP08	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP09	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP14	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP15	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP16	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP17	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri AP18	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Hämeenlinnan Narri B09	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
As Oy Hämeenlinnan Narri B15	1	166 000,00	166 000,00	0,05%
As Oy Jyväskylän Holvi B32	1	288 000,00	288 000,00	0,09%
As Oy Jyväskylän Holvi B35	1	281 000,00	281 000,00	0,09%
As Oy Jyväskylän Holvi B38	1	275 000,00	275 000,00	0,09%
As Oy Jyväskylän Holvi B39	1	249 000,00	249 000,00	0,08%
As Oy Jyväskylän Holvi B41	1	294 000,00	294 000,00	0,09%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A17	1	75 000,00	75 000,00	0,02%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A18	1	75 000,00	75 000,00	0,02%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A19	1	75 000,00	75 000,00	0,02%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A23	1	108 000,00	108 000,00	0,03%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A24	1	108 000,00	108 000,00	0,03%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A28	1	76 000,00	76 000,00	0,02%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A30	1	110 000,00	110 000,00	0,03%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A34	1	113 000,00	113 000,00	0,04%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1A35	1	113 000,00	113 000,00	0,04%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP12	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP13	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP14	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP15	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP16	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP17	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP18	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP19	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1AP20	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tammenterho A11-46	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Järvenpään Tammenterho A2 47-92	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Järvenpään Tammenterho B193-138	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Järvenpään Tammenterho B2139-184	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Järvenpään Tammenterho C1185-245	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Järvenpään Tammenterho C2 246-306	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Järvenpään Tammenterho D1307-367	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Järvenpään Tammenterho D2 368-428	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Järvenpään Tähkä AK11	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK12	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK15	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK16	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK17	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK18	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK19	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK20	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK21	1	3 000,00	3 000,00	0,00%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Järvenpään Tähkä AK22	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK23	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä AK24	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Tähkä D14	1	142 000,00	142 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D15	1	143 000,00	143 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D16	1	143 000,00	143 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D17	1	143 000,00	143 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D18	1	143 000,00	143 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D19	1	142 000,00	142 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D20	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D21	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D22	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D23	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D24	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Tähkä D25	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Vainio A1	1	162 000,00	162 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Vainio AP10	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP11	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP12	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP13	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP14	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP15	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP3	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP4	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP5	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP6	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP7	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP8	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio AP9	1	3 000,00	3 000,00	0,00%
As Oy Järvenpään Vainio B12	1	250 000,00	250 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio B13	1	252 000,00	252 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio B15	1	254 000,00	254 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio C21	1	248 000,00	248 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio C25	1	240 000,00	240 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio C29	1	243 000,00	243 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio C33	1	247 000,00	247 000,00	0,08%
As Oy Järvenpään Vainio D35	1	160 000,00	160 000,00	0,05%
As Oy Järvenpään Vainio D36	1	233 000,00	233 000,00	0,07%
As Oy Järvenpään Vainio E50	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Järvenpään Vainio E51	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Järvenpään Vainio E53	1	189 000,00	189 000,00	0,06%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A011-257	1	127 000,00	127 000,00	0,04%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A02 258-458	1	99 000,00	99 000,00	0,03%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A03 459-721	1	129 000,00	129 000,00	0,04%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A04 722-963	1	115 000,00	115 000,00	0,04%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A07 1346-1539	1	95 000,00	95 000,00	0,03%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A09 1811-2020	1	102 000,00	102 000,00	0,03%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A12 2515-2781	1	133 000,00	133 000,00	0,04%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A13 2782-3028	1	121 000,00	121 000,00	0,04%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A14 3029-3220	1	90 000,00	90 000,00	0,03%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A15 3221-3418	1	96 000,00	96 000,00	0,03%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 27 24765-24774	1	5 000,00	5 000,00	0,00%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 28 24775-24784	1	5 000,00	5 000,00	0,00%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 29 24785-24794	1	5 000,00	5 000,00	0,00%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 51 24941-24946	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 52 24947-24952	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 54 24959-24964	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Momentum A12	1	244 000,00	244 000,00	0,08%
As Oy Momentum A8	1	222 000,00	222 000,00	0,07%
As Oy Momentum A9	1	222 000,00	222 000,00	0,07%
As Oy Momentum AP88	1	28 000,00	28 000,00	0,01%
As Oy Momentum AP89	1	28 000,00	28 000,00	0,01%
As Oy Momentum AP90	1	28 000,00	28 000,00	0,01%
As Oy Momentum AP91	1	28 000,00	28 000,00	0,01%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Momentum AP92	1	28 000,00	28 000,00	0,01%
As Oy Momentum AP93	1	28 000,00	28 000,00	0,01%
As Oy Momentum AP94	1	28 000,00	28 000,00	0,01%
As Oy Momentum B54	1	220 000,00	220 000,00	0,07%
As Oy Momentum D135	1	243 000,00	243 000,00	0,08%
As Oy Momentum D136	1	194 000,00	194 000,00	0,06%
As Oy Momentum D137	1	259 000,00	259 000,00	0,08%
As Oy Momentum D138	1	197 000,00	197 000,00	0,06%
As Oy Momentum D139	1	197 000,00	197 000,00	0,06%
As Oy Momentum D140	1	197 000,00	197 000,00	0,06%
As Oy Momentum D141	1	201 000,00	201 000,00	0,06%
As Oy Momentum D143	1	232 000,00	232 000,00	0,07%
As Oy Momentum D144	1	251 000,00	251 000,00	0,08%
As Oy Momentum D145	1	247 000,00	247 000,00	0,08%
As Oy Momentum D146	1	195 000,00	195 000,00	0,06%
As Oy Momentum D147	1	264 000,00	264 000,00	0,08%
As Oy Momentum D148	1	199 000,00	199 000,00	0,06%
As Oy Momentum D149	1	199 000,00	199 000,00	0,06%
As Oy Momentum D150	1	199 000,00	199 000,00	0,06%
As Oy Momentum D151	1	202 000,00	202 000,00	0,06%
As Oy Momentum D152	1	280 000,00	280 000,00	0,09%
As Oy Momentum D153	1	235 000,00	235 000,00	0,07%
As Oy Momentum D154	1	255 000,00	255 000,00	0,08%
As Oy Momentum D155	1	249 000,00	249 000,00	0,08%
As Oy Momentum D156	1	198 000,00	198 000,00	0,06%
As Oy Momentum D157	1	268 000,00	268 000,00	0,09%
As Oy Momentum D158	1	200 000,00	200 000,00	0,06%
As Oy Momentum D159	1	200 000,00	200 000,00	0,06%
As Oy Momentum D160	1	200 000,00	200 000,00	0,06%
As Oy Momentum D163	1	239 000,00	239 000,00	0,08%
As Oy Momentum D164	1	259 000,00	259 000,00	0,08%
As Oy Momentum D165	1	253 000,00	253 000,00	0,08%
As Oy Momentum D167	1	272 000,00	272 000,00	0,09%
As Oy Momentum D168	1	203 000,00	203 000,00	0,06%
As Oy Momentum D169	1	203 000,00	203 000,00	0,06%
As Oy Momentum D170	1	203 000,00	203 000,00	0,06%
As Oy Momentum D171	1	207 000,00	207 000,00	0,07%
As Oy Momentum D173	1	244 000,00	244 000,00	0,08%
As Oy Momentum D174	1	263 000,00	263 000,00	0,08%
As Oy Momentum D175	1	257 000,00	257 000,00	0,08%
As Oy Momentum D176	1	204 000,00	204 000,00	0,06%
As Oy Momentum D177	1	276 000,00	276 000,00	0,09%
As Oy Momentum D178	1	206 000,00	206 000,00	0,07%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A10 15976-18005	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A11 18006-20235	1	265 000,00	265 000,00	0,08%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A19 30756-32835	1	236 000,00	236 000,00	0,07%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A20 32836-35105	1	270 000,00	270 000,00	0,09%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A29 48011-50320	1	277 000,00	277 000,00	0,09%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A4 5006-6995	1	223 000,00	223 000,00	0,07%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A46 78416-82315	1	419 000,00	419 000,00	0,13%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A8 12311-14630	1	284 000,00	284 000,00	0,09%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH01	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH02	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH12	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH31	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH32	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH33	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH34	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH35	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH36	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH37	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH38	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH39	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH41	1	18 000,00	18 000,00	0,01%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH46	1	18 000,00	18 000,00	0,01%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B10 98436-100485	1	247 000,00	247 000,00	0,08%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B11 100486-102685	1	291 000,00	291 000,00	0,09%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B17 109161-111250	1	254 000,00	254 000,00	0,08%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B18 111251-113490	1	295 000,00	295 000,00	0,09%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B24 120166-122295	1	261 000,00	261 000,00	0,08%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B4 90001-92160	1	287 000,00	287 000,00	0,09%
As Oy Oulun Kuunari A21 24311-25960	1	151 000,00	151 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A25 29081-30540	1	131 000,00	131 000,00	0,04%
As Oy Oulun Kuunari A29 34591-36290	1	157 000,00	157 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A33 39511-41010	1	134 000,00	134 000,00	0,04%
As Oy Oulun Kuunari A36 43541-45180	1	148 000,00	148 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A37 45181-46940	1	160 000,00	160 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A41 50231-51770	1	136 000,00	136 000,00	0,04%
As Oy Oulun Kuunari A44 54371-56060	1	154 000,00	154 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A45 56061-57870	1	166 000,00	166 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A50 62851-64390	1	139 000,00	139 000,00	0,04%
As Oy Oulun Kuunari A52 65551-67300	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A53 67301-69180	1	175 000,00	175 000,00	0,06%
As Oy Oulun Kuunari A58 74341-75940	1	148 000,00	148 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A60 77151-78970	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Oulun Kuunari A61 78971-80930	1	181 000,00	181 000,00	0,06%
As Oy Oulun Kuunari AH 724	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 725	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 726	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 727	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 728	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 729	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 730	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 731	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 732	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 733	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 737	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 738	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 739	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 740	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Kuunari AH 741	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Oulun Telefaksi	1	11 638 000,00	11 638 000,00	3,69%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 15	1	103 000,00	103 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 16	1	135 000,00	135 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 20	1	133 000,00	133 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 24	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 25	1	139 000,00	139 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 27	1	101 000,00	101 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 28	1	101 000,00	101 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 29	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 31	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 33	1	109 000,00	109 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 34	1	139 000,00	139 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 36	1	101 000,00	101 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 37	1	101 000,00	101 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 38	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 40	1	109 000,00	109 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 42	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 43	1	144 000,00	144 000,00	0,05%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 45	1	103 000,00	103 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 46	1	103 000,00	103 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 47	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 49	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 51	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 52	1	148 000,00	148 000,00	0,05%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 53	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 54	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 55	1	106 000,00	106 000,00	0,03%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Palokunnanmäen VPK A 56	1	145 000,00	145 000,00	0,05%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 58	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 73	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 74	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 75	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 76	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 77	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 78	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 79	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 80	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 81	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 82	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 83	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 84	1	15 500,00	15 500,00	0,00%
As Oy Pirkkalan Kotikartano	1	5 303 000,00	5 303 000,00	1,68%
As Oy Porvoon Aleksandra	1	6 336 000,00	6 336 000,00	2,01%
As Oy Porvoon Aleksi	1	6 288 000,00	6 288 000,00	1,99%
As Oy Porvoon Anastasia	1	6 252 000,00	6 252 000,00	1,98%
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A3	1	122 000,00	122 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A4	1	139 000,00	139 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A6	1	147 000,00	147 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A8	1	124 000,00	124 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP1	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A2	1	180 000,00	180 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A3	1	120 000,00	120 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A4	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A7	1	180 000,00	180 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A8	1	122 000,00	122 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP1	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP11	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP13	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP14	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP15	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP16	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP17	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP2	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP3	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP4	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP5	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP6	1	2 500,00	2 500,00	0,00%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B11	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B12	1	178 000,00	178 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B13	1	116 000,00	116 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B14	1	116 000,00	116 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B15	1	116 000,00	116 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B16	1	116 000,00	116 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B18	1	178 000,00	178 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B19	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B20	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B21	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A12	1	270 000,00	270 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A14	1	154 000,00	154 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A18	1	173 000,00	173 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A2	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A20	1	216 000,00	216 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A21	1	273 000,00	273 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A23	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A24	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A27	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A30	1	276 000,00	276 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A31	1	270 000,00	270 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A33	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A54	1	246 000,00	246 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A61	1	250 000,00	250 000,00	0,08%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Tampereen Kanavanvahti A9	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B100	1	294 000,00	294 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B105	1	571 000,00	571 000,00	0,18%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B108	1	306 000,00	306 000,00	0,10%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B114	1	458 000,00	458 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B13	1	429 000,00	429 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B17	1	340 000,00	340 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B24	1	436 000,00	436 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B28	1	348 000,00	348 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B35	1	449 000,00	449 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B46	1	462 000,00	462 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B48	1	284 000,00	284 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B50	1	358 000,00	358 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B57	1	476 000,00	476 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Kannen Opaali B59	1	288 000,00	288 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Kannen Opaali C129	1	336 000,00	336 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Kannen Opaali C143	1	348 000,00	348 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Kannen Opaali C149	1	471 000,00	471 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Kannen Opaali C150	1	354 000,00	354 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Kannen Topaasi A102	1	538 000,00	538 000,00	0,17%
As Oy Tampereen Kannen Topaasi A15	1	511 000,00	511 000,00	0,16%
As Oy Tampereen Kannen Topaasi A27	1	446 000,00	446 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Kannen Topaasi A28	1	512 000,00	512 000,00	0,16%
As Oy Tampereen Kannen Topaasi A40	1	459 000,00	459 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Kannen Topaasi A81	1	313 000,00	313 000,00	0,10%
As Oy Tampereen Luminary I AHP19	1	46 000,00	46 000,00	0,01%
As Oy Tampereen Luminary II AHP16	1	46 000,00	46 000,00	0,01%
As Oy Tampereen Luminary II AHP17	1	46 000,00	46 000,00	0,01%
As Oy Tampereen Luminary II C120	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C128	1	233 000,00	233 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C133	1	229 000,00	229 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C136	1	236 000,00	236 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C144	1	239 000,00	239 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C149	1	235 000,00	235 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C152	1	243 000,00	243 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C155	1	287 000,00	287 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Luminary II C160	1	246 000,00	246 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C165	1	257 000,00	257 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C170	1	260 000,00	260 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C175	1	264 000,00	264 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C61	1	228 000,00	228 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C68	1	232 000,00	232 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C69	1	239 000,00	239 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Luminary II C93	1	209 000,00	209 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Luminary II C96	1	213 000,00	213 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP23 7726-7728	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP24 7729-7731	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP25 7732-7734	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP26 7735-7737	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP27 7738-7740	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP28 7741-7743	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP29 7744-7746	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP30 7747-7749	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP31 7750-7752	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP32 7753-7755	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP33 7756-7758	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP34 7759-7761	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP35 7762-7764	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP36 7765-7767	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP37 7768-7770	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP38 7771-7773	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP39 7774-7776	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP40 7777-7779	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP41 7780-7782	1	2 000,00	2 000,00	0,00%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP42 7783-7785	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP43 7786-7788	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP44 7789-7791	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D61 111-221	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D62 222-331	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D63 332-441	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D64 442-551	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D65 552-728	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D66 729-838	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D67 839-948	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D68 949-1058	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D70 1204-1363	1	152 000,00	152 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D71 1364-1473	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D72 1474-1583	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D73 1584-1693	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D74 1694-1803	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D75 1804-1980	1	188 000,00	188 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D76 1981-2090	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D77 2091-2200	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D79 2311-2455	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D80 2456-2627	1	178 000,00	178 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E100 2628-2799	1	178 000,00	178 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E81 2800-2909	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E82 2910-3019	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E83 3020-3129	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E84 3130-3239	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E85 3240-3416	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E86 3417-3526	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E87 3527-3636	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E88 3637-3746	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E89 3747-3891	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E90 3892-4051	1	152 000,00	152 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E91 4052-4161	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E93 4272-4381	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E94 4382-4491	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E95 4492-4668	1	188 000,00	188 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E96 4669-4778	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E97 4779-4888	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E98 4889-4998	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E99 4999-5143	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F101 5144-5253	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F102 5254-5363	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F103 5364-5473	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F104 5474-5583	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F105 5584-5760	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F106 5761-5870	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F107 5871-5980	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F108 5981-6090	1	111 000,00	111 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F109 6091-6235	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F110 6236-6395	1	152 000,00	152 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F111 6396-6505	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F112 6506-6615	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F113 6616-6725	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F114 6726-6835	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F115 6836-7012	1	188 000,00	188 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F116 7013-7122	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F117 7123-7232	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F118 7233-7342	1	112 000,00	112 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F119 7343-7487	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F120 7488-7659	1	178 000,00	178 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A10 16048-17995	1	196 000,00	196 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A11 17996-20651	1	272 000,00	272 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A15 26269-28031	1	181 000,00	181 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A16 28032-30017	1	199 000,00	199 000,00	0,06%

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A18 31263-33993	1	276 000,00	276 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A2 1029-2800	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A21 38372-39771	1	134 000,00	134 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A22 39772-41585	1	185 000,00	185 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A28 52215-53640	1	136 000,00	136 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A30 55505-57603	1	212 000,00	212 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A31 57604-58908	1	130 000,00	130 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A36 67925-69855	1	191 000,00	191 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A37 69859-72030	1	217 000,00	217 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A38 72031-73356	1	132 000,00	132 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A42 81253-82750	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A43 82751-84765	1	200 000,00	200 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A45 87035-88405	1	134 000,00	134 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A5 6203-8807	1	268 000,00	268 000,00	0,09%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A8 12983-14 317	1	128 000,00	128 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A9 14318-16047	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH108 1071 - 1080	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH109 1081 - 1090	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH110 1091 - 1100	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH111 1101 - 1110	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH112 1111 - 1120	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH113 1121 - 1130	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH114 1131 - 1140	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH115 1141 - 1150	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH148 1471-1480	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH149 1481-1490	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH91 901-910	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH92 911-920	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH93 921-930	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH94 931-940	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH95 941-950	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A10 13721-15145	1	149 000,00	149 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A11 15146-17415	1	234 000,00	234 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A13 19126-20795	1	168 000,00	168 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A15 21961-23955	1	191 000,00	191 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A16 23956 - 25490	1	174 000,00	174 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A19 27936 - 29385	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A2 1426-3555	1	228 000,00	228 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A22 33441-35140	1	172 000,00	172 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A24 36326-38370	1	207 000,00	207 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A25 38371-39930	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A31 48106-49855	1	174 000,00	174 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A32 49856-51075	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A34 53196 - 54805	1	181 000,00	181 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A37 57396-58945	1	160 000,00	160 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A38 58946 - 61415	1	250 000,00	250 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A4 5161 - 6730	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A41 65096-66355	1	119 000,00	119 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A42 66356 - 68560	1	212 000,00	212 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A43 68561-70230	1	185 000,00	185 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A45 71581-72940	1	134 000,00	134 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A46 72941-74580	1	166 000,00	166 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A50 81076-82415	1	122 000,00	122 000,00	0,04%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A52 84741-86505	1	189 000,00	189 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A6 7821-9765	1	196 000,00	196 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A7 9766 - 11300	1	168 000,00	168 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta A3	1	160 000,00	160 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta A4	1	160 000,00	160 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta B31	1	201 000,00	201 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta B35	1	208 000,00	208 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta B41	1	211 000,00	211 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta B45	1	198 000,00	198 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta B49	1	206 000,00	206 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Pynnikin Pyhäranta B53	1	209 000,00	209 000,00	0,07%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B57	1	216 000,00	216 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Tikkutehtaan Hehku	1	13 363 000,00	13 363 000,00	4,24%
As Oy Tampereen Victoria A10	1	315 000,00	315 000,00	0,10%
As Oy Tampereen Victoria A12	1	265 000,00	265 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Victoria A2	1	254 000,00	254 000,00	0,08%
As Oy Tampereen Victoria A20	1	326 000,00	326 000,00	0,10%
As Oy Tampereen Victoria A3	1	169 000,00	169 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Victoria B56	1	236 000,00	236 000,00	0,07%
As Oy Tampereen Victoria B57	1	193 000,00	193 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Victoria B58	1	166 000,00	166 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Victoria B59	1	194 000,00	194 000,00	0,06%
As Oy Tampereen Victoria B60	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Victoria B62	1	332 000,00	332 000,00	0,11%
As Oy Tampereen Victoria B65	1	172 000,00	172 000,00	0,05%
As Oy Tampereen Wallesmanni B172	1	422 000,00	422 000,00	0,13%
As Oy Tampereen Wallesmanni B176	1	456 000,00	456 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Wallesmanni B183	1	469 000,00	469 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Wallesmanni B185	1	419 000,00	419 000,00	0,13%
As Oy Tampereen Wallesmanni B190	1	476 000,00	476 000,00	0,15%
As Oy Tampereen Wallesmanni B192	1	432 000,00	432 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Wallesmanni B197	1	490 000,00	490 000,00	0,16%
As Oy Tampereen Wallesmanni B199	1	439 000,00	439 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Wallesmanni B204	1	496 000,00	496 000,00	0,16%
As Oy Tampereen Wallesmanni B206	1	452 000,00	452 000,00	0,14%
As Oy Tampereen Wallesmanni B211	1	510 000,00	510 000,00	0,16%
As Oy Tampereen Wallesmanni B213	1	472 000,00	472 000,00	0,15%
As Oy Turun Linnanfältin Portinvartija	1	13 464 000,00	13 464 000,00	4,27%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A02	1	173 000,00	173 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A04	1	175 000,00	175 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A05	1	169 000,00	169 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A10	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A11	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A12	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A13	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A18	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A19	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A20	1	189 000,00	189 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A21	1	183 000,00	183 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A26	1	155 000,00	155 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A27	1	155 000,00	155 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 A29	1	187 000,00	187 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B40	1	175 000,00	175 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B41	1	175 000,00	175 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B42	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B44	1	250 000,00	250 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B47	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B50	1	257 000,00	257 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Kukintie 2 B56	1	263 000,00	263 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C70	1	173 000,00	173 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C71	1	175 000,00	175 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C72	1	183 000,00	183 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C74	1	181 000,00	181 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C75	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C76	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C82	1	184 000,00	184 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C95	1	195 000,00	195 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Merkki, AP11	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, AP12	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, AP17	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, AP18	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, AP19	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, AP21	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, AP9	1	4 000,00	4 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Merkki, as. A14	1	158 000,00	158 000,00	0,05%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Vantaan Merkki, as. A 19	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 22	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 24	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 27	1	163 000,00	163 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 29	1	163 000,00	163 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 32	1	166 000,00	166 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 34	1	166 000,00	166 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Merkki, as. A 7	1	156 000,00	156 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A022 9016-9330	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A026 11086-11400	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A028 11921-12235	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A029 12236-12550	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A030 12551-12865	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A033 14306-14620	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A035 15141-15455	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A037 15771-16085	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A040 17526-17840	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A042 18361-18675	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A043 18676-18990	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä A044 18991-19305	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP1	1	20 000,00	20 000,00	0,01%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP3	1	20 000,00	20 000,00	0,01%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP36	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP37	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP38	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP39	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP4	1	20 000,00	20 000,00	0,01%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP40	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP41	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP49	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP5	1	20 000,00	20 000,00	0,01%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP50	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP51	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP52	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä AP54	1	15 000,00	15 000,00	0,00%
As Oy Vantaan Neulansilmä B047 20746-21370	1	277 000,00	277 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä B050 22111-22780	1	286 000,00	286 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä B051 22781-23405	1	280 000,00	280 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä B058 26071-26385	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä B060 26811-27480	1	293 000,00	293 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä B062 28106-28420	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä B063 28421-28735	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä B065 29161-29830	1	296 000,00	296 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä B067 30456-30770	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä B068 30771-31085	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä B070 31511-32180	1	307 000,00	307 000,00	0,10%
As Oy Vantaan Neulansilmä B072 32806-33120	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä B073 33121-33435	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C079 35716-36340	1	277 000,00	277 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä C084 37841-38465	1	280 000,00	280 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Neulansilmä C087 39336-39650	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C088 39651-39965	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C092 41461-41775	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C093 41776-42090	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C097 43586-43900	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C102 45711-46025	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Neulansilmä C103 46026-46340	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
As Oy Vantaan Pumppu AP51	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP53	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP55	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP56	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP57	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP58	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP60	1	6 500,00	6 500,00	0,00%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

As Oy Vantaan Pumppu AP61	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP62	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP63	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP64	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu AP65	1	6 500,00	6 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Pumppu C15	1	269 000,00	269 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Pumppu C26	1	233 000,00	233 000,00	0,07%
As Oy Vantaan Pumppu C27	1	277 000,00	277 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Pumppu C38	1	240 000,00	240 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Pumppu C39	1	285 000,00	285 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Pumppu C4	1	257 000,00	257 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Pumppu C45	1	186 000,00	186 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Pumppu C63	1	293 000,00	293 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Pumppu C69	1	196 000,00	196 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Pumppu C74	1	254 000,00	254 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Pumppu C75	1	300 000,00	300 000,00	0,10%
As Oy Vantaan Sudenkorento A14	1	306 000,00	306 000,00	0,10%
As Oy Vantaan Sudenkorento A16	1	183 000,00	183 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Sudenkorento A2	1	284 000,00	284 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Sudenkorento A4	1	295 000,00	295 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Sudenkorento A9	1	299 000,00	299 000,00	0,09%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP269	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP271	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP272	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP273	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP275	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP276	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP283	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP284	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP285	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP286	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP287	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento AP288	1	3 500,00	3 500,00	0,00%
As Oy Vantaan Sudenkorento B21	1	204 000,00	204 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Sudenkorento B24	1	209 000,00	209 000,00	0,07%
As Oy Vantaan Sudenkorento B26	1	317 000,00	317 000,00	0,10%
As Oy Vantaan Sudenkorento B28	1	213 000,00	213 000,00	0,07%
As Oy Vantaan Sudenkorento C38	1	237 000,00	237 000,00	0,08%
As Oy Vantaan Sudenkorento C40	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
As Oy Vantaan Sudenkorento C43	1	320 000,00	320 000,00	0,10%
As Oy Vantaan Sudenkorento C48	1	234 000,00	234 000,00	0,07%
As Oy Vantaan Sudenkorento C52	1	237 000,00	237 000,00	0,08%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A4	1	266 000,00	266 000,00	0,08%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A7	1	221 000,00	221 000,00	0,07%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A8	1	274 000,00	274 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B11	1	277 000,00	277 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B12	1	318 000,00	318 000,00	0,10%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B14	1	285 000,00	285 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B16	1	326 000,00	326 000,00	0,10%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B18	1	293 000,00	293 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B19	1	204 000,00	204 000,00	0,06%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C24	1	268 000,00	268 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C27	1	272 000,00	272 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C28	1	272 000,00	272 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D33	1	272 000,00	272 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D37	1	276 000,00	276 000,00	0,09%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D38	1	239 000,00	239 000,00	0,08%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP 67913-7917	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP10 7933-7937	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP11 7938-7942	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP12 7943-7947	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP13 7948-7952	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP14 7953-7957	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP15 7958-7962	1	10 000,00	10 000,00	0,00%

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Asoy Vantaan Kukintie 2 AP16 7963-7967	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP17 7968-7972	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP18 7973-7977	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP19 7978-7982	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP3 7898-7902	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP5 7908-7912	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP7 7918-7922	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP8 7923-7927	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Asunto Oy Espoon Mahtinokka	1	580 000,00	580 000,00	0,18%
Asunto Oy Espoon Mahtitaival	1	14 948 000,00	14 948 000,00	4,74%
Asunto Oy Helsingin Paasikivenkatu 4-6	1	12 513 500,00	12 513 500,00	3,97%
Asunto Oy Helsingin Vallilan Jemma	1	12 344 000,00	12 344 000,00	3,92%
Asunto Oy Jokiniemi Lofts	1	9 701 500,00	9 701 500,00	3,08%
Asunto Oy Kirkkonummen Paroni	1	5 268 000,00	5 268 000,00	1,67%
Asunto Oy PalokunnanmäenTorni, Jyväskylä	1	11 061 000,00	11 061 000,00	3,51%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A04	1	120 000,00	120 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A05	1	120 000,00	120 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A08	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A09	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A11	1	109 000,00	109 000,00	0,03%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A12	1	125 000,00	125 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A13	1	125 000,00	125 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A14	1	146 000,00	146 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A15	1	142 000,00	142 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A18	1	129 000,00	129 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A21	1	125 000,00	125 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A24	1	125 000,00	125 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A25	1	128 000,00	128 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A30	1	121 000,00	121 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A32	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A33	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaani A45	1	122 000,00	122 000,00	0,04%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A1	1	189 000,00	189 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A10	1	193 000,00	193 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A11	1	177 000,00	177 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A12	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A13	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A15	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A18	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A19	1	307 000,00	307 000,00	0,10%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A2	1	173 000,00	173 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A20	1	193 000,00	193 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A21	1	177 000,00	177 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A24	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A28	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A34	1	155 000,00	155 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A35	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A36	1	173 000,00	173 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A38	1	155 000,00	155 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A39	1	321 000,00	321 000,00	0,10%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A40	1	201 000,00	201 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A41	1	184 000,00	184 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A43	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A44	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A45	1	173 000,00	173 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A5	1	163 000,00	163 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A51	1	188 000,00	188 000,00	0,06%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A54	1	289 000,00	289 000,00	0,09%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A63	1	289 000,00	289 000,00	0,09%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A66	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A8	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A9	1	307 000,00	307 000,00	0,10%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Vaahtera	1	18 325 000,00	18 325 000,00	5,81%
Asunto Oy Tampereen Sulkavuori	1	3 835 000,00	3 835 000,00	1,22%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Asunto Oy Turun Alfa A002	1	176 000,00	176 000,00	0,06%
Asunto Oy Turun Alfa A003	1	182 000,00	182 000,00	0,06%
Asunto Oy Turun Alfa A009	1	179 000,00	179 000,00	0,06%
Asunto Oy Turun Alfa A010	1	144 000,00	144 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A011	1	144 000,00	144 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A014	1	144 000,00	144 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A019	1	146 000,00	146 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A020	1	146 000,00	146 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A021	1	146 000,00	146 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A024	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A029	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A030	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A031	1	149 000,00	149 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A034	1	150 000,00	150 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A039	1	153 000,00	153 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa A044	1	155 000,00	155 000,00	0,05%
Asunto Oy Turun Alfa AP010	1	13 000,00	13 000,00	0,00%
Asunto Oy Turun Alfa AP011	1	13 000,00	13 000,00	0,00%
Asunto Oy Turun Alfa AP012	1	13 000,00	13 000,00	0,00%
Asunto Oy Turun Alfa AP013	1	13 000,00	13 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A01	1	263 000,00	263 000,00	0,08%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A04	1	147 000,00	147 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A05	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A07	1	157 000,00	157 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A09	1	270 000,00	270 000,00	0,09%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A11	1	149 000,00	149 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A14	1	136 000,00	136 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A15	1	165 000,00	165 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A17	1	273 000,00	273 000,00	0,09%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A18	1	185 000,00	185 000,00	0,06%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A22	1	137 000,00	137 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A25	1	277 000,00	277 000,00	0,09%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A31	1	140 000,00	140 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP15	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP16	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP17	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP18	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP19	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP20	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP21	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP22	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP23	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP24	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP25	1	12 500,00	12 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B43	1	133 000,00	133 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B44	1	158 000,00	158 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B45	1	133 000,00	133 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B48	1	164 000,00	164 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B49	1	135 000,00	135 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B51	1	267 000,00	267 000,00	0,08%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B57	1	135 000,00	135 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B58	1	167 000,00	167 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B61	1	270 000,00	270 000,00	0,09%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B62	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B64	1	138 000,00	138 000,00	0,04%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B68	1	170 000,00	170 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B71	1	276 000,00	276 000,00	0,09%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B72	1	143 000,00	143 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B77	1	143 000,00	143 000,00	0,05%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 15	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 16	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 17	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 19	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 21	1	2 000,00	2 000,00	0,00%

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 22	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 23	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 24	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 25	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 26	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 29	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 30	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 31	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 32	1	2 000,00	2 000,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti A3	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP04	1	1 500,00	1 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP07	1	1 500,00	1 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP08	1	1 500,00	1 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP11	1	1 500,00	1 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP12	1	1 500,00	1 500,00	0,00%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti B6	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti C9	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D10	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D12	1	224 000,00	224 000,00	0,07%
Jyväskylän Lukkari A011-55	1	82 125,00	82 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A02 56-110	1	82 125,00	82 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A03 111-165	1	82 125,00	82 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A04 166-220	1	82 125,00	82 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A05 221-275	1	82 125,00	82 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A06 276-364	1	121 125,00	121 125,00	0,04%
Jyväskylän Lukkari A07 365-447	1	117 125,00	117 125,00	0,04%
Jyväskylän Lukkari A08 448-500	1	81 125,00	81 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A09 501-555	1	85 125,00	85 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A10 556-610	1	85 125,00	85 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A11 611-665	1	85 125,00	85 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A12 666-720	1	85 125,00	85 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A13 721-775	1	85 125,00	85 125,00	0,03%
Jyväskylän Lukkari A14 776-864	1	123 125,00	123 125,00	0,04%
Jyväskylän Lukkari A15 865-947	1	119 125,00	119 125,00	0,04%
Jyväskylän Lukkari A16 948-1000	1	83 125,00	83 125,00	0,03%
Järvenpään Vainio, A02 85-207	1	209 000,00	209 000,00	0,07%
Järvenpään Vainio, A05 459-581	1	212 000,00	212 000,00	0,07%
Järvenpään Vainio, B16 1870-2017	1	255 000,00	255 000,00	0,08%
Järvenpään Vainio, B17 2018-2132	1	210 000,00	210 000,00	0,07%
Järvenpään Vainio, B20 2426-2540	1	213 000,00	213 000,00	0,07%
Kiinteistö Oy Espoon Niittyportti 6 D	1	4 460 000,00	4 460 000,00	1,41%
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP192	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP195	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP202	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP203	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP208	1	17 500,00	17 500,00	0,01%
Kiinteistö Oy Pohjola Perusyhtiö Häme 23	1	12 805 000,00	12 805 000,00	4,06%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki 2 APH38-74	1	629 000,00	629 000,00	0,20%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH11	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH14	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH15	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH17	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH18	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH5	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH6	1	17 000,00	17 000,00	0,01%
Kiinteistö Oy Tuuliharjunkadun Pysäköinti AH 121-150, 172	1	62 000,00	62 000,00	0,02%
Kiinteistö Oy Töölöntullinkatu 8	1	47 335 000,00	47 335 000,00	15,02%
Kirkkonummen Tarutähti A011-32	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti A02 33-70	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti A03 71-95	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti A04 96-120	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti A05 121-158	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti A06 159-190	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti A07 191-222	1	118 000,00	118 000,00	0,04%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Kirkkonummen Tarutähti A08 223-260	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti A09 261-285	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti A10 286-310	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti A11 311-348	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti A12 349-380	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B01 381-412	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B02 413-450	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B03 451-475	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti B04 476-500	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti B05 501-538	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B06 539-570	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B07 571-602	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B08 603-640	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B09 641-665	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti B10 666-690	1	106 000,00	106 000,00	0,03%
Kirkkonummen Tarutähti B11 691-728	1	141 000,00	141 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tarutähti B12 729-760	1	118 000,00	118 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi A011-32	1	115 000,00	115 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi A02 33-78	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi A03 79-110	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi A04 111-156	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi A05 157-188	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi A06 189-220	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi A07 221-266	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi A08 267-298	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi A09 299-344	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi A10 345-376	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi B01 377-408	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi B02 409-454	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi B03 455-486	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi B04 487-532	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi B05 533-564	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi B06 565-596	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi B07 597-642	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi B08 643-674	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Kirkkonummen Tolsanhovi B09 675-720	1	161 000,00	161 000,00	0,05%
Kirkkonummen Tolsanhovi B10 721-752	1	117 000,00	117 000,00	0,04%
Töölön Urheil- ja Terveystalo Oy	1	28 432 000,00	28 432 000,00	9,02%
Töölönkatu 28 Oy	1	51 855 000,00	51 855 000,00	16,45%
Vantaan Moreeni as.02 821-1500	1	255 000,00	255 000,00	0,08%
Vantaan Moreeni as.03 1501-1920	1	187 000,00	187 000,00	0,06%
Vantaan Moreeni as.08 4351-5170	1	316 000,00	316 000,00	0,10%
Vantaan Moreeni as.11 6361-6780	1	191 000,00	191 000,00	0,06%
Vantaan Moreeni as.12 6781-7600	1	320 000,00	320 000,00	0,10%
Vantaan Moreeni as.14 8281-8790	1	217 000,00	217 000,00	0,07%
Vantaan Moreeni as.17 10031-10710	1	282 000,00	282 000,00	0,09%
Vantaan Moreeni as.20 11641-12460	1	336 000,00	336 000,00	0,11%
Vantaan Moreeni as.22 13141-13650	1	230 000,00	230 000,00	0,07%
Vantaan Moreeni as.25 14891-15570	1	296 000,00	296 000,00	0,09%
Vantaan Primavera A19 2204-2341	1	273 000,00	273 000,00	0,09%
Vantaan Primavera A26 3098-3201	1	226 000,00	226 000,00	0,07%
Vantaan Primavera AH101 10210-10219	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH105 10250-10259	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH107 10270-10279	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH109 10290-10299	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH111 10310-10319	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH114 10340-10349	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH115 10350-10359	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH122 10420-10429	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH124 10440-10449	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH125 10450-10459	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH126 10460-10469	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH127 10470-10479	1	10 000,00	10 000,00	0,00%
Vantaan Primavera AH99 10190-10199	1	10 000,00	10 000,00	0,00%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Vantaan Primavera B36 4240-4377	1	248 000,00	248 000,00	0,08%
Vantaan Primavera B37 4378-4515	1	255 000,00	255 000,00	0,08%
Vantaan Primavera B42 5011-5148	1	262 000,00	262 000,00	0,08%
Vantaan Primavera B46 5505-5642	1	262 000,00	262 000,00	0,08%
Vantaan Primavera B49 5907-6010	1	218 000,00	218 000,00	0,07%
Vantaan Primavera B51 6137-6274	1	269 000,00	269 000,00	0,09%
Vantaan Primavera B54 6539-6642	1	226 000,00	226 000,00	0,07%
Vantaan Primavera C59 7299-7435	1	253 000,00	253 000,00	0,08%
Vantaan Primavera C63 7909-8045	1	260 000,00	260 000,00	0,08%
Vantaan Primavera C68 8556-8792	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
Vantaan Primavera C69 8793-8929	1	271 000,00	271 000,00	0,09%
<b>Totalt</b>			<b>487 677 500,00</b>	<b>154,70%</b>
Ickestandardiserade derivatavtal				
<b>EUR</b>				
OP korkoswap 30 MEUR (28.4.2022 - 26.4.2027)	1	787057,52	787057,52	0,25%
OP korkoswap 50 MEUR (9.3.2021 - 9.3.2026)	1	3 476 053,82	3 476 053,82	1,10%
SEB korkosuoja 10,000 m€ 8.9.2023-9.9.2024	1	-6084,99	-6 084,99	-0,00%
<b>Totalt</b>			<b>4 257 026,35</b>	<b>1,35%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>491 934 526,35</b>	<b>156,05%</b>
<b>Banklån</b>				
Konsernivulka As Oy:lle			-8 000 000,00	-2,54%
SEB låna 1			-21 382 442,00	-6,78%
Lainat pankeilta ja rahoituslaitoksilta			-68 498 381,62	-21,73%
Kiinteistöjen yhtiölainat			-61 629 088,92	-19,55%
<b>Banklån totalt</b>			<b>-159 509 912,54</b>	<b>-50,60%</b>
<b>Skuldandel vid affärerna</b>			<b>-550 923,20</b>	<b>-0,17%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>-16 634 230,25</b>	<b>-5,28%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>315 239 460,36</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			11 680 954,76	
Antal C-andelar			7 662 279,85	
Antal D-andelar			1 817 102,83	
Antal E-andelar			101 500,00	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			14,35	54,94%
C-andelens värde			15,65	36,04%
D-andelens värde			14,79	8,55%
E-andelens värde			8,46	0,48%

# S-BANKEN EURO STATS Obligation RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	4 945 225,00	-32 699 092,00
	Nettointäkter från derivatkontrakt	-164 976,00	-222 288,20
	Ränteintäkter	5 341 782,66	3 612 131,14
	Övriga intäkter	0,01	0,01
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-847 085,36	-681 932,88
	Räntekostnader	0,00	-47 160,34
	Övriga kostnader	-3 494,25	-4 104,05
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>9 271 452,06</b>	<b>-30 042 446,32</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	144 955 935,00	143 056 514,00
	Resultatregleringar	2 109 129,78	2 229 757,19
	Kassa och bank	3 652 254,03	15 687 365,95
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>150 721 118,81</b>	<b>160 973 637,14</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	150 662 189,93	160 901 170,73
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	58 928,88	72 466,41
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>150 721 118,81</b>	<b>160 973 637,14</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
	€	€
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER</b>		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	0,00	320 810,00
Överlåtelseförluster	-11 990 539,50	-8 815 686,00
Orealiserade värdeuppgångar	16 993 489,50	243 270,00
Orealiserade värdesänkningar	-57 725,00	-24 447 486,00
Sammanlagt	<b>4 945 225,00</b>	<b>-32 699 092,00</b>
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT</b>		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	39 800,00	220 400,00
Överlåtelseförluster	-204 776,00	-442 688,20
Sammanlagt	<b>-164 976,00</b>	<b>-222 288,20</b>
<b>TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR</b>	<b>-543,00</b>	<b>-1 219,20</b>
<b>ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN</b>		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EURO STATSOBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	3 500 000	104,55	3 777 845,49	2,51%
Belgian 22.6.2030 0,1%	1 500 000	86,72	1 301 563,69	0,86%
Btpts 1.3.2026 4,5%	11 500 000	103,50	12 072 027,69	8,01%
Btpts 1.3.2030 3,5%	13 000 000	101,97	13 404 980,00	8,90%
Btpts 1.9.2038 2,95%	8 500 000	88,773	7 627 680,96	5,06%
Btpts 1.9.2049 3,85%	500 000	94,727	479 928,27	0,32%
Deutschland Rep 15.8.2046 2,5%	3 500 000	103,798	3 665 443,66	2,43%
Deutschland Rep 4.1.2031 5,5%	5 000 000	123,21	6 430 729,45	4,27%
Deutschland Rep 4.7.2034 4,75%	5 000 000	125,14	6 372 605,46	4,23%
Deutschland Rep 4.7.2044 2,5%	10 000 000	103,36	10 457 184,70	6,94%
Finnish Gov't 15.9.2028 0,5%	1 000 000	92,06	921 994,43	0,61%
France O.A.T. 25.10.2032 5,75%	9 500 000	125,66	12 035 091,61	7,99%
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	16 000 000	102,58	16 792 893,55	11,15%
France O.A.T. 25.5.2028 0,75%	4 500 000	93,91	4 245 917,46	2,82%
France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	11 500 000	84,65	9 820 716,58	6,52%
France O.A.T. 25.5.2040 0,5%	9 000 000	69,25	6 259 483,28	4,15%
Irish Govt 13.3.2025 5,4%	1 000 000	102,85	1 071 434,43	0,71%
Irish Govt 15.5.2030 2,4%	1 500 000	101,09	1 538 806,23	1,02%
Netherlands Govt 15.1.2047 2,75%	3 000 000	104,72	3 220 107,53	2,14%
Netherlands Govt 15.7.2026 0,5%	3 000 000	95,78	2 880 244,26	1,91%
Portuguese Ot's 17.10.2028 2,125%	3 500 000	99,54	3 498 594,36	2,32%
Rep Of Austria 23.5.2034 2,4%	2 000 000	97,96	1 988 032,46	1,32%
Spanish Gov't 30.4.2029 1,45%	2 500 000	94,53	2 387 367,62	1,58%
Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	5 000 000	122,12	6 225 398,91	4,13%
Spanish Gov't 30.7.2035 1,85%	7 000 000	87,91	6 207 481,42	4,12%
Spanish Gov't 30.7.2041 4,7%	2 000 000	117,02	2 379 478,25	1,58%
Totalt			147 063 031,76	97,61%
<b>Värdepappertotalt</b>			<b>147 063 031,76</b>	<b>97,61%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>3 599 158,17</b>	<b>2,39%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>150 662 189,93</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			4 498 194,07	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			33,49	100,00%

# S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	10 587 369,60	-11 019 192,18
	Dividendintäkter och vinstandelar	3 407 565,42	2 718 619,49
	Övriga intäkter	-49 043,32	752 601,59
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1 683 949,09	-1 568 553,43
	Räntekostnader	0,00	-5 333,40
	Övriga kostnader	-4 341,84	-5 914,09
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>12 280 329,49</b>	<b>-9 127 772,02</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	103 554 737,81	83 156 389,72
	Resultatregleringar	19 111,76	35 053,48
	Kassa och bank	1 782 821,94	1 008 129,51
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>105 356 671,51</b>	<b>84 199 572,71</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	105 214 661,92	84 045 349,18
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	0,00	0,00
	Resultatregleringar	142 009,59	154 223,53
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>105 356 671,51</b>	<b>84 199 572,71</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	3 631 684,01	8 867 050,46
Överlåtelseförluster	-2 787 303,68	-2 192 330,90
Orealiserade värdeuppgångar	13 319 640,62	2 509 470,38
Orealiserade värdesänkningar	-3 576 651,35	-20 203 382,13
Sammanlagt	<b>10 587 369,60</b>	<b>-11 019 192,18</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-134 667,22	-120 408,29
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	84 045 349,18	120 796 071,04	101 126 002,80
Teckning av fondandelar	17 448 376,50	16 929 953,92	54 753 658,98
Inlösning av fondandelar	-8 559 393,25	-44 553 004,90	-57 675 359,18
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	101,14	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	12 280 329,49	-9 127 772,02	22 591 768,45
Fondens värde 31.12	<b>105 214 661,92</b>	<b>84 045 349,18</b>	<b>120 796 071,04</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista				
<b>SEK</b>				
Assa Abloy AB	54 585	26,08	1 423 837,10	1,35%
Atlas Copco AB	108 985	15,59	1 699 539,65	1,62%
Boliden AB	41 156	28,26	1 163 037,62	1,11%
Hexagon AB	136 391	10,87	1 482 284,41	1,41%
<b>NOK</b>				
Norsk Hydro ASA	149 270	6,10	910 036,90	0,86%
<b>GBP</b>				
AstraZeneca PLC	26 144	122,31	3 197 710,70	3,04%
Compass Group PLC	37 412	24,76	926 407,18	0,88%
GSK PLC	93 909	16,73	1 571 434,87	1,49%
InterContinental Hotels Group	15 094	81,81	1 234 843,30	1,17%
Intertek Group PLC	19 061	48,99	933 871,11	0,89%
Prudential PLC	96 019	10,24	982 969,36	0,93%
Tesco PLC	231 504	3,35	776 007,48	0,74%
<b>EUR</b>				
ABN AMRO Bank NV	47 527	13,59	645 891,93	0,61%
Accor SA	14 890	34,60	515 194,00	0,49%
Air Liquide SA	11 853	176,12	2 087 550,36	1,98%
Allianz SE	4 769	241,95	1 153 859,55	1,10%
ASML Holding NV	6 226	681,70	4 244 264,20	4,03%
AXA SA	36 987	29,49	1 090 746,63	1,04%
Banco Santander SA	466 384	3,78	1 762 698,33	1,68%
BASF SE	12 623	48,78	615 749,94	0,59%
BE Semiconductor Industries NV	12 041	136,45	1 642 994,45	1,56%
Beiersdorf AG	11 701	135,70	1 587 825,70	1,51%
BNP Paribas SA	36 732	62,59	2 299 055,88	2,19%
Dassault Systemes SE	30 669	44,24	1 356 643,22	1,29%
Deutsche Post AG	33 514	44,86	1 503 270,47	1,43%
Deutsche Telekom AG	133 524	21,75	2 904 147,00	2,76%
Enel SpA	330 715	6,73	2 225 711,95	2,12%
Gecina SA	15 111	110,10	1 663 721,10	1,58%
HeidelbergCement AG	6 215	80,94	503 042,10	0,48%
Heineken NV	8 448	91,94	776 709,12	0,74%
Huhtamaki OYJ	24 201	36,73	888 902,73	0,84%
Iberdrola SA	196 305	11,87	2 330 140,35	2,21%
IMCD NV	10 215	157,55	1 609 373,25	1,53%
Kerry Group PLC	8 819	78,66	693 702,54	0,66%
Knorr-Bremse AG	10 962	58,80	644 565,60	0,61%
L'Oreal SA	1 156	450,65	520 951,40	0,50%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5 211	733,60	3 822 789,60	3,63%
Mercedes-Benz Group AG	17 157	62,55	1 073 170,35	1,02%
Merck KGaA	7 457	144,10	1 074 553,70	1,02%
Nordea Bank Abp	90 056	11,23	1 010 968,66	0,96%
Prosus NV	41 892	26,99	1 130 455,62	1,07%
Sanofi	20 006	89,76	1 795 738,56	1,71%
SAP SE	24 786	139,48	3 457 151,28	3,29%
Schneider Electric SE	17 391	181,78	3 161 335,98	3,00%
Shell PLC	116 228	29,80	3 463 594,40	3,29%
Siemens AG	13 342	169,92	2 267 072,64	2,15%
Smurfit Kappa Group PLC	27 239	35,88	977 335,32	0,93%
TotalEnergies SE	58 272	61,60	3 589 555,20	3,41%
Unilever PLC	23 912	43,86	1 048 660,76	1,00%
Vinci SA	24 530	113,70	2 789 061,00	2,65%
<b>DKK</b>				
Danske Bank A/S	75 009	24,20	1 815 228,87	1,73%
Novo Nordisk A/S	53 054	93,65	4 968 408,00	4,72%
Vestas Wind Systems A/S	60 513	28,75	1 739 611,76	1,65%
<b>CHF</b>				

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

ABB Ltd	60 827	40,12	2 440 539,02	2,32%
Julius Baer Group Ltd	17 610	50,72	893 144,19	0,85%
Nestle SA	35 026	104,89	3 673 839,90	3,49%
Novartis AG	22 301	91,29	2 035 912,30	1,93%
Roche Holding AG	7 032	263,00	1 849 431,51	1,76%
Zurich Insurance Group AG	4 036	472,87	1 908 487,71	1,81%
<b>Totalt</b>			<b>103 554 737,81</b>	<b>98,42%</b>
<b>Värdepappertotalt</b>			<b>103 554 737,81</b>	<b>98,42%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>1 659 924,11</b>	<b>1,58%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>105 214 661,92</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			5 917 337,33	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			17,78	100,00%

# S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	-2 813 327,43	-46 019 236,28
	Dividendintäkter och vinstandelar	7 808 662,80	6 467 538,85
	Övriga intäkter	471,26	381,69
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-3 303 543,38	-3 105 954,03
	Räntekostnader	0,00	-20 476,28
	Övriga kostnader	-6 249,05	-6 416,72
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>1 841 489,03</b>	<b>-42 684 162,77</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	247 251 275,32	174 516 060,38
	Kundfordringar	1 204,39	806 650,70
	Resultatregleringar	4 776,31	22 835,74
	Kassa och bank	2 242 916,17	4 322 132,27
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>249 500 172,19</b>	<b>179 667 679,09</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	249 187 926,18	178 292 484,43
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	17 426,39	1 104 443,04
	Resultatregleringar	294 819,62	270 751,62
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>249 500 172,19</b>	<b>179 667 679,09</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	9 226 903,67	20 742 736,88
Överlåtelseförluster	-16 026 841,43	-18 560 625,14
Orealiserade värdeuppgångar	22 321 505,13	4 451 362,38
Orealiserade värdesänkningar	-18 334 894,79	-52 652 710,40
Sammanlagt	<b>-2 813 327,43</b>	<b>-46 019 236,28</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-269 656,04	-292 821,30
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	178 292 484,43	224 345 153,35	116 841 027,70
Teckning av fondandelar	95 455 792,31	48 034 204,14	51 365 773,64
Inlösnings av fondandelar	-26 401 839,70	-51 699 726,18	-64 536 484,64
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,11	297 015,89	0,00
Fusion	0,00	0,00	68 410 103,14
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	1 841 489,03	-42 684 162,77	52 264 733,51
Fondens värde 31.12	<b>249 187 926,18</b>	<b>178 292 484,43</b>	<b>224 345 153,35</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
Betolar Oyj	251313	1,295	325 450,34	0,13%
Digital Workforce Services Oyj	325 545	3,02	983 145,90	0,39%
Duell Oyj	382 921	0,03	13 095,90	0,01%
Duell Oyj uudet	12 636 393	0,03	414 473,69	0,17%
Eezy Oyj	237 845	1,67	397 201,15	0,16%
Elisa OYJ	229 316	41,87	9 601 460,92	3,85%
Enersense International Oyj	225 036	4,35	978 906,60	0,39%
Fortum OYJ	1138 550	13,06	14 869 463,00	5,97%
F-Secure Corp	1059 719	2,04	2 156 528,17	0,87%
Huhtamaki OYJ	308 155	36,73	11 318 533,15	4,54%
Kamux Corp	622 568	5,61	3 492 606,48	1,40%
Kempower Oyj	113 976	31,82	3 626 716,32	1,46%
Kesko OYJ	435 043	17,93	7 798 145,78	3,13%
Kojamo Oyj	440 578	11,90	5 242 878,20	2,10%
Kone OYJ	250 253	45,16	11 301 425,48	4,54%
Konecranes OYJ	92 308	40,78	3 764 320,24	1,51%
LeadDesk Oyj	135 728	7,10	963 668,80	0,39%
Lemonsoft Oyj	91 263	6,02	549 403,26	0,22%
Mandatum Oyj	427 602	4,07	1 740 340,14	0,70%
Metso Outotec OYJ	1756 306	9,17	16 105 326,02	6,46%
Musti Group Oy	267 385	26,12	6 984 096,20	2,80%
Nanoform Finland Plc	465 412	1,58	737 678,02	0,30%
Neste Oyj	667 530	32,21	21 501 141,30	8,63%
Nokia OYJ	2 774 451	3,05	8 467 624,45	3,40%
Nordea Bank Abp	1784 825	11,23	20 036 445,45	8,04%
Optomed Oy	110 000	3,71	408 650,00	0,16%
Oriola Oyj	1238 654	1,09	1 347 655,55	0,54%
Orion Oyj	272 495	39,27	10 700 878,65	4,29%
Outokumpu OYJ	650 753	4,48	2 917 976,45	1,17%
QT Group Oyj	164 387	64,50	10 602 961,50	4,25%
Revenio Group OYJ	39 294	27,16	1 067 225,04	0,43%
Sampo Oyj	186 930	39,61	7 404 297,30	2,97%
Stora Enso OYJ	890 882	12,53	11 158 297,05	4,48%
TietoEVERY Oyj	176 191	21,54	3 795 154,14	1,52%
Tokmanni Group Corp	540 138	14,62	7 896 817,56	3,17%
UPM-Kymmene OYJ	336 688	34,06	11 467 593,28	4,60%
Valmet OYJ	544 023	26,11	14 204 440,53	5,70%
Verkkokauppa.com Oyj	140 000	2,60	363 300,00	0,15%
Wartsila OYJ Abp	682 852	13,13	8 962 432,50	3,60%
WithSecure Oyj	1528 495	1,04	1 583 520,82	0,64%
<b>Totalt</b>			<b>247 251 275,32</b>	<b>99,22%</b>
Onoterade värdepapper				
<b>EUR</b>				
VIVAGO OY	697 312	0,00	0,00	0,00%
Yhteensä			0,00	0,00%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>247 251 275,32</b>	<b>99,22%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>1936 650,86</b>	<b>0,78 %</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>249 187 926,18</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			678 091,27	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			367,48	100,00%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

---

Fondandelens värde



# S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	4 199 761,46	-7 395 616,60
Nettointäkter från derivatkontrakt	0,00	0,00
Dividendintäkter och vinstandelar	1 142 063,05	936 153,52
Övriga intäkter	150 180,48	68 498,32
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-745 462,12	-696 730,29
Räntekostnader	0,00	-6 395,23
Övriga kostnader	-7 184,42	-8 473,87
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>4 748 412,63</b>	<b>-7 102 564,15</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	42 891 873,49	37 061 997,28
Resultatregleringar	29 652,11	12 069,58
Kassa och bank	791 755,40	342 190,52
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>43 713 281,00</b>	<b>37 416 257,38</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	43 632 462,03	37 341 562,93
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Leverantörsskulder	0,00	0,00
Resultatregleringar	80 818,97	74 694,45
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>43 713 281,00</b>	<b>37 416 257,38</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 627 409,48	1 877 473,33
Överlåtelseförluster	-2 085 534,81	-1 744 995,08
Orealiserade värdeuppgångar	6 219 929,54	1 042 374,22
Orealiserade värdesänkningar	-1 562 042,75	-8 570 469,06
Sammanlagt	<b>4 199 761,46</b>	<b>-7 395 616,60</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-60 277,71	-58 697,25
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 19.5	37 341 562,93	50 195 862,92	33 910 520,60
Teckning av fondandelar	9 684 464,05	7 930 159,54	27 716 431,45
Inlösning av fondandelar	-8 141 977,55	-13 681 895,38	-19 599 428,78
Fondbolagets ersättningar till kapital	-0,03	0,00	68,61
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	4 748 412,63	-7 102 564,15	8 168 271,04
Fondens värde 31.12	<b>43 632 462,03</b>	<b>37 341 562,93</b>	<b>50 195 862,92</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen enligt fondens stadgar			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista				
<b>SEK</b>				
Atlas Copco AB	61 318	15,59	956 208,40	2,19%
Sandvik AB	33 053	19,60	647 748,63	1,48%
Skandinaviska Enskilda Banken	59 391	12,47	740 713,16	1,70%
Swedbank AB	29 880	18,27	545 830,66	1,25%
Nibe Industrier AB	84 559	6,36	537 939,02	1,23%
Tele2 AB	71 791	7,78	558 247,58	1,28%
Svenska Cellulosa AB SCA	38 062	13,58	516 768,49	1,18%
<b>NOK</b>				
Orkla ASA	91 035	7,03	639 713,30	1,47%
<b>GBP</b>				
AstraZeneca PLC	11 214	122,31	1 371 600,66	3,14%
Aviva PLC	90 638	5,02	454 633,28	1,04%
Experian PLC	15 081	36,95	557 202,09	1,28%
HSBC Holdings PLC	189 680	7,33	1 390 907,87	3,19%
Lloyds Banking Group PLC	972 968	0,55	535 635,37	1,23%
Prudential PLC	46 834	10,24	479 450,81	1,10%
<b>EUR</b>				
Allianz SE	6 267	241,95	1 516 300,65	3,48%
Amadeus IT Group SA	8 692	64,88	563 936,96	1,29%
ASML Holding NV	2 566	681,70	1 749 242,20	4,01%
Beiersdorf AG	6 062	135,70	822 613,40	1,89%
Capgemini SE	4 723	188,75	891 466,25	2,04%
Deutsche Telekom AG	48 541	21,75	1 055 766,75	2,42%
EssilorLuxottica SA	5 196	181,60	943 593,60	2,16%
Gecina SA	5 253	110,10	578 355,30	1,33%
Infineon Technologies AG	27 836	37,80	1 052 200,80	2,41%
Klepierre SA	38 430	24,68	948 452,40	2,17%
L'Oreal SA	1 888	450,65	850 827,20	1,95%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1 922	733,60	1 409 979,20	3,23%
Merck KGaA	4 575	144,10	659 257,50	1,51%
Prosus NV	16 159	26,98	436 050,62	1,00%
Puma SE	12 803	50,52	646 807,56	1,48%
Sanofi	10 400	89,76	933 504,00	2,14%
SAP SE	9 280	139,48	1 294 374,40	2,97%
Schneider Electric SE	9 322	181,78	1 694 553,16	3,88%
Vinci SA	9 214	113,70	1 047 631,80	2,40%
EDP Renovaveis SA	35 769	18,52	662 620,73	1,52%
KION Group AG	10 036	38,67	388 092,12	0,89%
Knorr-Bremse AG	8 003	58,80	470 576,40	1,08%
Carl Zeiss Meditec AG	6 836	98,84	675 670,24	1,55%
<b>DKK</b>				
Carlsberg A/S	6 822	113,60	774 950,65	1,78%
Novo Nordisk A/S	24 090	93,65	2 255 983,50	0,051704
Novozymes A/S	13 409	49,78	667 526,98	1,53%
Vestas Wind Systems A/S	25 161	28,75	723 321,79	1,66%
DSV A/S	3 469	159,03	551 680,13	1,26%
Tryg A/S	37 217	19,71	733 406,30	1,68%
<b>CHF</b>				
ABB Ltd	36 391	40,12	1 460 102,51	3,35%
Cie Financiere Richemont SA	10 260	124,51	1 277 464,64	0,029278
Julius Baer Group Ltd	11 960	50,72	606 587,43	1,39%
Roche Holding AG	1 143	263,00	300 611,52	0,69%
Zurich Insurance Group AG	2 045	472,87	967 011,24	2,22%
Novartis AG	14 774	91,29	1 348 754,24	3,09%
<b>Totalt</b>			<b>42 891 873,49</b>	<b>98,30%</b>

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Värdepappertotalt		42 891 873,49	98,30%
Kontanta medel, netto		740 588,54	1,70%
Fondens värde		43 632 462,03	100,00%
<b>Antal emitterade andelar</b>			
Antal utestående tillväxtandelar		3 286 334,52	
<b>Fondandelens värde</b>			
Tillväxtandelens värde		13,28	100,00%

# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	€	€
Nettointäkter från värdepapper	7 976 141,99	6 028 030,68
Övriga intäkter	0,01	2 000,00
KOSTNADER		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-465 874,68	-336 753,71
Räntekostnader	0,00	-8 816,74
Övriga kostnader	-8 177,43	-10 099,65
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST	7 543 024,01	5 674 360,58

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA	€	€
Värdepapper till marknadsvärde	92 805 148,46	72 289 006,47
Siirtosaamiset	0,00	2 997,26
Kassa och bank	1 698 144,19	4 039 507,44
Aktiva sammanlagt	94 503 292,65	76 331 511,17
PASSIVA		
FONDENS VÄRDE		
Fondens värde	93 857 303,06	72 217 407,45
FRÄMMANDE KAPITAL		
Resultatregleringar	645 989,59	4 114 103,72
Passiva sammanlagt	94 503 292,65	76 331 511,17

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	7 962 516,83	6 028 030,68
Sammanlagt	<b>7 976 141,99</b>	<b>6 028 030,68</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	0,00	0,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	72 217 407,45	42 669 414,66	0,00
Teckning av fondandelar	18 195 086,64	24 835 239,43	39 681 674,17
Inlösning av fondandelar	-4 098 215,04	-964 604,48	0,00
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	2 997,26	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	7 543 024,01	5 674 360,58	2 987 740,49
Fondens värde 31.12	<b>93 857 303,06</b>	<b>72 217 407,45</b>	<b>42 669 414,66</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Specialplaceringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
Hamilton Lane Global Private Assets Fund/Luxembourg I EUR				
INC	563 531	162,89	91 791 523,30	97,80%
S-Pankki Lyhyt Korke A	40 880	24,80	1 013 625,16	1,08%
Yhteensä			92 805 148,46	98,88%
<b>Värdepapertotalt</b>			<b>92 805 148,46</b>	<b>98,88%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>1 052 154,60</b>	<b>1,12%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>93 857 303,06</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal B-andelar			3 865 022,60	
Antal C-andelar			1 769 894,89	
Antal D-andelar			1 506 828,92	
<b>Fondandelens värde</b>				
B-andelens värde			13,08	54,12%
C-andelens värde			13,19	24,78%
D-andelens värde			13,24	21,10%

# S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	4 644 700,34	-10 166 790,83
	Nettointäkter från derivatkontrakt	-2 768 461,76	-318 198,17
	Dividendintäkter och vinstandelar	475 114,00	269 014,00
	Ränteintäkter	9 832 050,97	6 463 203,92
	Övriga intäkter	3 176 782,76	192 213,80
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1 163 122,39	-974 308,85
	Räntekostnader	0,00	-30 453,34
	Övriga kostnader	-3 452,59	-3 289,10
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>14 193 611,33</b>	<b>-4 568 608,57</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	148 239 930,94	120 290 189,49
	Resultatregleringar	3 565 129,07	3 555 142,78
	Kassa och bank	36 948 195,44	6 491 225,83
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>189 147 618,91</b>	<b>130 336 558,10</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	184 537 077,99	129 946 730,11
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	2 112 040,68	297 177,18
	Resultatregleringar	2 498 500,24	92 650,81
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>189 147 618,91</b>	<b>130 336 558,10</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 588 515,02	575 323,60
Överlåtelseförluster	-4 566 351,84	-818 374,23
Orealiserade värdeuppgångar	11 671 051,68	1 020 619,51
Orealiserade värdesänkningar	-4 048 514,51	-10 944 359,71
Sammanlagt	<b>4 644 700,34</b>	<b>-10 166 790,83</b>
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	0,00	0,00
Överlåtelseförluster	0,00	0,00
Orealiserade värdeuppgångar	0,00	0,00
Sammanlagt	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	22 298 000,00	9 129 520,00
Överlåtelseförluster	-20 940 540,00	-11 339 080,00
Orealiserade värdeuppgångar	179 918,85	2 039 354,84
Orealiserade värdesänkningar	-4 305 840,61	-147 993,01
Sammanlagt	<b>-2 768 461,76</b>	<b>-318 198,17</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-17 244,74	-17 571,72
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	129 946 730,11	100 561 741,84	60 054 762,56
Teckning av fondandelar	76 855 119,24	85 286 558,82	65 244 033,28
Inlösnings av fondandelar	-36 458 382,69	-51 332 961,98	-30 930 189,22
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	14 193 611,33	-4 568 608,57	6 193 135,22
Fondens värde 31.12	<b>184 537 077,99</b>	<b>129 946 730,11</b>	<b>100 561 741,84</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Specialplaceringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
Skulder och övriga åtaganden		2023	2022
Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat		5 991 541,69	2 674 165,74
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista

#### EUR

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
iShares EUR High Yield Corp Bo	145 000	94,30	13 673 500,00	7,41%
<b>Totalt</b>			<b>13 673 500,00</b>	<b>7,41%</b>

Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs

#### USD

Teekay Shtl Tnkr 18.10.2024 FRN	1 400 000	92,45	1 325 022,39	0,72%
Bayport Mgmt 20.5.2025 13%	600 000	66,99	409 479,72	0,22%
Diana Shipping 22.6.2026 8.375% Callable	150 000	89,59	134 607,06	0,07%
Dno Asa 29.5.2024 8.375% Callable	234 154	90,19	212 647,01	0,12%
Sfl Corp 12.5.2026 7.25% Callable	200 000	88,69	179 075,88	0,10%
Waldorf Product 1.10.2024 9.75% Call/Sink	53 111	89,79	48 829,43	0,03%
Danske Bank A/S Perp/Call VAR	2 000 000	89,40	1 788 980,42	0,97%
Dnb Bank Asa Perp/Call VAR	700 000	88,16	621 150,73	0,34%
Ford Motor Cred 6.3.2026 6.95% Callable	500 000	92,76	473 673,97	0,26%
Hmh Holding Bv 16.11.2026 9.875% Callable	300 000	92,26	279 932,17	0,15%
Nordea Bank Perp/Call VAR	2 000 000	89,36	1 818 167,07	0,99%
Okea As 14.9.2026 9.125% Callable	200 000	91,82	188 433,06	0,10%
Svenska Hndlsbkn Perp/Call VAR	1 600 000	90,35	1 520 566,47	0,82%
Swedbank Ab Perp/Call VAR	1 600 000	70,70	1 147 567,06	0,62%
Waldorf Product 2.3.2026 12% Call/Sink	200 000	72,44	146 480,80	0,08%

#### SEK

Alm Equity Ab 15.6.2025 Callable FRN	3 750 000	8,51	320 791,87	0,17%
Fastator Ab 22.9.2023 Callable FRN	5 000 000	6,29	315 582,82	0,17%
Heimstaden Perp/Call FRN	2 500 000	2,99	79 680,71	0,04%
Magnolia Bostad 2.4.2024 Callable FRN	2 500 000	8,27	213 068,39	0,12%
Neptunia Invest 8.7.2024 Callable FRN	5 000 000	8,99	461 230,47	0,25%
Sibs Ab 19.4.2024 Callable FRN	8 750 000	8,92	799 448,62	0,43%
Zengun Group Ab 19.10.2024 Callable FRN	3 750 000	9,11	349 167,11	0,19%
Acroud 5.7.2025 Call/Sink FRN	3 750 000	8,40	325 848,54	0,18%
Arenakoncernen 14.6.2024 Callable FRN	2 500 000	8,91	223 850,55	0,12%
Arwidsro Fast Perp/Call FRN	2 500 000	7,43	189 275,00	0,10%
Arwidsro Fast 28.7.2025 FRN	3 750 000	8,58	326 620,64	0,18%
Autocirc Group 17.6.2025 Callable FRN	10 000 000	9,37	940 576,08	0,51%
Cabonline Gr 19.4.2026 Callable FRN	2 468 474	7,19	183 383,80	0,10%
Catella Ab 17.3.2025 Callable FRN	3 750 000	8,94	336 076,47	0,18%
Cibus Nor Re 2.9.2025 Callable FRN	2 500 000	9,17	230 756,41	0,12%
Esmaeilzadeh Hol 26.1.2025 Callable FRN	3 750 000	8,29	317 785,66	0,17%
Fastator Ab 23.12.2025 Callable FRN	3 750 000	4,49	169 179,22	0,09%
Fastig Emilshus 13.9.2025 Callable FRN	1 250 000	9,11	114 424,82	0,06%
Fastig Emilshus 14.4.2025 Callable FRN	3 750 000	9,02	344 663,75	0,19%
First Camp Group 14.6.2026 Callable FRN	7 500 000	9,17	691 120,86	0,37%
Fng Nordic 25.7.2024 Callable FRN	4 000 000	6,57	269 971,47	0,15%
Genova Property Perp/Call FRN	5 000 000	7,20	363 263,28	0,20%
Golden Heights 14.12.2024 Callable FRN	5 000 000	8,86	444 884,92	0,24%
Greenfood Ab 4.11.2025 Callable FRN	8 750 000	8,16	727 096,03	0,39%
Heimstaden 14.4.2025 Callable FRN	3 750 000	7,15	274 335,36	0,15%
Hlre Holding Oy 12.2.2024 Callable FRN	2 500 000	7,19	182 787,22	0,10%
Holmstrom Fast 14.10.2024 Callable FRN	5 000 000	7,88	402 379,97	0,22%
Iliija Batljan Perp/Call FRN	3 750 000	0,36	13 478,18	0,01%
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 Callable FRN	7 750 000	8,50	662 626,98	0,36%
Kommstart 150 2.2.2026 Callable FRN	5 000 000	5,39	276 384,70	0,15%
M2 Asset Manage 15.1.2025 Callable FRN	8 750 000	8,45	741 884,28	0,40%
Magnolia Bostad 19.5.2026 Callable FRN	5 000 000	6,11	311 285,58	0,17%
Midaq Ab 13.12.2024 Callable FRN	3 750 000	7,55	284 818,48	0,15%
Norlandia Health 27.5.2025 Callable FRN	6 000 000	8,99	550 886,12	0,30%
North Invst Gr 5.5.2024 Callable FRN	5 000 000	9,07	461 976,17	0,25%
Novedo Hldgs 26.11.2024 Callable FRN	7 500 000	8,27	626 374,10	0,34%
Orexo Ab 11.2.2025 Callable FRN	1 250 000	8,58	108 393,90	0,06%
Oscar Properties 5.7.2024 Callable FRN	5 000 000	0,45	22 463,63	0,01%
Point Prop 22.3.2024 5% Callable	5 000 040	8,09	404 785,40	0,22%
Rebellion Operat 20.5.2025 Callable FRN	3 750 000	8,33	316 725,91	0,17%
Sbs Student 14.5.2024 Callable FRN	2 000 000	7,35	149 075,40	0,08%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Scandi Biogas 8.6.2026 Callable FRN	5 000 000	8,80	442 435,90	0,24%
Seamless Distrib 5.5.2024 Callable FRN	2 500 000	7,46	190 695,51	0,10%
Slatto Value Add 17.2.2025 Callable FRN	2 500 000	8,83	223 752,86	0,12%
Titania Holding 16.3.2024 Callable FRN	1 250 000	8,98	112 659,31	0,06%
Vestum Ab 28.10.2024 FRN	6 250 000	8,87	562 291,84	0,30%
Vnv Global Ab 24.6.2024 5.5% Callable	3 750 000	8,83	331 315,16	0,18%
Vnv Global Ab 31.1.2025 5% Callable	2 500 000	8,45	212 998,90	0,12%
Ya Holding Ab 17.12.2024 Callable FRN	7 500 000	1,35	103 959,22	0,06%
Addvise Group 26.5.2026 Callable FRN	2 500 000	9,22	232 454,81	0,13%
Avida Finans 27.1.2034 Callable FRN	5 000 000	8,97	458 864,71	0,25%
Cabonline Gr 18.10.2027 14% Callable	1 259 888	9,06	117 310,50	0,06%
Cabonline Gr 18.9.2027 14% Callable	629 944	9,37	60 596,18	0,03%
Go North Group 9.2.2026 Callable FRN	10 000 000	7,46	764 629,56	0,41%
Hoist Finance Ab Perp/Call FRN	10 000 000	8,99	910 895,14	0,49%
Hoist Finance Ab 5.10.2026 8.843%	7 500 000	9,32	713 132,91	0,39%
la Hedin 6.7.2026 Callable FRN	6 250 000	9,07	579 566,37	0,31%
Intrum Ab 3.7.2025 11.875% Callable	2 000 000	9,16	193 727,36	0,10%
Legres Ab 30.12.2025 Call/Sink FRN	2 500 000	8,54	220 069,12	0,12%
Open Infra Ab 11.11.2025 Callable FRN	11 250 000	9,00	1 023 196,06	0,55%
Resurs Hldg Ab Perp/Call FRN	5 000 000	8,85	444 944,82	0,24%
Sdiptech Ab 31.8.2027 Callable FRN	2 500 000	9,17	230 745,17	0,12%
Sscp Lager Bid 5.12.2026 Callable FRN	11 250 000	9,03	1 022 847,53	0,55%
Stillfront Group 14.9.2027 Callable FRN	5 000 000	8,99	450 766,65	0,24%
Stockwik 20.3.2026 Callable FRN	3 750 000	8,45	317 755,48	0,17%
Storskogen Group 22.3.2027 Callable FRN	10 000 000	9,38	939 762,95	0,51%
Vef Ab 8.12.2026 Callable FRN	1 250 000	9,08	114 173,02	0,06%
Vestum Ab 18.4.2026 Callable FRN	6 250 000	9,01	574 732,01	0,31%
<b>NOK</b>				
Abax As 23.6.2025 Callable FRN	5 000 000	9,08	454 162,23	0,25%
Color Group As Perp/Call FRN	4 000 000	9,73	391 178,87	0,21%
Teekay Partners 2.9.2025 Putable FRN	3 000 000	9,23	278 735,05	0,15%
Aider Konsern As 20.5.2026 Callable FRN	1 500 000	9,14	138 597,88	0,08%
Aker Horizons As 15.8.2025 Callable FRN	4 500 000	8,64	392 656,92	0,21%
Fibo Group As 28.1.2025 Callable FRN	8 000 000	8,41	685 681,35	0,37%
Greenbit Enrgy 27.5.2025 Callable FRN	4 000 000	6,19	252 470,23	0,14%
Grontvedt 23.9.2024 Callable FRN	3 500 000	9,06	317 202,30	0,17%
Hospitality Inve 3.10.2025 Callable FRN	3 000 000	8,94	275 660,02	0,15%
Jotul As 6.10.2024 Callable FRN	10 000 000	9,05	928 902,91	0,50%
Provender 11.2.2026 Callable FRN	11 000 000	7,89	881 320,01	0,48%
Wallenius Wil 21.4.2027 FRN	1 500 000	9,35	142 424,51	0,08%
Axactor Se 7.9.2027 Callable FRN	7 500 000	8,96	677 405,88	0,37%
Ekornes Qm 10.9.2026 Callable FRN	15 000 000	8,82	1 330 793,09	0,72%
Glx Holding 23.2.2027 FRN	6 000 000	9,16	555 740,95	0,30%
Groentvedt 11.1.2027 Callable FRN	6 250 000	8,91	557 070,79	0,30%
Hawk Infinity 3.10.2028 Callable FRN	8 000 000	8,69	714 401,84	0,39%
Inin Group As 4.1.2027 Callable FRN	5 000 000	8,96	447 884,91	0,24%
Jotul As 15.7.2026 Callable FRN	10 000 000	8,89	889 084,98	0,48%
Klaveness Comb 5.9.2028 Callable FRN	4 000 000	9,07	364 742,02	0,20%
Kredinor As 23.2.2027 Callable FRN	2 500 000	8,42	213 068,44	0,12%
Nortura Sa 12.8.2047 Callable FRN	5 000 000	8,41	425 544,52	0,23%
Nortura Sa 8.1.2029 FRN	3 000 000	8,93	269 111,76	0,15%
Nrc Group Asa 25.10.2027 Callable FRN	3 500 000	8,94	317 876,48	0,17%
Ocean Yield As 22.3.2027 Callable FRN	4 500 000	9,08	409 123,04	0,22%
Omda As 4.12.2028 Callable FRN	2 000 000	9,09	183 151,26	0,10%
Protector F As 7.3.2054 Callable FRN	10 000 000	8,93	898 005,04	0,49%
Remarkable Inves 12.10.2027 Callable FRN	5 000 000	8,84	453 258,79	0,25%
Sparebank 1 Sr Perp/Call FRN	6 000 000	8,93	536 541,91	0,29%
Wallenius Wil 31.8.2028 FRN	5 000 000	9,05	455 577,07	0,25%
<b>EUR</b>				
Capman Oyj 9.12.2025 4% Callable	250 000	99,91	250 321,45	0,14%
Capnor Weasel 12.6.2025 Callable FRN	200 000	100,25	201 380,69	0,11%
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	2 800 000	79,03	2 319 646,58	1,26%
Enghave Brygge 20.12.2024 9% Callable	400 000	95,00	380 900,00	0,21%
Explorer II As 24.2.2025 3,375% Callable	855 000	91,73	794 348,99	0,43%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Festivo Finland Oy 9% 30.9.2023	500 000	88,86	445 493,33	0,24%
Global Agrajes 22.12.2025 Callable FRN	1 300 000	100,59	1 310 202,54	0,71%
Grenke Ag Perp/Call VAR	600 000	70,35	446 131,33	0,24%
Ijsbeer Energie 7.9.2023 FRN	258 568	10,00	25 856,80	0,01%
Normet Grou Perp/Call VAR	100 000	100,75	106 411,20	0,06%
Quant Ab 15.2.2023 Callable FRN	700 000	53,00	379 557,27	0,21%
Rapala Vmc Oyj Perp/Call VAR	900 000	100,00	909 246,58	0,49%
Selecta Group Bv 1.4.2026 8% Callable Pay-In-Kind	883 523	96,19	884 764,84	0,48%
Selecta Group Bv 1.7.2026 10% Callable Pay-In-Kind	359 920	83,75	319 232,64	0,17%
Solteq Oyj 1.10.2024 6% Callable	500 000	97,12	492 890,08	0,27%
Aktia Bank Perp/Call VAR	700 000	87,74	630 276,31	0,34%
Arise Ab 18.5.2026 Callable FRN	400 000	101,13	408 509,20	0,22%
Aspo Oyj Perp/Call VAR	500 000	99,68	522 043,03	0,28%
Axactor Se 15.9.2026 Callable FRN	300 000	94,52	284 639,08	0,15%
B2 Holding Asa 22.9.2026 Callable FRN	350 000	101,83	357 123,59	0,19%
B2 Holding Asa 28.5.2024 Callable FRN	1 700 000	100,09	1 716 586,10	0,93%
Betsson Ab 23.6.2025 Callable FRN	800 000	105,03	840 670,93	0,46%
Bewi Asa 3.9.2026 Callable FRN	1 200 000	93,42	1 126 932,33	0,61%
Booster Preciso 28.11.2026 Call/Sink FRN	767 000	99,75	773 625,71	0,42%
Boreo Oyj Perp/Call VAR	100 000	93,50	100 579,45	0,05%
Calligo Uk Ltd 29.12.2024 Callable FRN	500 000	73,04	365 175,00	0,20%
Capman Oyj 13.4.2027 4,5% Callable	300 000	94,25	292 340,16	0,16%
Catena Media 9.6.2024 Callable FRN	1 200 000	100,00	1 205 981,40	0,65%
Cheplapharm Arzn 11.2.2027 3,5% Callable	1 000 000	97,05	983 487,78	0,53%
Compact Bidco 1.5.2026 5,75% Callable	300 000	47,68	145 804,17	0,08%
Cphi-Holding A/S 29.12.2024 12% Call/Ext	400 000	90,00	360 000,00	0,20%
Ddm Debt Ab 19.4.2026 9% Callable	600 000	65,39	402 864,00	0,22%
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable	611 000	98,66	614 587,97	0,33%
European Energy 8.9.2026 Callable FRN	800 000	96,79	778 870,67	0,42%
Finnair Oyj 19.5.2025 4,25% Callable	1 075 000	97,25	1 050 460,14	0,57%
Fintoil Hamina 1.7.2025 7,5% Callable	800 000	89,00	741 666,67	0,40%
Gammelhavn 11.2.2023 12% Callable	300 000	90,00	274 800,00	0,15%
Garfunkelux Hold 1.11.2025 6,75% Callable	1 500 000	80,42	1 222 567,50	0,66%
Guala Closures 15.6.2028 3,25% Callable	1 500 000	94,34	1 416 995,83	0,77%
Hkscan Oyj 24.3.2025 5% Callable	1 200 000	76,42	932 873,33	0,51%
Hoist Finance Ab Perp/Call VAR	1 000 000	93,68	1 002 059,17	0,54%
Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4,25% Callable	600 000	100,39	616 465,44	0,33%
Hurtigruten Grp 14.2.2025 11% Callable	800 000	55,00	473 030,14	0,26%
Iliad Holding 15.10.2026 5,125% Callable	1 500 000	100,01	1 515 907,08	0,82%
Infront Asa 28.10.2026 Callable FRN	200 000	99,58	201 900,00	0,11%
Inteno Group 6.9.2026 Callable FRN	500 000	82,65	416 911,47	0,23%
Intrum Ab 15.3.2028 9,25% Callable	200 000	91,60	188 552,44	0,10%
Intrum Ab 15.7.2026 3,5% Callable	1 712 000	85,27	1 487 033,69	0,81%
Intrum Ab 15.8.2025 4,875% Callable	1 000 000	93,67	942 688,33	0,51%
Kleopatra Finco 1.3.2026 4,25% Callable	1 900 000	83,01	1 603 639,06	0,87%
Kleopatra Hlding 1.9.2026 6,5% Callable	200 000	54,56	113 377,11	0,06%
Link Mobility 15.12.2025 3,375% Callable	400 000	95,88	384 017,81	0,21%
Lorca Telecom 18.9.2027 4% Callable	1 000 000	97,80	989 585,56	0,54%
Lr Global 3.2.2025 Callable FRN	600 000	97,50	590 415,75	0,32%
Marcolin 15.11.2026 6,125% Callable	1 500 000	95,93	1 449 965,34	0,79%
Mathesa Invest 9.6.2025 9% Callable	220 000	90,00	199 100,00	0,11%
Ncp Nordic Ab 3.5.2023 7,75% Callable Flat Trading	200 000	90,00	180 000,00	0,10%
Nidda Healthcare 21.8.2026 7,5% Callable	1 500 000	103,27	1 567 412,50	0,85%
Nkt Holding A/S Perp/Call VAR	400 000	103,73	429 253,75	0,23%
Norske Skog 2.3.2026 Callable FRN	400 000	102,40	412 224,89	0,22%
Oep Finnish Bidc 22.7.2027 Callable FRN	800 000	95,75	782 380,76	0,42%
Oriflame Invest 4.5.2026 Callable FRN	800 000	29,75	245 966,09	0,13%
Phm Group 18.6.2026 4,75% Callable	400 000	91,14	365 120,56	0,20%
Phm Group 19.6.2026 Callable FRN	820 000	101,65	836 131,22	0,45%
Quatrim 15.1.2024 5,875% Callable	2 000 000	84,69	1 708 081,11	0,93%
Real Danmark Cop 3.3.2024 Extendible FRN	300 000	90,00	273 117,50	0,15%
Rederiakt Eckero 28.10.2026 FRN	671 000	104,25	711 765,49	0,39%
Ren10 Holding 1.2.2027 Callable FRN	200 000	100,14	202 960,30	0,11%
Rossini Sarl 30.10.2025 6,75% Callable	500 000	100,49	507 996,25	0,28%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Schletter Intr 12.9.2025 Callable FRN	350 000	103,25	363 143,47	0,20%
Spa Holdings 3 4.2.2028 3.625% Callable	100 000	90,91	91 800,11	0,05%
Ssh Cmncation 7,5% Conv/Call/Perp Step Cpn	500 000	89,50	490 546,45	0,27%
Stockmann Oyj 5.7.2026 0.1%	700 000	86,00	602 338,33	0,33%
Sunborn London 22.9.2024 Call/Sink FRN	576 470	89,00	514 113,75	0,28%
Tempton 9.11.2026 4.75% Callable	350 000	95,91	337 958,90	0,18%
Tendam Brands 31.3.2028 Callable FRN	2 100 000	101,77	798 091,21	0,43%
Transcom Holding 15.12.2026 Callable FRN	100 000	100,44	100 789,92	0,05%
Ugi Intl Llc 1.12.2029 2.5% Callable	1 000 000	85,05	852 394,44	0,46%
Viacon Group Ab 4.11.2025 Callable FRN	900 000	91,25	834 796,80	0,45%
Yit-Yhtyma Oy Perp/Call VAR	700 000	78,86	582 049,54	0,32%
Adler Pelzer Hld 1.4.2027 9.5% Callable	1 500 000	99,81	1 531 741,64	0,83%
Air France-Klm 31.5.2028 8.125% Callable	500 000	113,80	592 506,42	0,32%
Ams-Osram Ag 30.3.2029 10.5% Callable	1 000 000	108,62	1 094 522,47	0,59%
Aonic Ab 18.10.2027 Callable FRN	500 000	98,08	502 890,00	0,27%
Apollo Swedish 5.7.2029 Callable FRN	700 000	102,10	729 508,50	0,40%
Azerion Group 2.10.2026 Callable FRN	1 200 000	98,09	1 208 469,33	0,65%
Betsson Ab 14.9.2026 Callable FRN	300 000	101,37	305 173,00	0,17%
Bidco Rely 12.5.2026 Callable FRN	400 000	103,75	421 254,47	0,23%
Bnp Paribas Perp/Call VAR	1 200 000	106,71	1 284 884,46	0,70%
Caverion 25.2.2027 2.75% Callable	1 000 000	98,74	1 010 490,14	0,55%
Cred Agricole Sa Perp/Call VAR	1 000 000	106,15	1 062 675,05	0,58%
Deag Dt. Enterta 12.7.2026 8%	250 000	102,03	264 390,07	0,14%
Eitel Ab Perp/Call VAR	400 000	100,00	425 950,00	0,23%
Emeria Sasu 31.3.2028 7.75% Callable	1 000 000	97,24	1 010 884,72	0,55%
Eurofins Scien Perp/Call VAR	500 000	96,66	485 347,35	0,26%
European Energy 16.9.2025 Callable FRN	500 000	95,46	478 677,03	0,26%
European Energy 26.1.3023 Callable VAR	500 000	97,34	536 316,71	0,29%
Fiven Asa 11.12.2026 Callable FRN	250 000	100,92	253 626,13	0,14%
Gaming Innov 18.12.2026 Callable FRN	600 000	100,61	605 728,03	0,33%
Goldcup 100889 12.7.2028 Callable FRN	600 000	97,94	618 623,17	0,34%
Guala Closures 29.6.2029 Callable FRN	1 500 000	101,51	1 527 224,59	0,83%
Hoermann Industr 11.7.2028 7% Callable	240 000	106,24	262 839,48	0,14%
Hoist Finance Ab 4.8.2032 Callable VAR	1 100 000	88,00	997 269,47	0,54%
Ht Troplast Ag 15.7.2028 9.375% Callable	1 000 000	101,80	1 060 074,65	0,57%
Iho Verwaltungs 15.5.2028 8.75% Callable Pay-In-Kind	100 000	109,13	110 195,44	0,06%
Lamor Corp Oyj 24.8.2026 10% Callable	300 000	100,50	311 916,67	0,17%
Lotto Spa/Roma 1.6.2028 Callable FRN	1 000 000	101,32	1 019 450,00	0,55%
Loxam Sas 31.5.2029 6.375% Callable	1 000 000	103,78	1 039 367,62	0,56%
Mgi Media Games 21.6.2026 Callable FRN	500 000	96,50	483 630,33	0,26%
Mgi Media Games 24.3.2027 Callable FRN	800 000	96,75	774 496,27	0,42%
Motion Finco 15.6.2030 7.375% Callable	500 000	102,53	514 074,03	0,28%
Mutares 31.3.2027 Callable FRN	900 000	105,87	952 848,00	0,52%
Pinnacle Bidco P 11.10.2028 8.25% Callable	1 000 000	104,26	1 060 425,00	0,57%
Purmo Group Oy Perp/Call VAR	1 000 000	100,40	1 084 444,66	0,59%
Regenergy Frovi 27.9.2025 13.5% Call/Ext	300 000	100,00	300 000,00	0,16%
Sanoma Oyj Perp/Call VAR	500 000	101,49	538 945,41	0,29%
Secop Group Hldg 29.12.2026 Callable FRN	1 000 000	101,00	1 010 000,00	0,55%
Skill Bidco Aps 2.3.2028 Callable FRN	1 484 000	100,49	1 502 238,77	0,81%
Telecom Italia 15.2.2028 6.875% Callable	600 000	106,73	655 630,57	0,36%
Telefonica Europ Perp/Call VAR	500 000	106,98	545 330,08	0,30%
Yit-Yhtyma Oy 31.3.2024 Callable FRN	1 700 000	99,58	1 722 245,44	0,93%
Ziton As 9.6.2028 Call/Sink FRN	900 000	98,58	893 281,05	0,48%
<b>Totalt</b>			<b>136 781 188,76</b>	<b>74,12%</b>
<b>Onoterade värdepapper</b>				
<b>SEK</b>				
Frederiksborg 2.9.2022 11% Call/Ext	643 500	0,00	0,00	0,00%
<b>Totalt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Standardiserade derivatavtal</b>				
<b>EUR</b>				
EURO-BUND FUTURE Mar24	200	137,22	0,00	0,00%
<b>Totalt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Icke standardiserade derivatavtal</b>				
<b>USD</b>				

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

FX forward EUR/USD 15.03.2024	-11100 000	1,00	179 918,85	0,10%
<b>SEK</b>				
FX forward EUR/SEK 16.01.2024	-298 000 000	1,00	-1 722 937,64	-0,93%
FX forward EUR/SEK 16.10.2024		1,00	-2 768,58	-0,00%
<b>NOK</b>				
FX forward EUR/NOK 15.3.2024	-148000000	1,00	-659 866,46	-0,36%
Totalt			-2 205 653,83	-1,20%
<b>Värdepappertotalt</b>			<b>148 249 034,93</b>	<b>80,34%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>36 288 043,06</b>	<b>19,66%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>184 537 077,99</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			9 459 787,31	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			19,51	100,00%



# S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	10 025 308,35	-12 327 547,14
	Dividendintäkter och vinstandelar	2 607 665,95	1 362 495,61
	Övriga intäkter	1 473 046,26	656 171,16
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1 501 205,08	-1 413 507,11
	Räntekostnader	0,00	-4 759,62
	Övriga kostnader	-5 964,79	-4 318,11
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>12 632 905,97</b>	<b>-11 731 465,21</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	87 574 866,16	71 810 323,93
	Resultatregleringar	112 225,99	343 088,04
	Kassa och bank	4 441 770,13	2 031 472,76
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>92 128 862,28</b>	<b>74 184 884,73</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	91 977 243,92	74 074 747,38
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	151 618,36	110 137,35
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>92 128 862,28</b>	<b>74 184 884,73</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	18 895 380,88	5 412 086,51
Överlåtelseförluster	-6 034 932,98	-2 445 589,09
Orealiserade värdeuppgångar	9 442 760,69	2 636 970,99
Orealiserade värdenedgångar	-12 277 900,24	-17 931 015,55
Sammanlagt	<b>10 025 308,35</b>	<b>-12 327 547,14</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-167 160,25	-62 913,42
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	74 074 747,38	86 320 671,76	73 989 319,70
Teckning av fondandelar	9 927 099,68	16 115 026,59	11 659 113,46
Inlösning av fondandelar	-4 657 509,13	-16 629 485,76	-16 004 621,52
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,03	0,00	10,78
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	12 632 905,97	-11 731 465,21	16 676 849,34
Fondens värde 31.12	<b>91 977 243,92</b>	<b>74 074 747,38</b>	<b>86 320 671,76</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KLIMTMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
<b>USD</b>				
Abbott Laboratories	9 005	99,64	897 239,39	0,98%
Accenture PLC	2 097	317,65	666 115,93	0,72%
Adobe Systems Inc	2 693	540,06	1 454 371,14	1,58%
Albemarle Corp	3 916	130,79	512 160,48	0,56%
Allstate Corp/The	10 107	126,71	1 280 689,65	1,39%
Alphabet Inc A	30 277	126,45	3 828 545,42	4,16%
Applied Materials Inc	9 469	146,71	1 389 192,39	1,51%
Array Technologies Inc	45 400	15,21	690 431,79	0,75%
Bank of America Corp	79 370	30,48	2 419 107,36	2,63%
Becton Dickinson and Co	3 308	220,72	730 143,60	0,79%
Bristol-Myers Squibb Co	28 006	46,45	1 300 794,66	1,41%
Cisco Systems Inc	14 555	45,73	665 627,41	0,72%
Crown Castle International Cor	7 961	104,27	830 114,59	0,90%
Danaher Corp	6 677	209,41	1 398 259,42	1,52%
Darling Ingredients Inc	20 115	45,12	907 514,80	0,99%
Enphase Energy Inc	3 000	119,62	358 848,56	0,39%
First Solar Inc	7 497	155,95	1 169 170,96	1,27%
Illumina Inc	3 999	126,04	504 047,04	0,55%
Infosys Ltd	27 500	16,64	457 545,03	0,50%
Johnson & Johnson	7 534	141,88	1 068 959,14	1,16%
JPMorgan Chase & Co	11 948	153,98	1 839 734,59	2,00%
Merck & Co Inc	18 033	98,69	1 779 630,36	1,93%
Micron Technology Inc	19 876	77,25	1 535 455,64	1,67%
Microsoft Corp	19 657	340,40	6 691 244,94	7,27%
Netflix Inc	4 077	440,74	1 796 876,76	1,95%
NVIDIA Corp	6 270	448,28	2 810 744,46	3,06%
Prologis Inc	11 811	120,67	1 425 189,01	1,55%
QUALCOMM Inc	7 046	130,92	922 479,39	1,00%
Rockwell Automation Inc	5 056	281,05	1 421 007,40	1,54%
Salesforce.com Inc	3 764	238,20	896 586,37	0,97%
Synopsys Inc	1 450	466,11	675 857,25	0,73%
Tesla Inc	14 173	224,93	3 187 930,70	3,47%
TJX Cos Inc/The	16 197	84,92	1 375 432,76	1,50%
T-Mobile US Inc	8 986	145,13	1 304 177,95	1,42%
Ulta Beauty Inc	3 500	443,55	1 552 426,00	1,69%
Union Pacific Corp	5 558	222,34	1 235 770,76	1,34%
UnitedHealth Group Inc	1 708	476,57	813 986,39	0,89%
Visa Inc	12 370	235,67	2 915 297,82	3,17%
Walt Disney Co/The	7 607	81,73	621 739,87	0,68%
<b>TWD</b>				
Delta Electronics Inc	102 000	9,28	946 308,67	1,03%
Taiwan Semiconductor Manufactu	133 000	17,55	2 334 003,13	2,54%
<b>JPY</b>				
Daikin Industries Ltd	5 000	147,53	737 644,42	0,80%
FANUC Corp	25 900	26,62	689 392,17	0,75%
NIDEC CORP	19 250	36,55	703 650,51	0,77%
Shiseido Co Ltd	29 000	27,29	791 450,58	0,86%
Sony Corp	11 000	86,07	946 790,76	1,03%
<b>HKD</b>				
AIA Group Ltd	151 560	7,89	1 195 592,37	1,30%
China Overseas Land & Investme	281 000	1,60	448 224,06	0,49%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Link REIT	101 000	5,08	513 406,52	0,56%
<b>EUR</b>				
Allianz SE	7 504	241,95	1 815 592,80	1,97%
ASML Holding NV	670	681,70	456 739,00	0,50%
Dassault Systemes SE	19 738	44,24	873 110,43	0,95%
EDP Renovaveis SA	54 429	18,53	1 008 297,23	1,10%
EssilorLuxottica SA	8 084	181,60	1 468 054,40	1,60%
Kesko OYJ	39 762	17,93	712 733,85	0,77%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3 548	733,60	2 602 812,80	2,83%
Sampo Oyj	12 793	39,61	506 730,73	0,55%
Sanofi	8 003	89,76	718 349,28	0,78%
SAP SE	4 340	139,48	605 343,20	0,66%
Schneider Electric SE	12 370	181,78	2 248 618,60	2,44%
Siemens AG	5 317	169,92	903 464,64	0,98%
Vinci SA	6 408	113,70	728 589,60	0,79%
<b>DKK</b>				
Novo Nordisk A/S	24 200	93,65	2 266 284,79	2,46%
Vestas Wind Systems A/S	56 793	28,75	1 632 670,19	1,78%
<b>CHF</b>				
ABB Ltd	30 153	40,12	1 209 817,57	1,32%
Zurich Insurance Group AG	2 497	472,87	1 180 746,73	1,28%
<b>Totalt</b>			<b>87 574 866,16</b>	<b>95,21%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>87 574 866,16</b>	<b>95,21%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>4 402 377,76</b>	<b>4,79%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>91 977 243,92</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			1942 655,50	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			47,35	100,00%

# S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	760 022,21	-32 174 643,19
	Dividendintäkter och vinstandelar	10 505 307,13	13 751 731,29
	Ränteintäkter	400 752,03	4 513,78
	Övriga intäkter	5 018 451,04	2 469 299,37
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-8 120 033,93	-7 950 332,41
	Räntekostnader	0,00	-88 934,33
	Övriga kostnader	-685 456,34	-514 890,47
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>7 879 042,14</b>	<b>-24 503 255,96</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	374 660 870,35	399 311 185,70
	Resultatregleringar	1 459 030,64	742 963,44
	Kassa och bank	24 343 044,47	22 617 420,70
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>400 462 945,46</b>	<b>422 671 569,84</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	399 611 644,19	421 737 998,07
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	248 761,21	259 389,43
	Resultatregleringar	602 540,06	674 182,34
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>400 462 945,46</b>	<b>422 671 569,84</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	26 859 764,26	24 225 081,46
Överlåtelseförluster	-20 234 890,99	-21 112 624,13
Orealiserade värdeuppgångar	49 647 028,46	30 984 404,40
Orealiserade värdesänkningar	-55 511 879,52	-66 271 504,93
Sammanlagt	<b>760 022,21</b>	<b>-32 174 643,19</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-818 513,63	-603 624,23
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	421 737 998,07	408 912 722,21	281 380 637,52
Teckning av fondandelar	40 832 783,58	78 391 796,22	71 932 471,64
Inlösning av fondandelar	-70 838 179,60	-41 063 264,40	-70 215 118,61
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,00	303,25
Fusion	0,00	0,00	119 819 515,84
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	7 879 042,14	-24 503 255,96	5 994 912,57
Fondens värde 31.12	<b>399 611 644,19</b>	<b>421 737 998,07</b>	<b>408 912 722,21</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista				
<b>ZAR</b>				
Clicks Group Ltd	300 000	16,12	4 836 319,54	1,21%
FirstRand Ltd	1 000 000	3,64	3 638 388,44	0,91%
<b>USD</b>				
Bancolombia SA	220 000	27,85	6 127 817,51	1,53%
Commercial International Bank	3 309 703	1,16	3 834 905,26	0,96%
Credicorp Ltd	11 482	135,72	1 558 338,25	0,39%
<b>TWD</b>				
Delta Electronics Inc	400 000	9,28	3 711 014,37	0,93%
Taiwan Semiconductor Manufactu	1 230 000	17,55	21 585 141,74	5,40%
Giant Manufacturing Co Ltd	777 195	5,45	4 231 973,32	1,06%
MediaTek Inc	284 000	30,04	8 530 598,11	2,13%
<b>THB</b>				
Bangkok Bank PCL	1 500 000	4,12	6 181 226,45	1,55%
CP ALL PCL	5 000 000	1,47	7 372 708,86	1,85%
Kasikornbank PCL	460 000	3,55	1 635 161,50	0,41%
Charoen Pokphand Foods PCL	6 000 000	0,52	3 096 537,72	0,77%
<b>RUB</b>				
Magnit PJSC	46 969	0,00	0,00	0,00%
Globaltruck Management PJSC	965 293	0,00	0,00	0,00%
Tatneft PJSC	790 529	0,00	0,00	0,00%
VK IPJSC	124 690	0,00	0,00	0,00%
<b>PHP</b>				
Ayala Land Inc	15 000 000	0,56	8 445 863,12	2,11%
BDO Unibank Inc	819 900	2,13	1 748 779,09	0,44%
GT Capital Holdings Inc	689 000	9,64	6 644 078,99	1,66%
SM Prime Holdings Inc	10 000 000	0,54	5 377 240,38	1,35%
<b>MYR</b>				
IHH Healthcare Bhd	5 000 000	1,19	5 926 639,41	1,48%
<b>MXN</b>				
Fomento Economico Mexicano SAB	200 000	11,82	2 363 017,18	0,59%
Gentera SAB de CV	3 804 033	1,26	4 795 486,64	1,20%
<b>KRW</b>				
KB Financial Group Inc	110 000	37,93	4 172 480,28	1,04%
Samsung Electronics Co Ltd	350 000	55,04	19 263 803,68	4,82%
LGChem Ltd	16 000	349,87	5 597 896,58	1,40%
NAVER Corp	15 000	157,06	2 355 828,22	0,59%
Samsung SDI Co Ltd	16 036	330,94	5 306 918,14	1,33%
SK Hynix Inc	70 000	99,21	6 944 785,28	1,74%
<b>INR</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Lt	85 000	61,89	5 260 332,19	1,32%
Bharti Airtel Ltd	42 857	6,92	296 583,81	0,07%
Dabur India Ltd	600 000	6,05	3 627 183,04	0,91%
Godrej Consumer Products Ltd	300 000	12,27	3 681 864,19	0,92%
HDFC Bank Ltd	355 000	18,54	6 583 260,73	1,65%
<b>IDR</b>				
Telkom Indonesia Persero Tbk P	20 000 000	0,23	4 643 977,41	1,16%
Unilever Indonesia Tbk PT	15 000 000	0,21	3 112 640,55	0,78%
<b>HUF</b>				
OTP Bank Nyrt	100 000	41,33	4 133 312,41	1,03%
<b>HKD</b>				
Alibaba Group Holding Ltd	2 100 000	8,76	18 403 969,21	4,61%
JD.com Inc	299 992	13,04	3 912 304,09	0,98%
Shanghai Pharmaceuticals Holdi	2 160 600	1,32	2 860 295,37	0,72%
Tencent Holdings Ltd	525 000	34,04	17 868 403,97	4,47%
AAC Technologies Holdings Inc	2 085 500	2,69	5 608 782,34	1,40%
Baidu Inc	490 000	13,46	6 594 755,63	1,65%
China Everbright International	13 000 000	0,29	3 827 784,48	0,96%
China Gas Holdings Ltd	3 600 000	0,89	3 217 564,69	0,81%
China International Capital Co	2 500 000	1,33	3 321 200,04	0,83%
China Mengniu Dairy Co Ltd	1 400 000	2,43	3 408 142,45	0,85%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

China Merchants Bank Co Ltd	1 800 000	3,15	5 675 600,48	1,42%
China Overseas Land & Investme	3 000 000	1,60	4 785 310,21	1,20%
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	5 000 000	0,84	4 208 012,61	1,05%
Fuyao Glass Industry Group Co	1 500 000	4,41	6 607 623,11	1,65%
Geely Automobile Holdings Ltd	3 000 000	1,00	2 987 341,19	0,75%
Greentown Service Group Co Ltd	7 044 000	0,34	2 376 198,65	0,59%
Haier Smart Home Co Ltd	700 000	2,56	1 789 274,78	0,45%
Kingsoft Corp Ltd	690 200	2,79	1 928 245,85	0,48%
Ping An Insurance Group Co of	1 300 000	4,10	5 327 251,23	1,33%
Sunny Optical Technology Group	550 000	8,21	4 517 237,78	1,13%
TravelSky Technology Ltd	4 127 000	1,56	6 458 603,82	1,62%
Wuxi Biologics Cayman Inc	2 000 000	3,43	6 862 654,18	1,72%
China Resources Beer Holdings	918 000	3,96	3 639 478,81	0,91%
Li Ning Co Ltd	2 000 000	2,42	4 845 590,28	1,21%
Meituan	58 000	9,49	550 658,44	0,14%
<b>CNY</b>				
By-health Co Ltd	799 919	2,17	1 736 936,67	0,43%
Will Semiconductor Co Ltd Shan	199 920	13,61	2 720 098,84	0,68%
Wuxi Lead Intelligent Equipmen	432 600	3,26	1 412 049,11	0,35%
<b>CLP</b>				
Cencosud SA	1 500 000	1,72	2 573 338,86	0,64%
<b>BRL</b>				
Ambev SA	2 000 000	2,56	5 122 847,60	1,28%
Atacadao SA	493 800	2,32	1 146 915,28	0,29%
Banco Bradesco SA	2 000 000	3,19	6 376 508,78	1,60%
Banco do Brasil SA	600 000	10,33	6 200 026,12	1,55%
Gogna Educacao	3 100 000	0,65	2 018 357,18	0,51%
Hapvida Participacoes e Invest	9 569 200	0,83	7 944 133,72	1,99%
Lojas Renner SA	2 500 000	3,25	8 124 545,27	2,03%
Suzano SA	454 000	10,38	4 711 680,32	1,18%
Vibra Energia SA	1 500 000	4,25	6 369 046,51	1,59%
Totalt			374 660 870,35	93,76%
Onoterade värdepapper				
<b>HKD</b>				
China Forestry Holdings Co Ltd	2 500 000	0,00	0,00	0,00%
Euro-Asia Agricultural Holding	260 000	0,00	0,00	0,00%
Hanergy Thin Film Power Group	391 000	0,00	0,00	0,00%
Totalt			0,00	0,00%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>374 660 870,35</b>	<b>93,76%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>24 950 773,84</b>	<b>6,24%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>399 611 644,19</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar A			22 830 095,67	
Antal utestående tillväxtandelar B			406 712,32	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde A			17,20	98,25%
Tillväxtandelens värde B			17,20	1,75%



# S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	4 724 202,79	-13 255 071,27
	Nettointäkter från derivatkontrakt	-719 658,26	1 426 770,91
	Osinkotuotot	461 899,16	78 890,69
	Ränteintäkter	6 480 270,43	5 759 221,23
	Övriga intäkter	1 057 576,62	-3 369 621,40
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1 228 796,49	-1 129 326,60
	Räntekostnader	0,00	-28 409,08
	Övriga kostnader	-11 583,97	-7 885,29
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>10 763 910,28</b>	<b>-10 525 430,81</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	121 662 288,07	115 481 774,79
	Resultatregleringar	3 521 720,77	3 822 365,64
	Kassa och bank	4 646 376,40	6 577 755,29
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>129 830 385,24</b>	<b>125 881 895,72</b>
<b>PASSIVA</b>			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	129 735 031,86	125 790 761,67
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	95 353,38	91 134,05
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>129 830 385,24</b>	<b>125 881 895,72</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
	€	€
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER</b>		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	472 987,94	34 713,26
Överlåtelseförluster	-4 458 803,91	-6 051 813,30
Orealiserade värdeuppgångar	10 981 263,21	3 456 547,87
Orealiserade värdesänkningar	-2 271 244,45	-10 694 519,10
Sammanlagt	<b>4 724 202,79</b>	<b>-13 255 071,27</b>
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT</b>		
Orealiserade värdeuppgångar	1 043 836,96	1 713 780,35
Orealiserade värdesänkningar	-1 713 780,35	-287 009,44
Sammanlagt	<b>-719 658,26</b>	<b>1 426 770,91</b>
<b>TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR</b>	<b>-22 732,11</b>	<b>-8 807,58</b>
<b>ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN</b>		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	125 790 761,67	133 704 018,13	98 334 183,32
Teckning av fondandelar	29 258 700,87	12 629 546,49	54 916 471,01
Inlösnings av fondandelar	-36 078 340,96	-10 017 372,14	-17 233 261,73
Räkenskapsperiodens vinst	10 763 910,28	-10 525 430,81	-2 313 374,47
Fondens värde 31.12	<b>129 735 031,86</b>	<b>125 790 761,67</b>	<b>133 704 018,13</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier			
Skulder och övriga åtaganden		2023	2022
Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat		2 000 000,00	2 700 000,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs				
<b>ZAR</b>				
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	40 000 000	4,18	1 729 356,73	1,33%
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	45 000 000	3,86	1 816 803,47	1,40%
Rep South Africa 31.1.2040 9%	40 000 000	3,86	1 618 200,11	1,25%
<b>USD</b>				
Bahrain 25.1.2028 4.25%	1 500 000	85,65	1 309 510,12	1,01%
Barbados 1.10.2029 6.5% Sinkable	500 000	85,83	436 357,78	0,34%
Boad 27.7.2027 5%	2 000 000	84,63	1 730 734,34	1,33%
Brazil Rep Of 12.6.2030 3.875%	1 500 000	82,94	1 246 641,43	0,96%
Brazil Rep Of 21.2.2047 5.625%	2 000 000	79,49	1 626 088,53	1,25%
Chile 7.5.2041 3.1% Callable	1 000 000	68,98	693 833,42	0,53%
Colombia Rep Of 15.3.2029 4.5% Callable	1 000 000	84,77	859 491,26	0,66%
Colombia Rep Of 15.5.2051 4.125% Callable	1 000 000	60,46	609 135,21	0,47%
Colombia Rep Of 2.2.2034 7.5% Callable	1 000 000	95,70	984 706,26	0,76%
Colombia Rep Of 30.1.2030 3% Callable	1 000 000	76,41	775 356,81	0,60%
Costa Rica 4.4.2044 7%	1 000 000	94,76	962 567,01	0,74%
Dominican Republ 21.1.2041 5.3%	1 000 000	78,67	807 731,61	0,62%
Dominican Republ 25.1.2027 5,95%	2 500 000	91,05	2 333 943,10	1,80%
Eastn/Sthn Afri 30.6.2028 4.125%	1 000 000	78,60	804 517,44	0,62%
Emirates Develop 6.3.2024 3,516%	1 000 000	90,25	912 443,50	0,70%
Indonesia (Rep) 11.1.2048 4.35%	1 500 000	84,16	1 289 970,13	0,99%
Indonesia (Rep) 30.10.2049 3,7%	1 500 000	76,01	1 148 407,56	0,89%
Ivory Coast -Pdi 15.6.2033 6.125% Sinkable	500 000	83,51	418 648,48	0,32%
Mongolia 5.6.2029 7.875%	500 000	93,06	467 660,90	0,36%
Mongolia 7.4.2026 5.125%	500 000	88,36	447 100,39	0,34%
Morocco Kingdom 8.9.2033 6.5%	1 000 000	95,75	975 623,85	0,75%
Oman Intrnl Bond 1.8.2029 6%	1 500 000	93,98	1 443 170,09	1,11%
Panama 16.3.2025 3,75% Callable	1 500 000	88,13	1 336 515,57	1,03%
Panama Tr Bonds 25.7.2033 6.375%	1 500 000	84,85	1 309 809,22	1,01%
Paraguay 30.3.2050 5.4% Call/Sink	1 000 000	80,81	820 186,48	0,63%
Philippines(Rep) 10.12.2045 2.65%	1 000 000	64,61	647 378,12	0,50%
Philippines(Rep) 2.2.2042 3,7%	1 000 000	77,82	791 887,69	0,61%
Qatar State Of 2.6.2046 4,625%	600 000	86,64	521 695,71	0,40%
Rep Of Guatemala 13.2.2028 4.875%	500 000	88,40	450 360,58	0,35%
Rep Of Poland 16.11.2032 5.75%	800 000	98,00	788 969,35	0,61%
Repub Uzbekistan 25.11.2030 3.7%	1 000 000	76,29	766 076,26	0,59%
Republic Of Peru 23.1.2031 2.783% Callable	1 000 000	78,98	800 723,88	0,62%
Saudi Int Bond 22.10.2030 3,25%	2 000 000	84,10	1 692 909,59	1,30%
Saudi Int Bond 26.10.2046 4,5%	2 500 000	80,21	2 023 117,14	1,56%
South Africa 12.10.2028 4,3%	1 500 000	84,85	1 285 213,93	0,99%
South Africa 20.4.2052 7,3%	1 000 000	86,00	872 654,72	0,67%
South Africa 30.9.2029 4.85%	1 000 000	85,11	861 926,57	0,66%
State Of Israel 15.1.2030 2.5%	1 500 000	79,01	1 200 582,36	0,93%
Turkey Rep Of 15.1.2028 9.875%	2 000 000	100,61	2 093 665,45	1,61%
United Mexican 14.8.2041 4.28% Callable	2 000 000	75,05	1 530 044,36	1,18%
United Mexican 22.4.2029 4,5%	2 000 000	89,38	1 802 760,93	1,39%
United Mexican 24.5.2031 2.659% Callable	1 000 000	76,66	768 892,13	0,59%
Uruguay 18.6.2050 5,1% Sinkable	1 250 000	91,08	1 140 285,07	0,88%
<b>TRY</b>				
Asian Infrastruc 30.12.2024 42.25%	42 000 000	3,01	1 265 904,95	0,98%
<b>THB</b>				
Thailand Govt 20.6.2031 3.65%	30 000 000	2,81	844 604,36	0,65%
Thailand Govt 25.6.2032 3,75%	50 000 000	2,84	1 421 449,97	1,10%
<b>RON</b>				
Romania Govt 25.7.2029 4.85%	12 000 000	18,84	2 311 007,97	1,78%
Romania Govt 30.10.2028 8.75%	3 000 000	22,19	674 256,35	0,52%
<b>PLN</b>				
Kfw 25.7.2025 0.625%	5 000 000	21,32	1 069 127,44	0,82%
Poland Govt Bond 25.4.2028 2.75%	10 000 000	21,12	2 155 252,40	1,66%
Poland Govt Bond 25.4.2032 1.75%	6 000 000	17,91	1 090 688,97	0,84%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

<b>PHP</b>					
Euro Bk Recon&Dv 11.2.2026 2.5%	30 000 000	1,55	474 388,47	0,37%	
Euro Bk Recon&Dv 18.4.2027 3.75%	80 000 000	1,56	1 257 804,63	0,97%	
Philippines(Rep) 14.1.2036 6,25%	20 000 000	1,54	317 409,46	0,24%	
<b>PEN</b>					
Peru B Soberano 12.8.2032 6.15%	10 000 000	23,82	2 440 264,88	1,88%	
<b>MYR</b>					
Malaysia Govt 30.6.2031 4.232%	14 000 000	20,23	2 889 385,12	2,23%	
Malaysia Govt 31.5.2027 3.502%	7 000 000	19,64	1 378 548,20	1,06%	
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	14 000 000	21,61	3 033 638,23	2,34%	
<b>MXN</b>					
Interamer Dev Bk 12.2.2024 7.7%	40 000 000	5,32	2 273 622,10	1,75%	
Intl Fin Corp 27.1.2037 0% ZCPN	70 000 000	1,69	1 180 706,66	0,91%	
Mexican Bonos 13.11.2042 7.75%	40 000 000	4,71	1 893 313,75	1,46%	
Mexican Bonos 31.5.2029 8,5%	70 000 000	5,25	3 691 979,70	2,85%	
<b>INR</b>					
Exp-Imp Bk Korea 16.10.2030 8.1%	100 000 000	1,11	1 126 710,60	0,87%	
Int Bk Recon&Dev 9.2.2029 6.05%	100 000 000	1,04	1 102 983,68	0,85%	
Interamer Dev Bk 8.8.2033 7%	200 000 000	1,10	2 261 086,72	1,74%	
<b>IDR</b>					
Asian Dev Bank 13.12.2028 6.3%	10 000 000 000	0,01	588 292,00	0,45%	
Euro Bk Recon&Dv 7.2.2028 4.25%	15 500 000 000	0,01	889 075,85	0,69%	
Indonesia Gov't 15.2.2033 7%	60 000 000 000	0,01	3 749 099,06	2,89%	
Indonesia Gov't 15.8.2051 6.875%	16 000 000 000	0,01	966 819,77	0,75%	
Int Bk Recon&Dev 1.12.2026 5%	25 000 000 000	0,01	1 430 822,87	1,10%	
<b>HUF</b>					
Hungary Govt 24.11.2032 4.75%	500 000 000	0,24	1 214 529,84	0,94%	
Hungary Govt 27.10.2027 3%	600 000 000	0,24	1 441 208,50	1,11%	
<b>EUR</b>					
Albania 9.6.2028 5.9%	1 000 000	102,53	1 058 054,04	0,82%	
Montenegro Rep 16.12.2027 2.875% Callable	500 000	87,96	440 290,59	0,34%	
N Macedonia Bond 3.6.2026 3.675%	1 500 000	97,26	1 490 438,48	1,15%	
Prov Buenos Aire 1.9.2037 2.85% Sinkable Step Cpn	88 651	33,46	30 972,00	0,02%	
Romania 28.1.2050 3.375%	1 000 000	68,32	714 126,03	0,55%	
Romania 29.10.2035 3,875%	1 500 000	85,42	1 290 972,50	1,00%	
Senegal Rep Of 13.3.2028 4.75% Sinkable	500 000	92,65	482 118,20	0,37%	
Serbia Republic 3.3.2033 1.65%	1 500 000	74,22	1 133 639,51	0,87%	
<b>CZK</b>					
Czech Republic 13.10.2033 2%	60 000 000	3,49	2 101 391,79	1,62%	
Czech Republic 17.9.2025 2,4%	30 000 000	3,92	1 182 906,91	0,91%	
<b>COP</b>					
Colombia Rep Of 28.6.2027 9.85%	3 000 000 000	0,02	712 268,91	0,55%	
Int Bk Recon&Dev 19.1.2030 0% ZCPN	14 000 000 000	0,01	1 906 914,26	1,47%	
Intl Fin Corp 16.1.2024 2.9%	1 500 000 000	0,02	359 909,51	0,28%	
<b>CNY</b>					
Asian Dev Bank 24.1.2027 2.45%	12 000 000	12,67	1 555 345,28	1,20%	
Asian Dev Bank 5.3.2024 2.9%	9 000 000	12,75	1 174 934,07	0,91%	
Kfw 23.3.2026 2.52%	10 000 000	12,74	1 298 665,73	1,00%	
<b>CLP</b>					
Tesoreria Pesos 1.10.2033 2.8%	1 000 000 000	0,08	851 526,27	0,66%	
<b>BRL</b>					
Asian Dev Bank 5.2.2026 6%	10 000 000	17,83	1 883 762,90	1,45%	
Int Bk Recon&Dev 9.2.2029 9.5%	14 500 000	19,15	3 004 222,37	2,32%	
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	17 500 000	14,07	2 462 170,96	1,90%	
Intl Fin Corp 3.2.2027 10%	7 500 000	19,26	1 571 043,91	1,21%	
Totalt			124 093 311,35	95,65%	
Icke standardiserade derivatavtal					
<b>USD</b>					
FX forward EUR/USD 15.03.2024	-49 000 000	1,00	1 043 836,96	0,80%	
Totalt			1 043 836,96	0,80%	
<b>Värdepapertotalt</b>			<b>125 137 148,31</b>	<b>96,46%</b>	

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

---

Kontanta medel, netto		4 597 883,55	3,54%
Fondens värde		129 735 031,86	100,00%
<b>Antal emitterade andelar</b>			
Antal utestående tillväxtandelar		7 803 105,36	
<b>Fondandelens värde</b>			
Tillväxtandelens värde		16,63	100,00%

# S-BANKEN FASTIGHETSFÖRVALTNING

## SPECIALPLACERINGSFOND

### RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	-10 381,21	9 896,67
	Ränteintäkter	2 334,93	735,23
KOSTNADER			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-97 150,82	-17 542,60
	Räntekostnader	-6 438,04	-732,57
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		4 814,92	-7 643,27

### BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	4 473 914,79	3 326 000,26
	Kassa och bank	510 720,46	1 181 498,79
Aktiva sammanlagt		4 987 974,90	4 507 499,05
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	4 976 082,23	4 419 143,86
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	11 892,67	88 355,19
Passiva sammanlagt		4 987 974,90	4 507 499,05

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelseförluster	-73 995,84	0,00
Orealiserade värdeuppgångar	232 289,27	9 896,67
Orealiserade värdesänkningar	-175 456,89	0,00
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	6 782,25	0,00
Sammanlagt	<b>-10 381,21</b>	<b>9 896,67</b>
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-18 579	0,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
	€	€
a) Fondens värde 1.1.	4 419 143,86	0,00
Teckning av fondandelar	595 958,78	4 426 787,13
Inlösning av fondandelar	-53 948,70	0,00
Fondbolagets ersättningar till kapital	10 113,37	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	4 814,92	-7 643,27
Fondens värde 31.12	<b>4 976 082,23</b>	<b>4 419 143,86</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.		
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för realiserade värdeförändringar.		
	2023	2022
Räkenskapsperiodens vinst	4 814,92	-7 643,27
Orealiserade värdeförändringar	63 614,63	9 896,67
Utdelningsbar avkastning	-58 799,71	-17 539,94
c) Lånade aktier		
Placeringsfonden hade inga lånade aktier		
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp		

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FASTIGHETSFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
iShares European Property Yiel	10 500,00	29,85	313 372,50	6,30%
Totalt			313 372,50	6,30%
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Asunto E	101 500,00	8,54	867 165,25	17,43%
S-Pankki Lyhyt Korko A	18 220,41	24,80	451 782,25	9,08%
S-Pankki Metsä E	47 349,85	11,14	527 496,26	10,60%
S-Pankki Toimitila E	4 294,09	91,69	393 708,79	7,91%
S-Pankki Tontti E	16 483,90	109,91	1 811 694,50	36,41%
S-Pankki Uudistava Maatalous E	10 846	10,02	108 695,25	2,18%
Totalt			4 160 542,29	83,61%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>4 473 914,79</b>	<b>89,91%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>502 167,44</b>	<b>10,09%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>4 976 082,23</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			239 095,52	
Antal B-andelar			258 944,87	
Antal C K-andelar			0,00	
Antal C T-andelar			0,00	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			9,96	48,01%
B-andelens värde			10,02	51,99%
C K-andelens värde			10,11	0,00%
C T-andelens värde			10,11	0,00%



# S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING

## SPECIALPLACERINGSFOND

### RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	1 988 662,55	-3 132 819,00
	Nettointäkter från derivatkontrakt	-478 491,50	890 529,30
	Övriga intäkter	0,01	-0,01
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-59 633,62	-57 602,21
	Räntekostnader	0,00	-42 533,22
	Övriga kostnader	-2 565,85	-3 396,48
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>1 504 632,89</b>	<b>-2 345 821,62</b>

### BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	32 715 275,49	36 682 993,09
	Kundfordringar	0,00	42 400,00
	Resultatregleringar	0,00	66,45
	Kassa och bank	658 337,09	3 298 338,60
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>33 373 612,58</b>	<b>40 023 798,14</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	33 369 616,27	39 817 672,30
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	3 996,31	206 125,84
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>33 373 612,58</b>	<b>40 023 798,14</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	96 058,92	329 830,32
Överlåtelseförluster	-1 032 677,01	-94 430,16
Orealiserade värdeuppgångar	3 155 027,66	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-229 747,02	-3 368 219,16
Sammanlagt	<b>1 988 662,55</b>	<b>-3 132 819,00</b>
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 095 100,00	2 862 401,00
Överlåtelseförluster	-1 573 591,50	-1 971 871,70
Sammanlagt	<b>-478 491,50</b>	<b>890 529,30</b>
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-736,50	-1 399,70
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
UTDELAD OCH ÅTERINVESTERAD AVKASTNING		
Utdelad avkastning	281,82	634,07000000000001
Återinvesterad avkastning	1 504 351,07	-234 645,69
Sammanlagt	<b>1 504 632,89</b>	<b>-2 345 821,62</b>

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	39 817 672,30	41 796 105,38	53 731 821,64
Teckning av fondandelar	7 890 087,52	9 471 724,28	13 918 812,67
Inlösning av fondandelar	-15 842 494,62	-13 171 990,71	-25 806 067,43
Fusion	0,00	4 068 289,04	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	1 504 632,89	-2 345 821,62	-47 408,22
Utdelning av tillväxtandelar	-281,82	-634,07	-1 053,28
Fondens värde 31.12	<b>33 369 616,27</b>	<b>39 817 672,30</b>	<b>41 796 105,38</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tillväxtandelarnas andel av fondens värde		30 971,93	30 069,43
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
Skulder och övriga åtaganden		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat		375 834,78	1 440 725,76
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
ODDO BHF Euro Credit Short Duration CI	49 838,29	13,10	652 632,46	1,96%
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	283 381,98	33,49	9 491 567,71	28,44%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	41 883,02	19,51	817 032,98	2,45%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	229 325,00	16,63	3 812 780,38	11,43%
S-Pankki Lyhyt Korko A	346 420,55	24,80	8 589 636,10	25,74%
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko A	658 486,37	14,20	9 351 625,86	28,02%
<b>Totalt</b>			<b>32 715 275,49</b>	<b>98,04%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>32 715 275,49</b>	<b>98,04%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>654 340,78</b>	<b>1,96 %</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>33 369 616,27</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			2 483 773,28	
Antal utestående avkastningsandelar			3 522,66	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			13,42	99,86%
Avkastningsandelens värde			8,79	0,14%

# S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	2 469 584,01	-1 017 999,90
	Ränteintäkter	3 069 811,96	846 732,70
	Övriga intäkter	-0,08	18 868,81
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-424 560,49	-352 961,70
	Räntekostnader	0,00	-87 882,82
	Övriga kostnader	-6 818,78	-5 189,00
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>5 108 016,62</b>	<b>-598 431,91</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	173 188 489,07	96 322 858,10
	Resultatregleringar	2 169 686,06	1 412 174,45
	Kassa och bank	2 987 604,24	10 443 004,98
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>178 345 779,37</b>	<b>108 178 037,53</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	177 166 048,03	107 160 953,73
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	987 659,39	990 795,92
	Resultatregleringar	192 071,95	26 287,88
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>178 345 779,37</b>	<b>108 178 037,53</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	649 993,90	0,00
Överlåtelseförluster	-496 590,00	-290 335,88
Orealiserade värdeuppgångar	2 438 273,95	316 789,35
Orealiserade värdesänkningar	-122 093,84	-1 044 453,37
Sammanlagt	<b>2 469 584,01</b>	<b>-1 017 999,90</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-962,00	-266,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1.	107 160 953,73	109 175 668,67	108 441 526,62
Teckning av fondandelar	148 314 400,02	63 594 951,97	78 697 403,42
Inlösnings av fondandelar	-83 442 267,15	-65 011 235,00	-77 837 699,44
Räkenskapsperiodens vinst	5 108 016,62	-598 431,91	-125 561,93
Fondens värde 31.12.	<b>177 166 048,03</b>	<b>107 160 953,73</b>	<b>109 175 668,67</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
Skulder och övriga åtaganden		2023	2022
Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat		0,00	340 000,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs

#### EUR

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Abb Finance Bv 31.3.2024 0.625%	500 000	99,21	498 385,94	0,28%
Abbvie Inc 17.5.2024 1.375% Callable	1 000 000	99,07	999 210,44	0,56%
Abn Amro Bank Nv 15.1.2024 0.875%	500 000	99,90	503 681,23	0,28%
Abn Amro Bank Nv 23.1.2024 2.375%	2 000 000	99,91	2 042 466,58	1,15%
Alfa Laval Treas 25.6.2024 0.25% Callable	875 000	98,24	860 743,91	0,49%
Assa Abloy Ab 16.9.2024 0.4%	1 000 000	97,50	976 096,61	0,55%
At&T Inc 15.3.2024 2,4% Callable	2 000 000	99,69	2 031 641,64	1,15%
Banco Bilbao Viz 10.5.2026 Callable VAR	1 400 000	100,65	1 445 794,34	0,82%
Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1,375%	1 000 000	97,04	978 973,14	0,55%
Banco Santander 26.1.2025 Callable VAR	2 000 000	99,76	1 997 046,58	1,13%
Banq Fed Crd Mut 5.2.2024 0.125%	2 500 000	99,65	2 493 949,66	1,41%
Bayer Ag 6.7.2024 0.375% Callable	2 000 000	98,17	1 966 946,56	1,11%
Bnp Paribas 15.7.2025 Callable VAR	1 000 000	98,18	984 081,42	0,56%
Bnp Paribas 19.3.2025 1.25%	500 000	97,30	491 341,80	0,28%
Bnp Paribas 4.6.2026 Callable VAR	500 000	95,66	479 725,77	0,27%
Bp Capital Plc 25.1.2024 1.117% Callable	2 000 000	99,82	2 017 127,45	1,14%
Bpce 15.7.2024 1%	1 000 000	98,51	989 682,84	0,56%
Caixabank 1.10.2024 0.625%	2 000 000	97,69	1 956 899,62	1,10%
Cargotec Oyj 28.3.2024 2.375% Callable	1 250 000	99,63	1 267 799,80	0,72%
Carrefour Sa 26.4.2024 0,75% Callable	2 000 000	99,08	1 991 622,95	1,12%
Caverion 25.2.2027 2.75% Callable	1 700 000	98,74	1 717 833,23	0,97%
Citigroup Inc 22.5.2024 2.375%	2 000 000	99,47	2 018 081,69	1,14%
Conti-Gummi Fin 25.9.2024 1.125% Callable	1 000 000	98,02	983 080,08	0,55%
Credit Agricole 24.6.2024 0.5%	1 000 000	98,42	986 758,31	0,56%
Credit Suisse Ld 31.5.2024 2.125%	1 000 000	99,21	1 004 418,74	0,57%
Danaher Corp 30.3.2024 1.7% Callable	1 000 000	99,43	1 007 026,78	0,57%
Danske Bank A/S 27.8.2025 Callable VAR	1 000 000	97,82	979 873,99	0,55%
Deutsche Bank Ag 10.6.2026 Callable VAR	1 000 000	96,94	976 978,80	0,55%
Deutsche Bank Ag 19.11.2025 Callable VAR	600 000	97,29	584 419,74	0,33%
E.On Intl Fin Bv 17.1.2024 3%	1 000 000	99,98	1 028 198,36	0,58%
Elisa Oyj 17.3.2024 0.875% Callable	320 000	99,39	320 234,03	0,18%
Eni Spa 18.1.2024 1,75%	1 500 000	99,91	1 523 491,64	0,86%
Ericsson Lm 1.3.2024 1.875%	2 000 000	99,62	2 023 365,08	1,14%
Essity Ab 27.3.2024 1.125% Callable	1 370 000	99,37	1 373 088,45	0,78%
Exxon Mobil Corp 26.6.2024 0.142% Callable	2 500 000	98,24	2 457 704,10	1,39%
Ferrovial Emisio 15.7.2024 2,5%	1 500 000	99,25	1 505 890,66	0,85%
Fingrid Oyj 3.4.2024 3.5%	2 411 000	99,87	2 470 213,37	1,39%
Fonterra Co-Op 8.11.2024 0.75%	1 500 000	97,43	1 462 942,62	0,83%
Ford Motor Cred 6.3.2024 3.021%	2 000 000	99,75	2 044 194,43	1,15%
Gen Motors Fin 1.4.2024 2.2% Callable	500 000	99,49	505 634,86	0,29%
Goldman Sachs Gp 15.5.2024 1.375% Callable	2 000 000	99,05	1 998 211,15	1,13%
Hsbc Holdings 6.9.2024 0.875%	2 000 000	98,04	1 966 150,82	1,11%
Huhtamaki Oyj 20.11.2026 1.125% Callable	1 000 000	92,07	921 898,77	0,52%
Huhtamaki Oyj 4.10.2024 1.625% Callable	198 000	97,89	194 119,98	0,11%
Iberdrola Fin Sa 7.3.2024 1% Callable	2 000 000	99,50	2 006 149,51	1,13%
Ing Groep Nv 14.2.2025 1.125%	1 000 000	97,42100000000001	984 011,369863	0,56%
Ing Groep Nv 29.11.2025 Callable VAR	1 000 000	96,61	966 202,46	0,55%
Intesa Sanpaolo 16.11.2025 FRN	1 500 000	100,25	1 512 269,63	0,85%
Intesa Sanpaolo 18.1.2024 1.375%	2 000 000	99,88	2 023 573,15	1,14%
John Deere Cash 2.4.2024 1.375%	2 190 000	99,33	2 197 711,01	1,24%
Johnson Controls 25.2.2025 1,375% Callable	500 000	97,26	492 092,53	0,28%
Kellogg Co 10.3.2025 1,25%	2 000 000	97,51	1 970 321,97	1,11%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Kemira Oy 30.5.2024 1.75% Callable	1 200 000	99,15	1 202 069,31	0,68%
Luminor Bank 11.3.2025 0.01%	500 000	95,91	479 595,03	0,27%
Mercedes-Benz In 1.12.2025 FRN	1 500 000	100,11	1 506 675,83	0,85%
Mizuho Financial 16.10.2024 0,956%	1 000 000	97,81	980 042,90	0,55%
Molnlycke Hld 28.2.2024 1.75%	2 500 000	99,64	2 527 388,36	1,43%
Molnlycke Hld 28.2.2025 1.875%	1 000 000	97,73	992 926,44	0,56%
Morgan Stanley 23.10.2026 Callable VAR	1 000 000	96,03	962 746,67	0,54%
Neova 7.10.2024 2.125% Callable	1 800 000	97,60	1 765 420,18	1,00%
Nokia Oyj 15.3.2024 2% Callable	100 000	99,43	101 012,23	0,06%
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable	2 200 000	98,31	2 195 303,18	1,24%
Nordea Bank Abp 6.9.2026 Callable VAR	2 000 000	101,31	2 053 354,10	1,16%
Oma 19.5.2025 FRN	1 500 000	98,98	1 492 295,75	0,84%
Op Corporate Bk 1.7.2024 0.125%	2 000 000	98,13	1 963 856,34	1,11%
Op Corporate Bk 19.6.2024 0.375%	500 000	98,35	492 718,73	0,28%
Orange 15.7.2024 1,125% Callable	1 500 000	98,52	1 485 559,80	0,84%
Praxair Inc 12.2.2024 1.2%	1 000 000	99,69	1 007 460,55	0,57%
Rentokil Initial 22.11.2024 0,95% Callable	2 000 000	97,38	1 949 460,77	1,10%
Sanoma Oyj 18.3.2024 0.625% Callable	1 600 000	99,25	1 595 798,21	0,90%
Securitas Ab 20.2.2024 1,125% Callable	1 990 000	99,60	2 001 256,31	1,13%
Securitas Ab 6.3.2025 1.25% Callable	500 000	96,85	489 343,80	0,28%
Signify Nv 11.5.2024 2% Callable	1 000 000	99,20	1 004 707,60	0,57%
Skandinav Enskil 1.7.2024 0.05%	1 900 000	98,11	1 864 597,81	1,05%
Societe Generale 15.2.2024 1.25%	1 000 000	99,69	1 007 706,16	0,57%
S-Pankki Oyj 4.4.2025 FRN	1 500 000	98,94	1 500 930,25	0,85%
Sparebank 1 Oest 30.9.2024 0.25%	796 000	97,37	775 578,42	0,44%
Sparebank 1 Sr 25.3.2024 0.625%	1 000 000	99,25	997 274,34	0,56%
Svenska Hndlsbkn 15.4.2025 1%	1 100 000	97,04	1 075 205,10	0,61%
Svenska Hndlsbkn 18.6.2024 0.125%	500 000	98,29	491 781,28	0,28%
Swedbank Ab 5.5.2025 0.75%	1 100 000	96,43	1 066 083,75	0,60%
Tele2 Ab 15.5.2024 1.125% Callable	1 150 000	98,97	1 146 191,43	0,65%
Telefonica Emis 5.2.2024 1,069% Callable	1 500 000	99,75	1 510 630,60	0,85%
Telia Co Ab 14.2.2024 3.625%	1 948 000	99,94	2 008 411,75	1,13%
Teollisuuden Voi 4.2.2025 2.125% Callable	1 200 000	98,01	1 198 975,07	0,68%
Teollisuuden Voi 8.5.2024 2.8%	1 000 000	99,09	1 008 828,14	0,57%
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable	1 500 000	97,14	1 473 098,61	0,83%
Toyota Motor Fin 31.8.2025 FRN	800 000	100,16	804 055,89	0,45%
Ubs Group 17.7.2025 Callable VAR	1 000 000	98,39	989 495,25	0,56%
Ubs Group 21.3.2025 Callable VAR	1 000 000	99,32	1 000 932,24	0,56%
Unicredit Spa 20.1.2026 Callable VAR	1 500 000	97,14	1 473 955,07	0,83%
Upjohn Finance 23.6.2024 1.023% Callable	1 000 000	98,51	990 362,70	0,56%
Volkswagen Bank 31.1.2024 1.875%	1 000 000	99,81	1 015 144,79	0,57%
Volkswagen Intfn 10.6.2024 0.05%	1 000 000	98,31	983 365,96	0,56%
Volvo Treas Ab 22.2.2024 FRN	1 000 000	100,08	1 005 492,00	0,57%
Ålandsbanken Abp 23.2.2024	3 000 000	99,37	2 981 124,42	1,68%
AM1- 04.01.2024	1 000 000	99,92	999 216,93	0,56%
APOT- 12.02.2024	1 000 000	99,49	994 944,14	0,56%
FINNLINES OYJ 4.1.2024	1 000 000	99,93	999 266,85	0,56%
FINTR- 05.03.2024	3 000 000	99,24	2 977 102,89	1,68%
FLG1S- 30.01.2024	2 000 000	99,62	1 992 301,54	1,12%
FORTU- 18.04.2024	2 000 000	98,74	1 974 861,22	1,11%
FORTU- 29.05.2024	1 000 000	98,31	983 078,03	0,55%
FORTUM OYJ 02.01.2024	1 000 000	99,95	999 528,41	0,56%
FORTUM OYJ 17.06.2024	1 000 000	97,99	979 931,85	0,55%
FSKRS- 16.04.2024	3 000 000	98,69	2 960 828,55	1,67%
FSKRS- 25.01.2024	1 000 000	99,68	996 824,35	0,56%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

HUHIV- 11.03.2024	1000000	99,11	991 138,48	0,56%
HYPO- 17.10.2024	2000000	96,94	1 938 759,32	1,09%
NEOT- 11.01.2024	1000000	99,84	998 382,20	0,56%
NEOT- 15.05.2024	1000000	98,28	982 767,69	0,55%
NEOT- 18.03.2024	2000000	99,01	1 980 211,70	1,12%
NEOVA- 02.01.2024	2000000	99,95	1 999 061,14	1,13%
OKDAV- 15.05.2024	2000000	98,38	1 967 685,10	1,11%
OMASP- 18.04.2024	2000000	98,76	1 975 281,00	1,11%
PATRIA- 30.04.2024	2000000	98,62	1 972 418,08	1,11%
POHJO- 07.06.2024	1000000	98,17	981 683,31	0,55%
POHJO- 14.02.2024	2000000	99,48	1 989 582,82	1,12%
RAMIR- 02.01.2024	1000000	99,94	999 449,60	0,56%
RAMIR- 02.04.2024	1000000	98,71	987 088,21	0,56%
SANDS- 11.01.2024	1000000	99,85	998 540,61	0,56%
SANDS- 18.01.2024	2000000	99,78	1 995 562,64	1,13%
TEKNO- 07.03.2024	1000000	99,15	991 477,54	0,56%
TERVEYSTALO HEALTHCARE 28.02.2024	1000000	99,27	992 723,35	0,56%
TIETO- 04.03.2024	2000000	99,24	1 984 894,20	1,12%
TORNA- 15.03.2024	2000000	99,11	1 982 220,40	1,12%
UPONO- 01.03.2024	1000000	99,28	992 755,19	0,56%
Totalt			174 357 140,02	98,41%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>174 357 140,02</b>	<b>98,41%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>2 808 908,01</b>	<b>1,59%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>177 166 048,03</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			7 145 105,42	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			24,80	100,00%



# S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från skogsfastigheter	18 122 884,60	32 424 038,00
	Ränteintäkter	702 943,73	309 712,26
	Övriga intäkter		
	Övriga intäkter	1 403 986,45	78 302,91
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader till fondbolag	-2 885 225,31	-2 478 091,47
	Räntekostnader	-4 754,33	-14 894,95
	Övriga kostnader		
	Överlåtelseskatt	-1 632 919,11	-2 658 932,32
	Övriga kostnader	-631 808,82	-60 222,79
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>15 075 107,21</b>	<b>27 599 911,64</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Skogsfastigheter till marknadsvärde	216 254 017,40	200 228 017,48
	Långfristiga fordringar	8 628 634,76	10 798 744,63
	Kortfristiga fordringar	2 483 714,21	764 611,51
	Resultatregleringar	312 733,81	124 482,40
	Kassa och bank	15 827 215,39	19 119 766,58
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>243 506 315,57</b>	<b>231 035 622,60</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	236 207 184,50	218 463 669,08
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	7 299 131,07	12 571 953,52
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>243 506 315,57</b>	<b>231 035 622,60</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN SKOGSFÄSTIGHETER	2023	2022
Realiserade vinster	140 000,00	12 618,97
Realiserade intäkter från skogsfastigheter	3 330 908,22	3 981 627,66
Underhållskostnader för skogsfastigheter	-1 216 623,54	-1 138 274,91
Orealiserade värdeuppgångar	20 489 660,23	31 977 426,31
Orealiserade värdenedgångar	-4 621 060,32	-2 409 360,03
	18 122 884,60	32 424 038,00

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
a) Fondens värde 1.1	218 463 669,08	157 380 298,08	109 282 202,96
Teckning av fondandelar	15 594 233,46	45 338 184,17	33 329 561,05
Inlösning av fondandelar	-12 927 618,00	-11 877 200,64	-2 095 006,36
Fondbolagets ersättningar till kapital	1 792,75	22 475,83	970,40
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	15 075 107,21	27 599 911,64	16 862 570,03
Fondens värde 31.12	<b>236 207 184,50</b>	<b>218 463 669,08</b>	<b>157 380 298,08</b>
Justering av fondens bokföringsvärde mot ackumulerat kapital		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fondens värde har justerats angående	Fondens värde 31.12 - Bokslut	236 207 184,50	218 463 669,08
överlåtelseskatter för tidigare räkenskapsperioder,	Periodisering av anskaffningsutgifter 31.12.	1 647 260,85	2 307 309,88
	Fondens värde 31.12 - Värdeberäkning	237 854 445,35	220 770 978,96
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för realiserade värdeförändringar.			
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Räkenskapsperiodens vinst		15 075 107,21	27 599 911,64
Orealiserade värdeförändringar		15 868 599,92	29 568 066,28
Utdelningsbar avkastning		-793 492,71	-1 968 154,64
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Fastigheter

EUR

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Aari yhteismetsä Ikaalisten kunnassa	1	326 662,82	326 662,82	0,14%
Aari yhteismetsä Mikkelin kunnassa	1	432 581,93	432 581,93	0,18%
Aari yhteismetsä Vesannon kunnassa	1	577 480,59	577 480,59	0,24%
Aarnionkangas Leppävirran kunnassa	1	658 600,60	658 600,60	0,28%
Aatunmaa Karstulan kunnassa	1	471 819,26	471 819,26	0,20%
Aho Halsuan kunnassa	1	297 430,20	297 430,20	0,12%
Ahola Suomussalmen kunnassa	1	279 203,55	279 203,55	0,12%
Ahvensuo Puolangan kunnassa	1	348 394,13	348 394,13	0,15%
Ainola Toivakan kunnassa	1	297 750,12	297 750,12	0,13%
Alajärvi1 Kuopion kaupungissa	1	247 349,01	247 349,01	0,10%
Alajärvi2 Kuopion kaupungissa	1	159 672,56	159 672,56	0,07%
Alajärvi4 Kuopion kaupungissa	1	40 515,11	40 515,11	0,02%
Alatalo Leppävirran kunnassa	1	386 860,05	386 860,05	0,16%
Ala-Vaara Kiteen kaupungissa	1	414 612,59	414 612,59	0,17%
Ala-Vilppula Hartolan kunnassa	1	339 905,01	339 905,01	0,14%
Alho Suomussalmen kunnassa	1	117 787,13	117 787,13	0,05%
Annala Polvijärven kunnassa	1	51 761,58	51 761,58	0,02%
Ansaloma Rovaniemen kaupungissa	1	29 134,32	29 134,32	0,01%
Anttila Alavuden kaupungissa	1	354 186,09	354 186,09	0,15%
Askola Kontiolahden kunnassa	1	202 978,34	202 978,34	0,09%
Astaa Hämeenlinnan kaupungissa	1	218 997,93	218 997,93	0,09%
Aurala Suomussalmen kunnassa	1	274 929,12	274 929,12	0,12%
Auroran yhteismetsä Ilomantsin kunnassa	1	515 712,99	515 712,99	0,22%
Avela Posion kunnassa	1	351 023,94	351 023,94	0,15%
Effoinaho Karkkilan kaupungissa	1	1 989 066,85	1 989 066,85	0,84%
Elosaari Keiteleen kunnassa	1	321 048,26	321 048,26	0,14%
Eräkumpu Rovaniemen kaupungissa	1	140 445,26	140 445,26	0,06%
Haapasenmäki Leppävirran kunnassa	1	773 948,49	773 948,49	0,33%
Haavisto Pälkäneen kunnassa	1	352 896,83	352 896,83	0,15%
Hakola Taivalkosken kunnassa	1	155 780,95	155 780,95	0,07%
Hakovuori Rantasalmen kunnassa	1	450 000,00	450 000,00	0,19%
Hankala Urjalan kunnassa	1	204 905,69	204 905,69	0,09%
Hannula Enonkosken kunnassa	1	168 881,03	168 881,03	0,07%
Hannula Kärsämäen kunnassa	1	545 855,43	545 855,43	0,23%
Hatelikko Kiuruveden kaupungissa	1	130 302,19	130 302,19	0,05%
Haukilahti Sotkamon kunnassa	1	32 522,16	32 522,16	0,01%
Haukkasalo Mikkelin kaupungissa	1	703 288,89	703 288,89	0,30%
Hautala Kemijärven kaupungissa	1	320 837,03	320 837,03	0,13%
Havujoki Puolangan kunnassa	1	260 652,26	260 652,26	0,11%
Heikinpelto Kärsämäen kunnassa	1	18 253,04	18 253,04	0,01%
Heikkala II Karkkilan kaupungissa	1	312 854,48	312 854,48	0,13%
Heikkilä Lieksan kaupungissa	1	61 249,94	61 249,94	0,03%
Heinoskorpi Urjalan kunnassa	1	60 298,59	60 298,59	0,03%
Heiskala Joensuun kunnassa	1	647 900,78	647 900,78	0,27%
Heposuo Liperin kunnassa	1	30 675,08	30 675,08	0,01%
Heteenaho Rautalammin kunnassa	1	223 120,59	223 120,59	0,09%
Hetemäki Nurmeksen kaupungissa	1	135 850,77	135 850,77	0,06%
Hiekkahauta Leppävirran kunnassa	1	0,00	0,00	0,00%
Hiidenvaara Suomussalmen kunnassa	1	159 134,69	159 134,69	0,07%
Hiirennäkki Varkauden kaupungista	1	111 968,89	111 968,89	0,05%
Hirsikorpi Puolangan kunnassa	1	72 206,81	72 206,81	0,03%
Hirsviita Lohjan kunnassa	1	704 733,77	704 733,77	0,30%
Hirvikallio Mikkelin kaupungin Häkkilän kylässä	1	455 725,21	455 725,21	0,19%
Hirvilampi Lappeenrannan kaupungissa	1	889 442,54	889 442,54	0,37%
Hirvimäki Keiteleen kunnassa	1	302 065,91	302 065,91	0,13%
Hoikka Joroisten kunnassa	1	167 408,64	167 408,64	0,07%
Honkakangas Kuopion kaupungissa	1	644 475,54	644 475,54	0,27%
Honkamäki Vieremän kunnassa	1	543 977,11	543 977,11	0,23%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Hytti Kärsämäen kunnassa	1	112 323,08	112 323,08	0,05%
Hyötylä Paltamon kunnassa	1	28 168,11	28 168,11	0,01%
Härkömäki Kuhmon kaupungissa	1	261 065,86	261 065,86	0,11%
Ikkola Tuusniemen kunnassa	1	442 139,44	442 139,44	0,19%
Iisakkala Kouvolan kaupungissa	1	162 172,24	162 172,24	0,07%
Ilmola Ilomantsin kunnassa	1	131 672,56	131 672,56	0,06%
Ilmosuo Ilomantsin kunnassa	1	65 853,59	65 853,59	0,03%
Isovaara Nurmeksens kaupungissa	1	597 369,42	597 369,42	0,25%
Jaakkola Soinin kunnassa	1	175 263,22	175 263,22	0,07%
Jatkola Polvijärven kunnassa	1	121 074,19	121 074,19	0,05%
Jauhonna Oriveden kaupungissa	1	330 984,27	330 984,27	0,14%
Jerkku Laihian kunnassa	1	220 958,13	220 958,13	0,09%
Jokela Parkanon kaupungissa	1	101 789,59	101 789,59	0,04%
Jokelanaho Puolangan kunnassa	1	163 717,02	163 717,02	0,07%
Jokikangas II Sonkajärven kunnassa	1	55 908,19	55 908,19	0,02%
Jokikangas Sonkajärven kunnassa	1	131 217,30	131 217,30	0,06%
Jokimäki Joensuun kaupungissa	1	350 202,49	350 202,49	0,15%
Jokiniemi Tervon kunnassa	1	295 717,24	295 717,24	0,12%
Jokiniemi Äänekosken kaupungissa	1	128 017,55	128 017,55	0,05%
Jokiniitty Ylöjärven kunnassa	1	3 822,61	3 822,61	0,00%
Jokiniitty Petäjäveden kunnassa	1	12 311,85	12 311,85	0,01%
Joutsenlahti Pertunmaan kunnassa	1	415 874,43	415 874,43	0,17%
Juhola Vieremän kunnassa	1	261 853,90	261 853,90	0,11%
Jukola Joensuun kaupungissa	1	256 044,92	256 044,92	0,11%
Jurvanväli Laihian kunnassa	1	52 426,77	52 426,77	0,02%
Juuti Lohjan kunnassa	1	8 087,40	8 087,40	0,00%
Jylhäketo Kuortaneen kunnassa	1	338 000,53	338 000,53	0,14%
Jäniksenmaa Pertunmaa kunnassa	1	253 015,22	253 015,22	0,11%
Järventaus Lahden kunnassa	1	392 327,49	392 327,49	0,16%
Järventaus Mikkelin kaupungissa	1	206 495,14	206 495,14	0,09%
Kaarela Pudasjärven kaupungissa	1	332 583,69	332 583,69	0,14%
Kaiholan Varkauden kaupungissa	1	194 102,09	194 102,09	0,08%
Kainuu Haapaveden kaupungissa	1	256 720,97	256 720,97	0,11%
Kainuunneva Haapaveden kaupungissa	1	38 187,49	38 187,49	0,02%
Kaitakangas Kangasniemen kunnassa	1	395 513,29	395 513,29	0,17%
Kaitala Jyväskylän kaupungissa	1	536 030,90	536 030,90	0,23%
Kaivos Keuruun kaupungissa	1	363 000,61	363 000,61	0,15%
Kaksihaasia Siikalatvan kunnassa	1	60 354,39	60 354,39	0,03%
Kallioharju Tervon kunnassa	1	221 751,09	221 751,09	0,09%
Kalliola Orimattilan kaupungissa	1	295 423,83	295 423,83	0,12%
Kalliomäki Kiuruveden kaupungissa	1	214 932,50	214 932,50	0,09%
Kallismetsä Savonlinnan kaupungissa	1	740 388,91	740 388,91	0,31%
Kalmonkangas Keuruun kaupungissa	1	216 618,29	216 618,29	0,09%
Kanervala Viitasaaren kunnassa	1	162 343,39	162 343,39	0,07%
Kangas Kuhmon kaupungissa	1	641 127,22	641 127,22	0,27%
Kangaspelto Soinin kunnassa	1	452 791,43	452 791,43	0,19%
Kankaanmaa Hollolan kunnassa	1	708 283,55	708 283,55	0,30%
Kantola Ylöjärven kunnassa	1	9 148,98	9 148,98	0,00%
Kapeikko Tervon kunnassa	1	57 150,01	57 150,01	0,02%
Karhula Joensuun kaupungissa	1	933 267,47	933 267,47	0,39%
Karhula Kuhmon kaupungissa	1	408 567,97	408 567,97	0,17%
Karhunninne Joensuun kaupungissa	1	219 716,03	219 716,03	0,09%
Katajisto Hämeenkyrön kunnassa	1	469 805,37	469 805,37	0,20%
Kaunislehto Suomussalmen kunnassa	1	157 241,49	157 241,49	0,07%
Kaunisto Porvoon kaupungissa	1	198 586,61	198 586,61	0,08%
Kauppala Ähtärin kaupungissa	1	1 169 473,56	1 169 473,56	0,49%
Kaurahalme Joensuun kaupungissa	1	18 425,87	18 425,87	0,01%
Kelokangas Ilomantsin kunnassa	1	213 162,08	213 162,08	0,09%
Keski-Kaukola Jämsän kaupungin Kaukialan kylässä	1	232 791,72	232 791,72	0,10%
Keskitalo Halsuan kunnassa	1	413 063,35	413 063,35	0,17%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Kestienneva Virtojen kunnassa	1	92 754,20	92 754,20	0,04%
Kettukangas Äänekosken kaupungissa	1	170 105,52	170 105,52	0,07%
Kettulampi Sallan kunnassa	1	48 626,15	48 626,15	0,02%
Kiila Lohjan kunnassa	1	73,56	73,56	0,00%
Kinnasmäki Kaavin kunnassa	1	57 100,57	57 100,57	0,02%
Kinnersaaristo Joutsan kunnassa	1	82 265,59	82 265,59	0,03%
Kiviaho Savonlinnan kaupungissa	1	191 944,96	191 944,96	0,08%
Kneck Vöyrin kunnassa	1	222 823,35	222 823,35	0,09%
Kohiseva Kivijärven kunnassa	1	415 646,56	415 646,56	0,17%
Koismensuo Kouvolan kaupungissa	1	158 856,06	158 856,06	0,07%
Koismäki Kouvolan kaupungissa	1	68 661,72	68 661,72	0,03%
Koivikko Pielaveden kunnassa	1	166 361,91	166 361,91	0,07%
Koivikko Tohmajärven kunnassa	1	2 591,11	2 591,11	0,00%
Koivujoki Utajärven kunnassa	1	665 204,10	665 204,10	0,28%
Koivukangas Polvijärven kunnassa	1	208 988,59	208 988,59	0,09%
Koivula Kuopion kaupungissa	1	349 649,78	349 649,78	0,15%
Koivuoja Kuhmon kaupungissa	1	5 249 116,94	5 249 116,94	2,21%
Koivurinne Pihtiputaan kunnassa	1	267 492,23	267 492,23	0,11%
Kokkola Tohmajärven kunnassa	1	284 966,04	284 966,04	0,12%
Kollikorpi Kurikan kaupungissa	1	528 552,94	528 552,94	0,22%
Kontiosuo Kontiolahden kunnassa	1	417 889,46	417 889,46	0,18%
Koppelo Vaalan kunnassa	1	92 842,96	92 842,96	0,04%
Korpela Kaavin kunnassa	1	52 620,57	52 620,57	0,02%
Korpela Vesannon kunnassa	1	1 655 602,74	1 655 602,74	0,70%
Korpielto Kärsämäen kunnassa	1	240 932,63	240 932,63	0,10%
Korpisuo Rääkkylän kunnassa	1	137 853,27	137 853,27	0,06%
Kortelampi Mikkelin kaupungin Häkkilän kylässä	1	427 901,50	427 901,50	0,18%
Koskela Siikalatvan kunnassa	1	217 032,53	217 032,53	0,09%
Koskenkorpi Sastamalan kaupungissa	1	171 053,61	171 053,61	0,07%
Kotiaho Vesannon kunnassa	1	52 517,14	52 517,14	0,02%
Kotikangas Keiteleen kunnassa	1	277 014,87	277 014,87	0,12%
Kotila Heinäveden kunnassa	1	376 604,25	376 604,25	0,16%
Kotimäki Posion kunnassa	1	159 551,80	159 551,80	0,07%
Kotioja Kärsämäen kunnassa	1	42 005,29	42 005,29	0,02%
Kotirinne Jyväskylän kunnassa	1	73 833,43	73 833,43	0,03%
Koukku Kokemäen kaupungissa	1	358 355,59	358 355,59	0,15%
Koukunkylä Kokemäen kaupungissa	1	28 836,77	28 836,77	0,01%
Kuikkoniemi Leppävirran kunnassa	1	2 303 064,92	2 303 064,92	0,97%
Kuivakangas Siikalatvan kunnassa	1	141 558,42	141 558,42	0,06%
Kuopio1 Kuopion kunnassa	1	213 122,53	213 122,53	0,09%
Kuopio2 Kuopion kunnassa	1	387 963,57	387 963,57	0,16%
Kurkivaara Kuhmon kaupungissa	1	21 798,90	21 798,90	0,01%
Kustaanorpi Luhangan kunnassa	1	358 864,50	358 864,50	0,15%
Kuusela Lieksan kaupungissa	1	554 183,36	554 183,36	0,23%
Kuusela Sonkajärven kunnassa	1	230 352,68	230 352,68	0,10%
Kuusela Tuusniemen kunnassa	1	194 163,09	194 163,09	0,08%
Kylmäla Jyväskylän kunnassa	1	124 858,31	124 858,31	0,05%
Kyyhkylä Ilomantsin kunnassa	1	68 842,13	68 842,13	0,03%
Käpylä Posion kunnassa	1	171 766,85	171 766,85	0,07%
Kärnä Tervon kunnassa	1	237 208,37	237 208,37	0,10%
Laaja Nurmeksen kaupungissa	1	165 225,93	165 225,93	0,07%
Laksonkylä Parkanon kunnassa	1	534 373,57	534 373,57	0,22%
Lammasperä Kuhmon kaupungissa	1	1130 642,59	1130 642,59	0,48%
Lammasperä Kuhmon kaupungissa 2	1	2 526 634,15	2 526 634,15	1,06%
Lammimäki Kaavin kunnassa	1	447 622,51	447 622,51	0,19%
Lammintausta Kiteen kaupungissa	1	196 064,45	196 064,45	0,08%
Lampila Lappeenrannan kaupungissa	1	352 198,12	352 198,12	0,15%
Lappala Pielaveden kunnassa	1	666 308,96	666 308,96	0,28%
Lautakangas Siikalatvan kunnassa	1	39 192,05	39 192,05	0,02%
Lehmiaho Varkauden kaupungissa	1	304 557,36	304 557,36	0,13%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Lehtikangas Lappeenrannan kaupungissa	1	352 346,04	352 346,04	0,15%
Lehtola Siikalatvan kunnassa	1	140 161,31	140 161,31	0,06%
Lehtomäki Ilomantsin kunnassa	1	221 022,76	221 022,76	0,09%
Lehtorinne Joensuun kaupungissa	1	294 497,19	294 497,19	0,12%
Leminen Karstulan kunnassa	1	301 858,38	301 858,38	0,13%
Lemmenkangas II Haapaveden kaupungissa	1	417 742,43	417 742,43	0,18%
Lempyy II Suonenjoen kunnassa	1	492 923,88	492 923,88	0,21%
Leppäjärvi Keuruun kunnassa	1	447 118,93	447 118,93	0,19%
Liedes Halsuan kunnassa	1	308 635,92	308 635,92	0,13%
Liimanni Suonenjoen kaupungissa	1	990 246,18	990 246,18	0,42%
Linja lin kunnassa	1	126 980,61	126 980,61	0,05%
Linnala Rantasalmen kunnassa	1	290 118,71	290 118,71	0,12%
Lisä-Alava Paltamon kunnassa	1	47 755,46	47 755,46	0,02%
Lisä-Kangastalo Oulun kaupungissa	1	144 840,53	144 840,53	0,06%
Lisämaa Jämsän kaupungissa	1	155 883,70	155 883,70	0,07%
Lisäpelto Nurmeksien kaupungissa	1	217 928,18	217 928,18	0,09%
Lisä-Rinne Alajärven kunnassa	1	120 282,64	120 282,64	0,05%
Lisä-Veijola Rovaniemen kaupungissa	1	490 242,44	490 242,44	0,21%
LisäYlävä Haapajärven kaupungissa	1	371 595,06	371 595,06	0,16%
Luikonperä Kuhmon kunnassa	1	74 966,21	74 966,21	0,03%
Luoma Uudenkaarlepyyn kaupungissa	1	247 609,46	247 609,46	0,10%
Luotikkaan-Pynnölä Hartolan kunnassa	1	488 462,20	488 462,20	0,21%
Luusaari Joutsan kunnassa	1	287 958,86	287 958,86	0,12%
Lähdevaara Sallan kunnassa	1	38 207,22	38 207,22	0,02%
Makkarapuro Puolangan kunnassa	1	116 624,69	116 624,69	0,05%
Manninen Siikalatvan kunnassa	1	67 459,22	67 459,22	0,03%
Marininmäki Pielaveden kunnassa	1	405 806,38	405 806,38	0,17%
Marjametsä Kärsämäen kunnassa	1	266 953,95	266 953,95	0,11%
Marjuska Kärsämäen kunnassa	1	84 039,39	84 039,39	0,04%
Matkala Ristijärven kunnassa	1	804 166,14	804 166,14	0,34%
Mattila 1 Utajärven kunnassa	1	205 510,01	205 510,01	0,09%
Mattila Parikkalan kunnassa	1	372 810,71	372 810,71	0,16%
Melavaara Joensuun kaupungissa	1	124 766,07	124 766,07	0,05%
Melkola Salon kaupungissa	1	558 039,97	558 039,97	0,23%
Merkkikivi Tuusniemen kunnassa	1	703 020,71	703 020,71	0,30%
Metsola Kivijärven kunnassa	1	350 390,92	350 390,92	0,15%
Metsola Pielaveden kunnassa	1	232 077,15	232 077,15	0,10%
Metsä-Kettula Savonlinnan kaupungissa	1	502 665,75	502 665,75	0,21%
Metsälehto Kiuruveden kaupungissa	1	197 486,33	197 486,33	0,08%
Metsämaa Kouvolan kaupungissa	1	368 785,58	368 785,58	0,15%
Metsämoisio Ruoveden kunnassa	1	208 330,95	208 330,95	0,09%
Metsämäki Siilinjärven kunnassa	1	133 700,00	133 700,00	0,06%
Metsäneva Joutsan kunnassa	1	518 449,04	518 449,04	0,22%
Metsäpuro Joroisten kunnassa	1	195 979,12	195 979,12	0,08%
Metsä-Sipilä Sysmän kunnassa	1	344 295,11	344 295,11	0,14%
Miettula Kuhmon Kunnassa Korpisalmen kylässä	1	401 850,41	401 850,41	0,17%
Mikkola Pieksamäen kaupungissa	1	152 071,86	152 071,86	0,06%
Muntti Rantasalmen kunnassa	1	48 649,69	48 649,69	0,02%
Myllyharju Heinäveden kunnassa	1	137 770,71	137 770,71	0,06%
Myllykangas Keuruun kunnassa	1	116 285,92	116 285,92	0,05%
Myllymaa Ruoveden kunnassa	1	749 325,58	749 325,58	0,32%
Myllypuro Suomussalmen kunnassa	1	322 808,02	322 808,02	0,14%
Myllyranta Keuruun kunnassa	1	94 927,15	94 927,15	0,04%
Mäkelä Haapaveden kaupungissa	1	420 337,40	420 337,40	0,18%
Mäkelä Kiteen kaupungissa	1	326 019,88	326 019,88	0,14%
Mäki Alavuden kaupungissa	1	680 494,99	680 494,99	0,29%
Mäkilä Ylöjärven kunnassa	1	28 809,61	28 809,61	0,01%
Männistö Rautalammen kunnassa	1	400 634,73	400 634,73	0,17%
Mäntyharju Lieksan kaupungissa	1	77 947,65	77 947,65	0,03%
Mäntykangas Keiteleen kunnassa	1	79 543,31	79 543,31	0,03%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Mäntykangas Pielaveden kunnassa	1	291 609,21	291 609,21	0,12%
Mäntyranta Kuhmon kaupungissa	1	147 613,09	147 613,09	0,06%
Mökkivuori Keuruun kaupungissa	1	187 850,32	187 850,32	0,08%
Nevala Konneveden kunnassa	1	813 396,40	813 396,40	0,34%
Niemelä Leppävirran kunnassa	1	270 613,05	270 613,05	0,11%
Niemelänsalo Kaavin kunnassa	1	168 967,10	168 967,10	0,07%
Niemi Alavuden kaupungissa	1	310 188,60	310 188,60	0,13%
Niinikangas Kuopion kunnassa	1	631 525,38	631 525,38	0,27%
Nikinpuro Tervon kunnassa	1	14 996,80	14 996,80	0,01%
Nimetön Kangasniemen kunnassa	1	281 653,26	281 653,26	0,12%
Nionsuu Virtojen kunnassa	1	212 527,92	212 527,92	0,09%
Niskalanmäki Multian kunnassa	1	103 642,03	103 642,03	0,04%
Niskavuori Kiuruveden kaupungissa	1	445 534,56	445 534,56	0,19%
Niva Kärämäen kunnassa	1	774 938,53	774 938,53	0,33%
Nokkala Lohjan kunnassa	1	184 645,00	184 645,00	0,08%
Notkonpohja Leppävirran kunnassa	1	238 539,19	238 539,19	0,10%
Nurkkaniitty Tervon kunnassa	1	5 874,99	5 874,99	0,00%
Nurmi Vesannon kunnassa	1	115 501,11	115 501,11	0,05%
Nuutila Kontiolahden kunnassa	1	693 000,99	693 000,99	0,29%
Näre kangas Kuopion kaupungissa	1	131 333,51	131 333,51	0,06%
Ojala Pielaveden kunnassa	1	141 849,35	141 849,35	0,06%
Ollila Juuan kunnassa	1	576 863,05	576 863,05	0,24%
Omamaa Kouvolan kaupungissa	1	275 396,78	275 396,78	0,12%
Onnela Joutsan kunnassa	1	273 526,75	273 526,75	0,11%
Oravijoki Hyrynsalmen kunnassa	1	6 367 185,42	6 367 185,42	2,68%
Pajusaari Kyyjärven kunnassa	1	132 867,20	132 867,20	0,06%
Pakkanen Petäjäveden kunnassa	1	361 470,95	361 470,95	0,15%
Palokangas Parkanon kunnassa	1	301 782,84	301 782,84	0,13%
Parkkimaa Pyhäjärven kunnassa	1	605 857,27	605 857,27	0,25%
Parreenpuolikas Lieksan kaupungissa	1	11 995 041,04	11 995 041,04	5,04%
Patoselkä Pieksamäen kaupungissa	1	83 465,20	83 465,20	0,04%
Pellonpää II Tervon kunnassa	1	35 952,18	35 952,18	0,02%
Pellonpää Keiteleen kunnassa	1	93 850,04	93 850,04	0,04%
Pellonpää Nurmeksen kaupungissa	1	129 655,19	129 655,19	0,05%
Perkiö Puolangan kunnassa	1	119 268,99	119 268,99	0,05%
Perkiökorpi Puolangan kunnassa	1	375 401,62	375 401,62	0,16%
Permirinne Kangasniemen kunnassa	1	38 904,31	38 904,31	0,02%
Perälä Rovaniemen kaupungissa	1	167 288,21	167 288,21	0,07%
Perälä Ylöjärven kunnassa	1	10 554,50	10 554,50	0,00%
Perämaa Ruoveden kunnassa	1	251 303,50	251 303,50	0,11%
Perätila Nurmeksen kaupungissa	1	340 321,36	340 321,36	0,14%
Pesälä Pudasjärven kaupungissa	1	292 496,52	292 496,52	0,12%
Petäikkö Joensuun kunnassa	1	147 395,16	147 395,16	0,06%
Pihlajisto Äänekosken kaupungissa	1	123 633,39	123 633,39	0,05%
Piilola Pyhäjärven kunnassa	1	364 878,32	364 878,32	0,15%
Pimeälehto Paltamon kunnassa	1	8 676 932,84	8 676 932,84	3,65%
Pitkäniemi Kouvolan kaupungissa	1	826 337,78	826 337,78	0,35%
Pitkäsarka Alajärven kunnassa	1	86 147,71	86 147,71	0,04%
Pohjoistörmä Tornion kunnassa	1	34 592,64	34 592,64	0,01%
Poika-Rasti Suonenjoen kaupungissa	1	678 779,34	678 779,34	0,29%
Poikkilehto Ristijärven kunnassa	1	526 452,16	526 452,16	0,22%
Polvenkytö Alajärven kunnassa	1	51 854,99	51 854,99	0,02%
Pukala Liperin kunnassa	1	414 171,56	414 171,56	0,17%
Pukka Joroisten kunnassa	1	275 520,66	275 520,66	0,12%
Pulju Rovaniemen kaupungissa	1	428 056,18	428 056,18	0,18%
Purala Haapajärven kaupungissa	1	112 809,50	112 809,50	0,05%
Puronvarsi Tohmajärven kunnassa	1	72 031,19	72 031,19	0,03%
Pykälänmäki I Outokummun kaupungissa	1	369 015,63	369 015,63	0,16%
Pynnölä Kangasniemen kunnassa	1	143 778,38	143 778,38	0,06%
Pyysuo Ilomantsin kunnassa	1	176 260,31	176 260,31	0,07%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Pyörivä Kontiolahden kunnassa	1	312 442,83	312 442,83	0,13%
Pääskylä Rantasalmen kunnassa	1	176 821,88	176 821,88	0,07%
Pöppölouhu Kaavin kunnassa	1	154 270,22	154 270,22	0,06%
Raitämäki Multian kunnassa	1	234 668,65	234 668,65	0,10%
Rannikon yhteismetsä Oulun kaupungissa	1	253 637,51	253 637,51	0,11%
Rantakero Pellon kunnassa	1	131 781,84	131 781,84	0,06%
Rasiaho Kuhmon kunnassa	1	462 551,78	462 551,78	0,19%
Rasila Pielaveden kunnassa	1	305 132,88	305 132,88	0,13%
Rasinmäki Siilijärven kunnassa	1	877 721,31	877 721,31	0,37%
Rasinpelto Siilijärven kunnassa	1	6 998,88	6 998,88	0,00%
Rauhala Kuopion kaupungissa	1	374 596,71	374 596,71	0,16%
Ravikangas Kuopion kunnassa	1	249 466,69	249 466,69	0,10%
Riekonkangas Viitasaaren kaupungissa	1	365 289,49	365 289,49	0,15%
Riihelä Rääkkylän kunnassa	1	173 834,71	173 834,71	0,07%
Riiska Mikkelin kaupungin Puttolan kylässä	1	546 928,52	546 928,52	0,23%
Rintelä Posion kunnassa	1	14 433,11	14 433,11	0,01%
Rintelä Pudasjärven kunnassa	1	257 945,33	257 945,33	0,11%
Ristikorpi Kuhmon kaupungissa	1	1 813 324,23	1 813 324,23	0,76%
Ristola Keuruun kunnassa	1	417 697,49	417 697,49	0,18%
Ritaniemi Kouvolan kaupungissa	1	662 069,01	662 069,01	0,28%
Roinanmäki Rautjärven kunnassa	1	217 226,54	217 226,54	0,09%
Rokkala Konneveden kunnassa	2	1 292 616,15	1 292 616,15	0,54%
Roni Vesannon kunnassa	1	412 421,76	412 421,76	0,17%
Ruhmo Nurmeksen kaupungissa	1	435 618,94	435 618,94	0,18%
Ruuhiranta Kuopion kaupungissa	1	97,19	97,19	0,00%
Ruunajoki Tuusniemen kunnassa	1	148 389,64	148 389,64	0,06%
Rämeelä Tohmajärven kunnassa	1	204 375,95	204 375,95	0,09%
Räsälä Juuan kunnassa	1	500 623,97	500 623,97	0,21%
Saaresmäen yhteismetsä Kajaanin kaupungissa	1	108 223,58	108 223,58	0,05%
Sahi Joensuun kunnassa	1	154 605,66	154 605,66	0,07%
Sahinjoki Tuusniemen kunnassa	1	511 714,82	511 714,82	0,22%
Sahinoja Parkanon kaupungissa	1	402 133,31	402 133,31	0,17%
Sakarinkiila Jämsän kaupungissa	1	624 050,52	624 050,52	0,26%
Salmenlohi Siilinjärven kunnassa	1	204 803,10	204 803,10	0,09%
Sammakkomäki Sotkamon kunnassa	1	921 075,37	921 075,37	0,39%
Sarkala Kyyjärven kunnassa	1	64 060,11	64 060,11	0,03%
Sarvila Lohjan kunnassa	1	175 011,73	175 011,73	0,07%
Sarvivaara Kajaanin kaupungissa	1	1 393 191,97	1 393 191,97	0,59%
Saunavuori Leppävirran kunnassa	1	266 174,98	266 174,98	0,11%
Savikorpi Kangasniemen kunnassa	1	187 456,28	187 456,28	0,08%
Savukkala Kuopion kunnassa	1	594 573,01	594 573,01	0,25%
Selkossuo Suomussalmen kunnassa	1	126 082,35	126 082,35	0,05%
Seppälä Kärsämäen kunnassa	1	197 136,93	197 136,93	0,08%
Sherwood Äänekosken kaupungissa	1	940 074,23	940 074,23	0,40%
Siimes Siikalatvan kunnassa	1	72 405,81	72 405,81	0,03%
Siirtola Taivalkosken kunnassa	1	264 987,94	264 987,94	0,11%
Simola Juuan kunnassa	1	945 107,17	945 107,17	0,40%
Simola Utajärven kunnassa	1	108 635,93	108 635,93	0,05%
Sirppilampi Oulun kaupungissa	1	168 588,29	168 588,29	0,07%
Soho Orimattilan kaupungissa	1	81 701,63	81 701,63	0,03%
Soinniemi Iisalmen kaupungissa	1	295 144,07	295 144,07	0,12%
Sora Laitilan kaupungissa	1	851 001,35	851 001,35	0,36%
Sorosenkangas Kuhmon kaupungissa	1	988 271,16	988 271,16	0,42%
Sorsala Kontiolahden kunnassa	1	23 637,75	23 637,75	0,01%
Suojala Kuhmon kaupungissa	1	291 309,45	291 309,45	0,12%
Suosaari Kyyjärven kunnassa	2	209 696,83	209 696,83	0,09%
Suovala Orimattilan kaupungissa	1	190 192,08	190 192,08	0,08%
Susisuo Paltamon kunnassa	1	15 082,19	15 082,19	0,01%
Suviniemi Joutsan kunnassa	1	237 998,09	237 998,09	0,10%
Syrjälä Tornion kunnassa	1	283 154,25	283 154,25	0,12%



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Sysimetsä Joutsan kunnassa	1	607 483,95	607 483,95	0,26%
Syvjärvä Pielaveden kunnassa	1	671 102,84	671 102,84	0,28%
Syvälähti Juuan kunnassa	1	58 313,88	58 313,88	0,02%
Säippäniemi Rovaniemen kaupungissa	1	318 666,63	318 666,63	0,13%
Sätkinen Kemijärven kaupungissa	1	130 758,60	130 758,60	0,06%
Särkilammen palsta Suomussalmen kunnassa	1	129 654,98	129 654,98	0,05%
Särkkävaara Kuhmon kunnassa Iivantiiran kylässä	1	148 935,40	148 935,40	0,06%
Takasalo Kuopion kunnassa	1	137 896,11	137 896,11	0,06%
Talvilahti Tuusniemen kunnassa	1	285 743,66	285 743,66	0,12%
Tarkinmäki Mikkelin kaupungissa	1	395 746,31	395 746,31	0,17%
Tennilä Rovaniemen kaupungissa	1	123 893,39	123 893,39	0,05%
Tervajärvi Kuhmon kaupungissa	1	47 285,08	47 285,08	0,02%
Tervo1 Tervon kunnassa	1	144 223,59	144 223,59	0,06%
Tienpää Liperin kunnassa	1	349 387,26	349 387,26	0,15%
Tieva Puolangan kunnassa	1	168 449,45	168 449,45	0,07%
Tiikkaja Pudasjärven kaupungissa	1	365 226,11	365 226,11	0,15%
Tikkavaara Puolangan kunnassa	1	351 236,00	351 236,00	0,15%
Timola Kiteen kaupungissa	1	321 126,35	321 126,35	0,14%
Timola Sotkamon kunnassa	1	18 104 360,55	18 104 360,55	7,61%
Toljaankangas Multian kunnassa	1	219 286,41	219 286,41	0,09%
Torkkola1 Oulaisen kunnassa	1	45 440,13	45 440,13	0,02%
Torttila I Ylöjärven kunnassa	1	26 771,86	26 771,86	0,01%
Torttila II Ylöjärven kunnassa	1	5 496,70	5 496,70	0,00%
Torttila Ylöjärven kunnassa	1	59 832,52	59 832,52	0,03%
Torttilanlisä Ylöjärven kunnassa	1	89 806,26	89 806,26	0,04%
Tukkimetsä Viitasaaren kaupungissa	1	743 314,87	743 314,87	0,31%
Tulikanta Kuopion kunnassa	1	142 853,81	142 853,81	0,06%
Tuomala Kuopion kunnassa	1	395 275,56	395 275,56	0,17%
Tuonsaarensuo Kouvolan kaupungissa	1	447 407,98	447 407,98	0,19%
Tuppela Pudasjärven kunnassa	1	127 090,50	127 090,50	0,05%
Turulansalo Tuusniemen kunnassa	1	628 498,72	628 498,72	0,26%
Tuturinne Taivalkosken kunnassa	1	42 256,59	42 256,59	0,02%
Tyynelänpelto Leppävirran kunnassa	1	9 562,80	9 562,80	0,00%
Törmälä Kiuruveden kaupungissa	1	321 314,52	321 314,52	0,14%
Unnanen Sallan kunnassa	1	114 861,64	114 861,64	0,05%
Uudismäki Vesannon kunnassa	1	290 005,24	290 005,24	0,12%
Uusipelto iso Äänekosken kaupungissa	1	450 691,94	450 691,94	0,19%
Uusipelto pieni Äänekosken kaupungissa	1	91 190,59	91 190,59	0,04%
Uusi-Ranila Tohmajärven kunnassa	1	320 884,67	320 884,67	0,13%
Uusitalo Kuhmoisten kunnassa	1	80 582,04	80 582,04	0,03%
Vaakamäki Kiuruveden kaupungissa	1	436 313,07	436 313,07	0,18%
Vaaranpää Ilomantsin kunnassa	1	134 796,34	134 796,34	0,06%
Valamonportti Heinäveden kunnassa	1	215 719,69	215 719,69	0,09%
Valkeasalo Tohmajärven kunnassa	1	324 226,75	324 226,75	0,14%
Vallinmetsä Kurikan kaupungissa	1	310 742,65	310 742,65	0,13%
Vehkaräme Kiuruveden kaupungissa	1	422 168,57	422 168,57	0,18%
Vehmas Leppävirran kunnassa	1	48 967,66	48 967,66	0,02%
Veijola Rovaniemen kaupungissa	1	379 039,93	379 039,93	0,16%
Veijola Utajärven kunnassa	1	263 589,66	263 589,66	0,11%
Veikkola Kuhmon kunnassa Lammasperän kylässä	1	127 852,31	127 852,31	0,05%
Vesiperä Siikalatvan kunnassa	1	209 577,05	209 577,05	0,09%
Vierimaa Haapaveden kaupungissa	1	0,00	0,00	0,00%
Vihdankallio Ulvilan kaupungissa	1	287 768,15	287 768,15	0,12%
Viisala Rantasalmen kunnassa	1	1172 690,48	1172 690,48	0,49%
Viitala Oulun kunnassa	1	205 915,95	205 915,95	0,09%
Viljoaho Varkauden kaupungissa	1	260 394,60	260 394,60	0,11%
Villentalo Simon kunnassa	1	440 503,86	440 503,86	0,19%
Virranranta Äänekosken kaupungissa	1	108 727,24	108 727,24	0,05%
Virrat1 Virtojen kunnassa	1	103 850,01	103 850,01	0,04%
Visamäki Iitin kunnassa	1	176 557,98	176 557,98	0,07%

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

Vitikko Oulun kaupungissa	1	103 374,10	103 374,10	0,04%
Volo Vieremän kunnassa	1	17 089 545,15	17 089 545,15	7,18%
Vuorela Mikkelin Kuomiokoskella, metsät	1	571 423,68	571 423,68	0,24%
Vuorela Rantasalmen kunnassa	1	509 848,67	509 848,67	0,21%
Vuorisaari Sotkamon kunnassa	1	211 127,49	211 127,49	0,09%
Våge Ruoveden kunnassa	1	4 335,20	4 335,20	0,00%
Vähämäki Hailuodon kunnassa	1	72 678,83	72 678,83	0,03%
Väliaho Leppävirran kunnassa	1	717 575,38	717 575,38	0,30%
Välisuo Polvijärven kunnassa	1	288 911,76	288 911,76	0,12%
Välmälä Keuruun kaupungissa	1	860 175,12	860 175,12	0,36%
Vänkälä Puolangan kunnassa	1	177 522,11	177 522,11	0,07%
Ylikarvo Rovaniemen kaupungissa	1	1105 637,14	1105 637,14	0,46%
Yli-Kutsi Kauhajoen kaupungissa	1	205 403,29	205 403,29	0,09%
Ylikähkönen Tervolan kunnassa	1	127 699,43	127 699,43	0,05%
Yläkorpi Juuan kunnassa	1	238 327,778	238 327,78	0,10%
Ylälaamala Juvan kunnassa	1	350 630,924	350 630,92	0,15%
<b>Totalt</b>			<b>200 325 266,03</b>	<b>84,22%</b>
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista				
<b>EUR</b>				
FIM Metsä SPV1OÜ	1	15 928 751,37	15 928 751,37	6,70%
<b>Totalt</b>			<b>15 928 751,37</b>	<b>6,70%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>200 228 017,48</b>	<b>91,65%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>21 600 427,95</b>	<b>9,08%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>237 854 445,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			7 086 357,51	
Antal C-andelar			5 958 576,68	
Antal E-andelar			47 349,85	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			17,90	54,13%
C-andelens värde			18,54	45,51%
E-andelens värde			11,14	0,36%

# S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	10 740 192,08	-14 808 486,28
	Dividendintäkter och vinstandelar	2 640 490,74	2 214 457,31
	Övriga intäkter	393 587,78	268 489,70
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-236 536,44	-217 008,42
	Räntekostnader	0,00	-2 365,93
	Övriga kostnader	-10 964,19	-15 769,61
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>13 537 492,66</b>	<b>-12 560 683,23</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	98 027 956,30	79 293 228,65
	Resultatregleringar	30 039,72	24 528,67
	Kassa och bank	761 090,52	464 202,15
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>98 819 086,54</b>	<b>79 781 959,47</b>
<b>PASSIVA</b>			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	98 201 531,58	79 763 056,68
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	33 945,88	18 902,79
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>98 819 086,54</b>	<b>79 781 959,47</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	2 283 412,59	3 308 417,94
Överlåtelseförluster	-1 945 501,43	-3 062 598,08
Orealiserade värdeuppgångar	13 773 182,92	1 761 217,40
Orealiserade värdesänkningar	-3 370 902,00	-16 815 523,54
Sammanlagt	<b>10 740 192,08</b>	<b>-14 808 486,28</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-65 245,07	-89 667,73
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1.	79 763 056,68	99 886 000,98	66 993 557,84
Teckning av fondandelar	8 171 979,28	7 201 260,53	23 922 761,06
Inlösnings av fondandelar	-3 270 997,04	-14 763 521,60	-12 104 990,12
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	13 537 492,66	-12 560 683,23	21 074 672,20
Fondens värde 31.12.	<b>98 201 531,58</b>	<b>79 763 056,68</b>	<b>99 886 000,98</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12. enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista				
<b>EUR</b>				
HSBC MSCI Europe Climate Paris	80 000	21,15	1 692 000,00	1,72%
<b>SEK</b>				
Assa Abloy AB	4 001	26,08	104 365,16	0,11%
Atlas Copco AB	51 172	29,02	751 481,95	0,77%
Boliden AB	10 385	28,26	293 472,29	0,30%
Epiroc AB	14 128	18,17	256 685,77	0,26%
EQT AB	2 887	25,61	73 931,85	0,08%
Evolution Gaming Group AB	1 263	108,02	136 433,19	0,14%
Hennes & Mauritz AB	11 358	15,87	180 252,67	0,18%
Hexagon AB	30 965	10,87	336 524,67	0,34%
Industrivarden AB	7 764	59,05	229 323,29	0,23%
Investor AB	16 912	20,98	354 831,21	0,36%
Nibe Industrier AB	33 369	6,36	212 283,58	0,22%
Sandvik AB	11 494	19,60	225 251,04	0,23%
Skandinaviska Enskilda Banken	25 459	12,47	317 519,76	0,32%
Skanska AB	74 062	16,38	1 213 503,85	1,24%
Svenska Cellulosa AB SCA	13 775	13,58	187 023,43	0,19%
Svenska Handelsbanken AB	22 934	9,83	225 546,21	0,23%
Swedbank AB	17 711	18,27	323 534,36	0,33%
Tele2 AB	33 565	7,78	261 001,80	0,27%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	47 156	5,67	267 408,43	0,27%
Volvo AB	15 345	23,51	360 836,59	0,37%
<b>NOK</b>				
DNB Bank ASA	35 506	19,25	683 574,52	0,70%
Gjensidige Forsikring ASA	32 446	16,71	542 241,56	0,55%
<b>GBP</b>				
3i Group PLC	49 261	27,94	1 376 129,43	1,40%
Abrdn Plc	106 737	2,06	220 028,67	0,22%
Admiral Group PLC	6 502	30,97	201 368,13	0,21%
Antofagasta PLC	17 168	19,38	332 706,27	0,34%
Ashtead Group PLC	6 679	63,03	420 944,08	0,43%
AstraZeneca PLC	17 346	122,31	2 121 614,51	2,16%
Auto Trader Group PLC	22 989	8,32	191 362,79	0,19%
Aviva PLC	54 460	5,02	273 167,20	0,28%
Barclays PLC	203 318	1,77	360 775,43	0,37%
Barratt Developments PLC	53 125	6,49	344 873,59	0,35%
Berkeley Group Holdings PLC	6 427	54,09	347 661,96	0,35%
Bunzl PLC	9 254	36,81	340 628,87	0,35%
Burberry Group PLC	5 943	16,34	97 102,46	0,10%
Compass Group PLC	15 739	24,76	389 733,85	0,40%
Croda International PLC	2 510	58,27	146 260,27	0,15%
Diageo PLC	32 628	32,95	1 075 251,18	1,09%
Entain PLC	7 134	11,47	81 840,47	0,08%
Experian PLC	10 116	36,95	373 758,79	0,38%
GSK PLC	52 628	16,73	880 655,47	0,90%
Halma PLC	8 070	26,35	212 682,08	0,22%
HSBC Holdings PLC	117 807	7,33	863 869,06	0,88%
Informa PLC	42 456	9,01	382 703,63	0,39%
InterContinental Hotels Group	1 874	81,81	153 312,33	0,16%
JD Sports Fashion PLC	36 830	1,91	70 524,54	0,07%
Kingfisher PLC	89 665	2,81	251 724,99	0,26%
Legal & General Group PLC	44 322	2,90	128 418,42	0,13%
Lloyds Banking Group PLC	1 067 103	0,55	587 458,28	0,60%
London Stock Exchange Group PLC	4 271	107,01	457 043,92	0,47%
Next PLC	3 155	93,67	295 535,52	0,30%
Pearson PLC	13 463	11,13	149 785,66	0,15%
Persimmon PLC	7 429	16,03	119 067,68	0,12%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Prudential PLC	27 714	10,24	283 714,82	0,29%
Reckitt Benckiser Group PLC	7 626	62,54	476 932,98	0,49%
RELX PLC	19 550	35,89	701 565,82	0,71%
Rentokil Initial PLC	44 712	5,09	227 419,11	0,23%
Schroders PLC	83 318	4,96	413 302,04	0,42%
Segro PLC	50 180	10,23	513 241,39	0,52%
Smith & Nephew PLC	11 387	12,44	141 706,82	0,14%
Smiths Group PLC	8 744	20,35	177 929,06	0,18%
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 567	121,22	189 944,33	0,19%
Taylor Wimpey PLC	117 217	1,70	198 891,81	0,20%
WPP PLC	9 041	8,69	78 554,80	0,08%
<b>EUR</b>				
ACS Actividades de Construccio	23 503	40,16	943 880,48	0,96%
adidas AG	1 897	184,16	349 351,52	0,36%
Adyen NV	156	1166,60	181 989,60	0,19%
Aena SME SA	1 641	164,10	269 288,10	0,27%
Aeroports de Paris	665	117,20	77 938,00	0,08%
Akzo Nobel NV	30 969	74,82	2 317 100,58	2,36%
Allianz SE	3 786	241,95	916 022,70	0,93%
Alstom SA	13 386	12,18	163 041,48	0,17%
Amadeus IT Group SA	4 718	64,88	306 103,84	0,31%
Amplifon SpA	2 539	31,34	79 572,26	0,08%
Amundi SA	1 215	61,60	74 844,00	0,08%
Anheuser-Busch InBev SA/NV	8 184	58,42	478 109,28	0,49%
Argenx SE	539	343,50	185 146,50	0,19%
ASM International NV	125	469,95	58 743,75	0,06%
ASML Holding NV	4 666	681,70	3 180 812,20	3,24%
AXA SA	21 354	29,49	629 729,46	0,64%
Beiersdorf AG	1 795	135,70	243 581,50	0,25%
Brenntag AG	1 750	83,22	145 635,00	0,15%
Capgemini SE	1 456	188,75	274 820,00	0,28%
Carl Zeiss Meditec AG	1 179	98,84	116 532,36	0,12%
Cellnex Telecom SA	2 169	35,66	77 346,54	0,08%
Covivio	5 809	48,68	282 782,12	0,29%
Dassault Systemes SE	17 057	44,24	754 516,40	0,77%
Davide Campari-Milano NV	15 891	10,22	162 326,57	0,17%
Delivery Hero SE	2 101	25,01	52 546,01	0,05%
Deutsche Boerse AG	1 663	186,50	310 149,50	0,32%
Deutsche Post AG	5 651	44,86	253 475,61	0,26%
Deutsche Telekom AG	12 343	21,75	268 460,25	0,27%
D'ieteren Group	638	176,90	112 862,20	0,11%
Edenred	9 904	54,14	536 202,56	0,55%
EDP - Energias de Portugal SA	66 342	4,56	302 187,81	0,31%
EDP Renovaveis SA	25 432	18,53	471 127,80	0,48%
Elia Group SA/NV	5 581	113,30	632 327,30	0,64%
EssilorLuxottica SA	4 031	181,60	732 029,60	0,75%
Eurofins Scientific SE	1 813	58,98	106 930,74	0,11%
Ferrari NV	846	305,20	258 199,20	0,26%
Ferrovial SE	67 620	33,02	2 232 812,40	2,27%
FinecoBank Banca Fineco SpA	9 720	13,59	132 046,20	0,13%
Flutter Entertainment PLC	2 027	160,00	324 320,00	0,33%
Gecina SA	4 016	110,10	442 161,60	0,45%
Getlink SE	20 471	16,57	339 102,12	0,35%
Groupe Bruxelles Lambert SA	1 642	71,22	116 943,24	0,12%
Hermes International	459	1 918,80	880 729,20	0,90%
IMCD NV	523	157,55	82 398,65	0,08%
Industria de Diseno Textil SA	17 472	39,43	688 920,96	0,70%
Infineon Technologies AG	13 675	37,80	516 915,00	0,53%
Ipsen SA	855	107,90	92 254,50	0,09%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

KBC Group NV	5 583	58,72	327 833,76	0,33%
Kering SA	1 014	399,00	404 586,00	0,41%
Kerry Group PLC	1 110	78,66	87 312,60	0,09%
Kesko OYJ	59 719	17,93	1 070 463,08	1,09%
Kingspan Group PLC	5 962	78,40	467 420,80	0,48%
Klepierre SA	7 713	24,68	190 356,84	0,19%
Knorr-Bremse AG	2 422	58,80	142 413,60	0,14%
Kone OYJ	5 590	45,16	252 444,40	0,26%
LEG Immobilien SE	2 333	79,32	185 053,56	0,19%
Legrand SA	4 532	94,10	426 461,20	0,43%
L'Oreal SA	3 010	450,65	1 356 456,50	1,38%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3 065	733,60	2 248 484,00	2,29%
Mediobanca Banca di Credito Fi	23 644	11,21	264 931,02	0,27%
Merck KGaA	2 302	144,10	331 718,20	0,34%
Moncler SpA	3 673	55,70	204 586,10	0,21%
MTU Aero Engines AG	1 155	195,25	225 513,75	0,23%
Muenchener Rueckversicherungs- NN Group NV	2 251	375,10	844 350,10	0,86%
Nokia OYJ	63 955	35,75	228 621,25	0,23%
Nokia OYJ	64 201	3,05	195 941,45	0,20%
Nordea Bank Abp	12 265	11,23	137 686,89	0,14%
Orion Oyj	5 421	39,27	212 882,67	0,22%
Pernod Ricard SA	4 857	159,75	775 905,75	0,79%
Prosus NV	22 832	26,99	616 121,52	0,63%
Puma SE	2 143	50,52	108 264,36	0,11%
QIAGEN NV	5 551	39,40	218 709,40	0,22%
Recordati Industria Chimica e	4 864	48,83	237 509,12	0,24%
Red Electrica Corp SA	74 537	14,91	1 111 346,67	1,13%
Remy Cointreau SA	1 036	115,00	119 140,00	0,12%
Sampo Oyj	8 382	39,61	332 011,02	0,34%
Sanofi	14 731	89,76	1 322 254,56	1,35%
SAP SE	10 428	139,48	1 454 497,44	1,48%
Sartorius AG	477	333,20	158 936,40	0,16%
Sartorius Stedim Biotech	362	239,50	86 699,00	0,09%
Schneider Electric SE	11 760	181,78	2 137 732,80	2,18%
Siemens AG	9 803	169,92	1 665 725,76	1,70%
Siemens Healthineers AG	3 683	52,60	193 725,80	0,20%
STMicroelectronics NV	6 723	45,25	304 182,14	0,31%
Symrise AG	843	99,64	83 996,52	0,09%
Talanx AG	847	64,65	54 758,55	0,06%
Terna - Rete Elettrica Naziona	152 382	7,55	1 151 093,63	1,17%
UCB SA	1 769	78,90	139 574,10	0,14%
Umicore SA	43 494	24,90	1 083 000,60	1,10%
UniCredit SpA	12 051	24,57	296 032,82	0,30%
UPM-Kymmene OYJ	5 695	34,06	193 971,70	0,20%
Verbund AG	6 184	84,05	519 765,20	0,53%
Vinci SA	8 012	113,70	910 964,40	0,93%
Vivendi SE	8 475	9,68	82 004,10	0,08%
Vonovia SE	17 781	28,54	507 469,74	0,52%
Wartsila OYJ Abp	36 832	13,13	483 420,00	0,49%
Wolters Kluwer NV	1 074	128,70	138 223,80	0,14%
Zalando SE	3 038	21,45	65 165,10	0,07%
<b>DKK</b>				
Carlsberg A/S	650	113,60	73 837,28	0,08%
Chr Hansen Holding A/S	2 139	75,95	162 465,87	0,17%
Coloplast A/S	1 319	103,56	136 597,76	0,14%
DSV A/S	1 201	159,03	190 996,78	0,19%
Genmab A/S	469	289,09	135 581,86	0,14%
Novo Nordisk A/S	39 166	93,65	3 667 822,74	3,74%
Novozymes A/S	11 226	49,78	558 852,85	0,57%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Pandora A/S	967	125,19	121 054,99	0,12%
Tryg A/S	3 210	19,71	63 256,96	0,06%
Vestas Wind Systems A/S	60 537	28,75	1 740 301,71	1,77%
<b>CHF</b>				
ABB Ltd	49 465	40,12	1 984 665,73	2,02%
Alcon Inc	6 134	70,61	433 104,67	0,44%
Baloise Holding AG	5 502	141,77	780 039,37	0,79%
Banque Cantonale Vaudoise	1 117	116,71	130 365,73	0,13%
Chocoladefabriken Lindt & Spru	13	120 572,26	338 826,44	0,35%
Clariant AG	13 415	13,36	179 222,61	0,18%
Geberit AG	1 241	579,79	719 517,02	0,73%
Givaudan SA	251	3 747,65	940 659,39	0,96%
Julius Baer Group Ltd	4 321	50,72	219 152,53	0,22%
Logitech International SA	1 964	85,80	168 502,81	0,17%
Lonza Group AG	751	380,47	285 729,79	0,29%
Novartis AG	22 363	91,29	2 041 572,43	2,08%
Partners Group Holding AG	225	1 304,79	293 578,23	0,30%
Roche Holding AG	8 259	263,00	2 172 135,21	2,21%
Schindler Holding AG	1 080	440,81	238 177,38	0,24%
Sika AG	1 944	294,41	572 336,69	0,58%
Sonova Holding AG	723	295,16	213 404,18	0,22%
Straumann Holding AG	2 000	145,86	291 722,69	0,30%
Swiss Life Holding AG	698	628,19	438 479,00	0,45%
Swiss Prime Site AG	15 649	96,65	1 512 464,53	1,54%
Swiss Re AG	3 799	101,72	386 417,94	0,39%
Swisscom AG	1 672	544,29	910 054,32	0,93%
UBS Group AG	22 801	28,08	640 139,95	0,65%
Zurich Insurance Group AG	1 892	472,87	894 662,72	0,91%
Totalt			98 027 956,30	99,82%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>98 027 956,30</b>	<b>99,82%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>173 575,28</b>	<b>0,18%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>98 201 531,58</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar A			1 801 336,68	
Antal utestående tillväxtandelar C			5 082 169,62	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde A			14,11	26,17%
Tillväxtandelens värde C			14,32	73,83%



# S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	41 940 644,49	-47 772 626,82
	Dividendintäkter och vinstandelar	3 580 147,92	2 577 440,25
	Övriga intäkter	2 377 697,18	6 206 928,52
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1 095 180,23	-1 007 762,09
	Räntekostnader	0,00	-1 386,89
	Övriga kostnader	-13 146,53	-17 529,30
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>46 832 451,96</b>	<b>-40 014 936,33</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	254 832 036,13	190 075 242,90
	Resultatregleringar	248 276,60	220 660,10
	Kassa och bank	1 461 955,02	1 550 092,48
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>256 542 267,75</b>	<b>191 845 995,48</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	256 416 797,08	191 764 804,26
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	125 470,67	81 191,22
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>256 542 267,75</b>	<b>191 845 995,48</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	6 193 228,54	11 953 841,14
Överlåtelseförluster	-9 689 215,53	-6 180 456,42
Orealiserade värdeuppgångar	52 655 825,93	5 535 661,72
Orealiserade värdesänkningar	-7 219 194,45	-59 081 673,26
Sammanlagt	<b>41 940 644,49</b>	<b>-47 772 626,82</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-64 385,77	-92 621,77
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	191 764 804,26	217 510 526,80	136 225 885,59
Teckning av fondandelar	29 325 563,72	43 313 006,83	40 271 805,00
Inlösning av fondandelar	-11 506 022,86	-29 076 423,00	-15 856 275,51
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	32 629,96	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	46 832 451,96	-40 014 936,33	56 869 111,72
Fondens värde 31.12	<b>256 416 797,08</b>	<b>191 764 804,26</b>	<b>217 510 526,80</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista				
<b>EUR</b>				
HSBC MSCI USA Climate Paris AI	82 275	31,01	2 551 347,75	1,00%
<b>USD</b>				
A O Smith Corp	2 133	74,63	159 178,53	0,06%
AbbVie Inc	11 341	140,28	1 590 943,03	0,62%
Accenture PLC	5 469	317,65	1 737 237,97	0,68%
Adobe Systems Inc	3 536	540,06	1 909 638,45	0,74%
Advanced Micro Devices Inc	12 300	133,44	1 641 299,00	0,64%
AECOM	9 304	83,67	778 463,58	0,30%
Aflac Inc	19 611	74,68	1 464 567,30	0,57%
Agilent Technologies Inc	2 056	125,85	258 754,12	0,10%
Airbnb Inc	5 840	123,24	719 704,54	0,28%
Albemarle Corp	862	130,79	112 738,08	0,04%
Alexandria Real Estate Equitie	3 666	114,76	420 692,33	0,16%
Align Technology Inc	518	248,03	128 480,13	0,05%
Allegion plc	6 967	114,68	798 994,51	0,31%
Allstate Corp/The	2 799	126,71	354 670,06	0,14%
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 648	173,27	285 546,92	0,11%
Alphabet Inc A	26 520	126,45	3 353 470,44	1,31%
Alphabet Inc C	49 710	127,57	6 341 658,64	2,47%
Amazon.com Inc	61 451	137,54	8 451 946,18	3,30%
American Express Co	4 239	169,58	718 868,71	0,28%
American Tower Corp	3 915	195,42	765 067,62	0,30%
American Water Works Co Inc	9 630	119,48	1 150 596,27	0,45%
Ameriprise Financial Inc	296	343,83	101 773,95	0,04%
AMETEK Inc	9 182	149,26	1 370 525,92	0,53%
Amgen Inc	2 989	260,72	779 299,16	0,30%
Amphenol Corp	5 262	89,73	472 184,36	0,18%
Analog Devices Inc	11 473	179,74	2 062 169,71	0,80%
ANSYS Inc	700	328,49	229 941,16	0,09%
Aon PLC	506	263,44	133 299,65	0,05%
Apollo Global Management Inc	5 089	84,36	429 296,56	0,17%
Apple Inc	114 907	174,28	20 026 291,94	7,81%
Arch Capital Group Ltd	9 873	67,23	663 770,90	0,26%
Arthur J Gallagher & Co	662	203,57	134 761,08	0,05%
Autodesk Inc	1 884	220,40	415 240,63	0,16%
Automatic Data Processing Inc	1 199	210,89	252 856,91	0,10%
AvalonBay Communities Inc	5 269	169,48	892 968,39	0,35%
Avantor Inc	4 843	20,67	100 086,62	0,04%
Axon Enterprise Inc	1 024	233,85	239 458,60	0,09%
Bank of New York Mellon Corp/T	10 668	47,12	502 642,71	0,20%
Becton Dickinson and Co	1 324	220,72	292 234,02	0,11%
Biogen Inc	1 330	234,24	311 545,31	0,12%
BioMarin Pharmaceutical Inc	2 455	87,28	214 276,36	0,08%
Bio-Rad Laboratories Inc	445	292,29	130 067,94	0,05%
Bio-Techne Corp	1 357	69,85	94 782,40	0,04%
BlackRock Inc	1 540	734,86	1 131 684,62	0,44%
Blackstone Inc	4 941	118,51	585 566,87	0,23%
Booz Allen Hamilton Holding Co	702	115,79	81 282,54	0,03%
Boston Properties Inc	19 138	63,52	1 215 636,34	0,47%
Boston Scientific Corp	10 135	52,33	530 374,17	0,21%
Bristol-Myers Squibb Co	24 924	46,45	1 157 645,01	0,45%
Broadcom Ltd	2 928	1 010,46	2 958 613,20	1,15%
Brown & Brown Inc	6 221	64,37	400 448,37	0,16%
Brown-Forman Corp	7 695	51,69	397 741,02	0,16%
Burlington Stores Inc	600	176,05	105 628,68	0,04%
Catalent Inc	2 044	40,67	83 132,90	0,03%
Cboe Global Markets Inc	1 649	161,64	266 538,83	0,10%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Charles Schwab Corp/The	19 210	62,28	1 196 386,35	0,47%
Charter Communications Inc	1 320	351,84	464 431,61	0,18%
Chipotle Mexican Grill Inc	169	2 070,21	349 865,34	0,14%
Chubb Ltd	5 282	204,58	1 080 593,83	0,42%
Church & Dwight Co Inc	2 582	85,60	221 013,78	0,09%
Cincinnati Financial Corp	3 756	93,65	351 765,87	0,14%
Cintas Corp	700	545,54	381 879,24	0,15%
Cisco Systems Inc	46 891	45,73	2 144 413,25	0,84%
CME Group Inc	4 211	190,64	802 785,01	0,31%
Comcast Corp	21 954	39,69	871 442,84	0,34%
Constellation Brands Inc	473	218,84	103 510,23	0,04%
Cooper Cos Inc/The	1 009	342,57	345 655,80	0,13%
Copart Inc	9 576	44,36	424 752,42	0,17%
Corning Inc	15 586	27,56	429 613,20	0,17%
CoStar Group Inc	4 738	79,11	374 811,10	0,15%
Crown Castle International Cor	1 234	104,27	128 672,45	0,05%
Danaher Corp	7 715	209,41	1 615 631,48	0,63%
Darling Ingredients Inc	24 758	45,12	1 116 989,88	0,44%
Deere & Co	771	361,97	279 080,09	0,11%
DexCom Inc	3 134	112,33	352 039,52	0,14%
Digital Realty Trust Inc	29 084	121,82	3 543 156,26	1,38%
Discover Financial Services	1 761	101,75	179 176,61	0,07%
Dollar General Corp	1 997	123,07	245 760,98	0,10%
Eaton Corp PLC	1 000	218,00	217 995,84	0,09%
eBay Inc	11 051	39,49	436 357,94	0,17%
Edison International	47 244	64,71	3 057 367,21	1,19%
Edwards Lifesciences Corp	8 522	69,02	588 216,26	0,23%
Elevance Health Inc	1 641	426,87	700 488,78	0,27%
Eli Lilly & Co	7 514	527,67	3 964 932,45	1,55%
Enphase Energy Inc	11 367	119,62	1 359 677,18	0,53%
Equifax Inc	1 167	223,85	261 236,02	0,10%
Equinix Inc	2 981	729,06	2 173 320,89	0,85%
Equity Residential	4 215	55,36	233 356,93	0,09%
Essex Property Trust Inc	5 728	224,44	1 285 598,19	0,50%
Estee Lauder Cos Inc/The	1 519	132,39	201 098,71	0,08%
Etsy Inc	2 908	73,37	213 355,12	0,08%
Exact Sciences Corp	1 641	66,97	109 895,16	0,04%
Extra Space Storage Inc	2 406	145,13	349 193,43	0,14%
FactSet Research Systems Inc	820	431,84	354 106,09	0,14%
Fastenal Co	11 419	58,63	669 510,84	0,26%
First Solar Inc	10 051	155,95	1 567 471,97	0,61%
Fiserv Inc	1 436	120,25	172 678,77	0,07%
Fortinet Inc	3 996	52,98	211 718,91	0,08%
Fortive Corp	18 947	66,65	1 262 847,48	0,49%
Fortune Brands Home & Security	881	68,92	60 721,77	0,02%
Fox Corp	6 278	51,89	163 249,37	0,06%
Garmin Ltd	4 707	116,36	547 694,20	0,21%
Gilead Sciences Inc	891	73,33	65 338,92	0,03%
Hartford Financial Services Gr	4 755	72,76	345 982,53	0,13%
Healthpeak Properties Inc	80 066	17,92	1 435 056,40	0,56%
Hershey Co/The	6 602	168,77	1 114 218,23	0,43%
Hilton Worldwide Holdings Inc	513	164,83	84 558,86	0,03%
Hologic Inc	4 163	64,68	269 255,32	0,10%
Home Depot Inc/The	8 775	313,71	2 752 762,06	1,07%
Humana Inc	990	414,42	410 276,00	0,16%
IDEX Corp	2 636	196,53	518 060,98	0,20%
IDEXX Laboratories Inc	953	502,44	478 829,23	0,19%
Illinois Tool Works Inc	7 638	237,11	1 811 077,87	0,71%
Illumina Inc	1 544	126,04	194 610,81	0,08%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Incyte Corp	2180	56,84	123 908,93	0,05%
Insulet Corp	693	196,42	136 115,81	0,05%
Intel Corp	35 711	45,49	1 624 402,78	0,63%
Intercontinental Exchange Inc	5 580	116,26	648 718,57	0,25%
International Business Machine	14 713	148,05	2 178 248,53	0,85%
Intuit Inc	2 895	565,79	1 637 966,73	0,64%
Intuitive Surgical Inc	2 310	305,39	705 441,84	0,28%
IQVIA Holdings Inc	228	209,45	47 754,72	0,02%
Jazz Pharmaceuticals PLC	1 927	111,34	214 556,89	0,08%
Johnson & Johnson	18 714	141,88	2 655 229,80	1,04%
JPMorgan Chase & Co	20 696	153,98	3 186 738,12	1,24%
Juniper Networks Inc	30 799	26,69	821 901,44	0,32%
Keurig Dr Pepper Inc	7 692	30,16	232 006,37	0,09%
Keysight Technologies Inc	3 092	144,01	445 284,95	0,17%
Kimco Realty Corp	24 740	19,29	477 242,15	0,19%
KKR & Co Inc	4 336	75,00	325 190,19	0,13%
KLA-Tencor Corp	1 395	526,21	734 057,66	0,29%
Laboratory Corp of America Hol	211	205,75	43 412,86	0,02%
Lowe's Cos Inc	5 783	201,46	1 165 028,20	0,45%
Lucid Group Inc	138 118	3,81	526 366,24	0,21%
Lululemon Athletica Inc	1 167	462,83	540 124,40	0,21%
M&T Bank Corp	1 507	124,09	187 000,60	0,07%
MarketAxess Holdings Inc	798	265,09	211 545,49	0,08%
Marsh & McLennan Cos Inc	5 788	171,51	992 715,09	0,39%
Marvell Technology Inc	19 187	54,59	1 047 495,22	0,41%
Mastercard Inc	9 285	386,09	3 584 815,20	1,40%
Match Group Inc	1 976	33,04	65 288,31	0,03%
McDonald's Corp	12 573	268,41	3 374 690,17	1,32%
Medtronic PLC	10 672	74,57	795 835,39	0,31%
MercadoLibre Inc	391	1 422,59	556 234,40	0,22%
Merck & Co Inc	21 958	98,69	2 166 978,51	0,85%
MetLife Inc	5 837	59,86	349 416,86	0,14%
Mettler-Toledo International I	919	1 098,00	1 009 061,50	0,39%
Microsoft Corp	53 835	340,40	18 325 439,85	7,15%
Moderna Inc	2 272	90,02	204 535,53	0,08%
MongoDB Inc	137	370,10	50 703,77	0,02%
Monolithic Power Systems Inc	893	571,00	509 900,01	0,20%
Monster Beverage Corp	8 375	52,15	436 755,45	0,17%
Moody's Corp	3 855	353,54	1 362 911,92	0,53%
Motorola Solutions Inc	4 036	283,42	1 143 868,24	0,45%
Nasdaq Inc	4 935	52,63	259 727,44	0,10%
Netflix Inc	3 067	440,74	1 351 734,37	0,53%
Neurocrine Biosciences Inc	1 133	119,27	135 135,40	0,05%
Newmont Corp	6 475	37,47	242 600,03	0,09%
NIKE Inc	3 783	98,28	371 793,53	0,14%
Northern Trust Corp	3 280	76,38	250 535,35	0,10%
NVIDIA Corp	21 046	448,28	9 434 597,74	3,68%
NVR Inc	14	6 336,97	88 717,57	0,03%
Okta Inc	1 225	81,95	100 388,57	0,04%
Old Dominion Freight Line Inc	1 866	366,91	684 661,70	0,27%
Oracle Corp	12 049	95,44	1 149 928,55	0,45%
O'Reilly Automotive Inc	724	860,03	622 664,90	0,24%
Palo Alto Networks Inc	248	266,93	66 199,19	0,03%
Paychex Inc	3 253	107,82	350 742,13	0,14%
PayPal Holdings Inc	8 954	55,59	497 750,65	0,19%
Pentair PLC	17 684	65,82	1 163 939,21	0,45%
Pfizer Inc	31 080	26,06	809 987,51	0,32%
Progressive Corp/The	5 266	144,18	759 272,64	0,30%
Prologis Inc	24 859	120,67	2 999 642,17	1,17%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Public Storage	3 468	276,09	957 490,72	0,37%
QUALCOMM Inc	16 217	130,92	2 123 168,92	0,83%
Quest Diagnostics Inc	553	124,81	69 021,13	0,03%
Realty Income Corp	20 436	51,98	1 062 220,62	0,41%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	968	795,05	769 606,88	0,30%
ResMed Inc	2 292	155,72	356 902,18	0,14%
Rewity Inc	3 964	98,95	392 237,57	0,15%
Rivian Automotive Inc	50 996	21,24	1 082 978,33	0,42%
Robert Half International Inc	1 122	79,59	89 296,86	0,03%
Rockwell Automation Inc	6 206	281,05	1 744 219,14	0,68%
Rollins Inc	9 075	39,53	358 744,68	0,14%
Roper Technologies Inc	1 111	493,50	548 279,05	0,21%
Ross Stores Inc	3 287	125,27	411 775,08	0,16%
Royalty Pharma PLC	10 772	25,43	273 907,38	0,11%
S&P Global Inc	5 719	398,77	2 280 559,32	0,89%
Salesforce.com Inc	6 379	238,20	1 519 480,46	0,59%
ServiceNow Inc	2 830	639,53	1 809 873,00	0,71%
Sherwin-Williams Co/The	9 983	282,34	2 818 591,20	1,10%
Simon Property Group Inc	3 333	129,12	430 360,39	0,17%
Sirius XM Holdings Inc	45 321	4,95	224 410,13	0,09%
Snap Inc	5 327	15,33	81 638,55	0,03%
Snowflake Inc	555	180,14	99 977,37	0,04%
Splunk Inc	3 303	137,91	455 519,19	0,18%
Square Inc	1 039	70,02	72 749,75	0,03%
Starbucks Corp	11 461	86,91	996 080,94	0,39%
Stryker Corp	2 831	271,08	767 422,16	0,30%
Sun Communities Inc	381	120,98	46 094,55	0,02%
Synopsys Inc	1 499	466,11	698 696,56	0,27%
T Rowe Price Group Inc	3 470	97,48	338 267,67	0,13%
Take-Two Interactive Software	486	145,70	70 808,09	0,03%
Teleflex Inc	713	225,71	160 930,04	0,06%
Tesla Inc	25 373	224,93	5 707 144,96	2,23%
Texas Instruments Inc	12 623	154,30	1 947 783,63	0,76%
Thermo Fisher Scientific Inc	3 688	480,48	1 772 022,74	0,69%
TJX Cos Inc/The	13 258	84,92	1 125 855,87	0,44%
Tradeweb Markets Inc	586	82,27	48 208,27	0,02%
Travelers Cos Inc/The	1 047	172,44	180 540,45	0,07%
Trimble Inc	7 046	48,16	339 320,36	0,13%
Tyler Technologies Inc	345	378,49	130 579,70	0,05%
Uber Technologies Inc	10 753	55,73	599 314,03	0,23%
Ulta Beauty Inc	562	443,55	249 275,26	0,10%
Union Pacific Corp	2 651	222,34	589 425,74	0,23%
UnitedHealth Group Inc	7 370	476,57	3 512 341,72	1,37%
US Bancorp	9 874	39,18	386 844,14	0,15%
Veeva Systems Inc	1 390	174,27	242 240,25	0,09%
Ventas Inc	4 448	45,12	200 677,40	0,08%
VeriSign Inc	3 256	186,44	607 047,85	0,24%
Verisk Analytics Inc	2 141	216,22	462 930,44	0,18%
Vertex Pharmaceuticals Inc	2 300	368,33	847 150,36	0,33%
VICI Properties Inc	29 505	28,86	851 470,44	0,33%
Visa Inc	17 950	235,67	4 230 363,45	1,65%
Vulcan Materials Co	660	205,49	135 626,50	0,05%
W R Berkley Corp	3 064	64,02	196 149,25	0,08%
Walt Disney Co/The	12 833	81,73	1 048 874,42	0,41%
Waters Corp	1 874	298,03	558 501,87	0,22%
Welltower Inc	6 001	81,62	489 825,45	0,19%
West Pharmaceutical Services I	2 909	318,75	927 235,52	0,36%
Willis Towers Watson PLC	1 381	218,34	301 527,29	0,12%
Workday Inc	882	249,90	220 408,18	0,09%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

WP Carey Inc	633	58,67	37 136,53	0,01%
WW Grainger Inc	162	750,15	121 524,20	0,05%
Xylem Inc/NY	32 194	103,52	3 332 765,31	1,30%
Yum! Brands Inc	4 554	118,28	538 630,98	0,21%
Zimmer Biomet Holdings Inc	2 025	110,17	223 085,45	0,09%
Zoetis Inc	12 710	178,66	2 270 818,05	0,89%
<b>Totalt</b>			<b>254 832 036,13</b>	<b>99,38%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>254 832 036,13</b>	<b>99,38%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>1 584 760,95</b>	<b>0,62%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>256 416 797,08</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar A			15 603 855,73	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde A			16,43	100,00%

# S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	526 398,56	-4 746 269,01
	Dividendintäkter och vinstandelar	1 311 460,97	1 831 809,83
	Övriga intäkter	-39 263,05	315 067,56
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-494 656,07	-505 395,72
	Räntekostnader	0,00	-3 789,41
	Övriga kostnader	-20 272,07	-24 001,62
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>1 307 359,11</b>	<b>-3 132 578,37</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	32 735 044,98	24 322 321,50
	Resultatregleringar	52 542,52	70 979,21
	Kassa och bank	3 806 565,41	526 329,66
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>36 594 152,91</b>	<b>24 919 630,37</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	36 072 011,05	24 859 291,23
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	59 480,60	60 339,14
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>36 594 152,91</b>	<b>24 919 630,37</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1104 169,93	1 874 813,64
Överlåtelseförluster	-211 697,38	-491 271,79
Orealiserade värdeuppgångar	3 253 522,72	773 945,17
Orealiserade värdesänkningar	-3 619 596,71	-6 903 756,04
Sammanlagt	<b>526 398,56</b>	<b>-4 746 269,01</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-66 426,06	-67 461,48
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
UTDELAD OCH ÅTERINVESTERAD AVKASTNING		
Återinvesterad avkastning	1 307 359,11	-3 132 578,37
Sammanlagt	<b>1 307 359,11</b>	<b>-3 132 578,37</b>

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	24 859 291,23	27 714 788,68	27 092 544,80
Teckning av fondandelar	12 687 776,80	5 513 704,06	2 082 830,07
Inlösnings av fondandelar	-2 782 416,09	-5 236 623,14	-5 254 739,34
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	1 307 359,11	-3 132 578,37	3 794 153,16
Fondens värde 31.12	<b>36 072 011,05</b>	<b>24 859 291,23</b>	<b>27 714 788,68</b>
c) Lånade aktier		2023	2022
Placeringsfonden hade inga lånade aktier		0,00	0,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>VND</b>				
FPT Corp	100 000	3,58	358 448,34	0,99%
Hoa Phat Group JSC	450 000	1,04	469 134,65	1,30%
Masan Group Corp	198 000	2,50	494 815,37	1,37%
Mobile World Investment Corp	685 000	1,60	1 093 547,18	3,03%
Phu Nhuan Jewelry JSC	506 666	3,21	1 625 262,07	4,51%
Saigon Beer Alcohol Beverage C	460 000	2,35	1 080 939,95	3,00%
Vietnam Dairy Products JSC	160 031	2,52	403 509,72	1,12%
Vincom Retail JSC	600 000	0,87	521 447,22	1,45%
Vingroup JSC	298 127	1,66	495 951,67	1,37%
<b>USD</b>				
Bancolumbia SA	56 567	27,85	1 575 601,15	4,37%
Commercial International Bank	1 200 000	1,16	1 390 422,74	3,85%
Credicorp Ltd	14 000	135,72	1 900 081,47	5,27%
Despegar.com Corp	150 000	8,56	1 284 511,63	3,56%
Globant SA	3 900	215,43	840 157,51	2,33%
Grab Holdings Ltd	185 000	3,05	564 361,37	1,56%
Halyk Savings Bank of Kazakhst	100 000	13,72	1 372 318,28	3,80%
Integrated Diagnostics Holding	550 404	0,32	176 874,64	0,49%
Kaspi.KZ JSC	12 000	83,28	999 366,34	2,77%
MercadoLibre Inc	1 000	1 422,59	1 422 594,37	3,94%
<b>PHP</b>				
Ayala Land Inc	3 200 000	0,56	1 801 784,13	5,00%
BDO Unibank Inc	750 000	2,13	1 599 688,15	4,43%
Bloomberry Resorts Corp	10 000 000	0,16	1 608 268,86	4,46%
D&L Industries Inc	2 000 000	0,10	206 263,75	0,57%
Globe Telecom Inc	7 000	28,11	196 784,12	0,55%
GT Capital Holdings Inc	150 000	9,64	1 446 461,32	4,01%
Jollibee Foods Corp	90 000	4,11	369 803,77	1,03%
Megaworld Corp	6 000 000	0,03	193 188,39	0,54%
Metropolitan Bank & Trust Co	565 000	0,84	473 728,34	1,31%
Monde Nissin Corp	6 234 000	0,14	853 835,82	2,37%
Puregold Price Club Inc	458 400	0,44	201 539,62	0,56%
Robinsons Retail Holdings Inc	330 000	0,65	213 855,63	0,59%
SM Prime Holdings Inc	3 000 000	0,54	1 613 172,11	4,47%
<b>LKR</b>				
John Keells Holdings PLC	340 000	0,53	181 578,63	0,50%
<b>KES</b>				
Equity Group Holdings Ltd/Keny	1 100 000	0,19	213 441,36	0,59%
KCB Group Ltd	2 000 000	0,13	252 566,02	0,70%
Safaricom PLC	13 500 000	0,08	1 082 055,13	3,00%
<b>GBP</b>				
Bank of Georgia Group PLC	13 000	45,87	596 268,35	1,65%
TBC Bank Group PLC	16 500	32,65	538 805,04	1,49%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

<b>EUR</b>				
Tallink Grupp AS	475 000	0,69	327 750,00	0,91%
<b>COP</b>				
Banco Davivienda SA	60 000	4,50	269 790,62	0,75%
<b>CAD</b>				
Canacol Energy Ltd	24 000	4,78	114 649,68	0,32%
<b>AED</b>				
Aramex PJSC	550 000	0,56	310 420,47	0,86%
Totalt			32 735 044,99	90,75%
Onoterade värdepapper				
<b>NGN</b>				
Afriland Properties PLC	166 666	0,00	0,00	0,00%
<b>KWD</b>				
National Gulf Holding	19 741	0,00	0,00	0,00%
<b>HKD</b>				
China Forestry Holdings Co Ltd	4 360 000	0,00	0,00	0,00%
PEACE MARK HLDGS DELISTED	5 240 000	0,00	0,00	0,00%
Totalt			0,00	0,00%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>32 735 044,99</b>	<b>90,75%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>3 336 966,06</b>	<b>9,25%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>36 072 011,05</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			2 931 645,42	
Antal B-andelar			44 998,97	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			12,12	98,49%
B-andelens värde			12,12	1,51%

# S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från fastigheter	7 010 690,81	19 648 893,26
	Nettointäkter från derivatkontrakt	-1 913 388,29	2 520 786,24
	Övriga intäkter		
	Övrigt	361 569,61	581 562,19
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-4 183 702,15	-4 648 027,54
	Till förvaringsinstitut	-68 913,78	-75 157,99
	Räntekostnader	-7 559 394,72	-3 724 316,83
	Övriga kostnader		
	Övriga kostnader	-5 000 165,36	-4 263 912,67
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>-11 353 303,88</b>	<b>10 039 826,66</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Fastighetstillgångar till marknadsvärde	344 748 247,86	376 929 365,63
	Resultatregleringar	11 544 023,01	10 504 224,41
	Kassa och bank	24 231 845,38	51 743 760,04
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>380 524 116,25</b>	<b>439 177 350,08</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	225 298 646,57	273 076 619,86
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Långfristiga skulder	105 413 413,71	40 793 837,81
	Kortfristiga skulder	40 475 000,00	114 194 316,79
	Leverantörsskulder	1 077 212,51	347 349,81
	Resultatregleringar	8 259 843,46	10 765 225,81
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>380 524 116,25</b>	<b>439 177 350,08</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN FASTIGHETER	2023	2022
	€	€
Överlåtelsevinster	602 323,47	10 567 078,62
Överlåtelseförluster	-334 951,00	-6 532 034,39
Hysesintäkter	38 476 239,96	35 805 054,46
Underhållskostnader för fastigheter	-11 209 618,30	-13 121 148,60
Värdeförändring av negativa fastighetskomponent	2 290 198,46	-1 678 826,45
Orealiserade värdeuppgångar	2 716 007,47	6 879 382,54
Orealiserade värdenedgångar	-25 529 509,25	-12 270 612,92
Sammanlagt	<b>7 010 690,81</b>	<b>19 648 893,26</b>
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT		
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	202 092,92	2 520 786,24
Orealiserade värdenedgångar	-2 115 481,21	0,00
Sammanlagt	<b>-1 913 388,29</b>	<b>2 520 786,24</b>
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	0,00	-185 248,59
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Gruppering av resultatet har förändrats på bokslutet 2021 och jämförseleisiffror har justerats på samma sätt.		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	273 076 619,86	251 717 299,31	241 326 930,89
Teckning av fondandelar	7 728 688,31	43 006 363,54	17 593 119,64
Inlösning av fondandelar	-29 676 363,32	-22 130 692,84	-22 634 098,79
Fondbolagets ersättningar till kapital	112 101,42	3 463,74	78 277,96
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-11 353 303,88	10 039 826,66	29 142 916,48
Utdelning	-14 589 095,82	-9 559 640,55	-13 789 846,87
Fondens värde 31.12	<b>225 298 646,57</b>	<b>273 076 619,86</b>	<b>251 717 299,31</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för orealiserade värdeförändringar.			
Räkenskapsperiodens vinst		2023	2022
Orealiserade värdeförändringar		-11 353 303,88	10 039 826,66
Utdelningsbar avkastning		-22 436 691,61	-4 549 270,59
		11 083 387,73	14 589 097,25
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
3) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Fastighetsvärdepapper enligt användningssyfte				
<b>EUR</b>				
Liiketila	15	163 870 693,80	163 870 693,80	72,73%
Muu	2	38 789 370,35	38 789 370,35	17,22%
Toimisto	13	127 318 625,93	127 318 625,93	56,51%
Tuotanto ja logistiikka	2	14 769 557,78	14 769 557,78	6,56%
<b>Totalt</b>			<b>344 748 247,86</b>	<b>153,02%</b>
Icke standardiserade derivatavtal				
<b>EUR</b>				
OP korkokatto 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	39 375 000	108 037,71	108 037,71	0,05%
OP korkolattia 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	39 375 000	-247 671,26	-247 671,26	-0,11%
OP korkoswap 16,500 MEUR (28.2.2017 - 28.2.2024)	16 500 000	101 767,93	101 767,93	0,05%
SEB korkokatto 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	39 375 000	94 055,21	94 055,21	0,04%
SEB korkolattia 39,375 MEUR (11.10.2023 - 28.9.2025)	39 375 000	-236 018,37	-236 018,37	-0,10%
<b>Totalt</b>			<b>-179 828,78</b>	<b>-0,08%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>344 568 419,08</b>	<b>152,94%</b>
<b>Banklån</b>				
Lån från banker och finansinstitut			-145 475 000,00	-64,57%
<b>Totalt</b>			<b>-145 475 000,00</b>	<b>-64,57%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>26 205 227,49</b>	<b>11,63%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>225 298 646,57</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			557 153,04	
Antal B-andelar			622 012,84	
Antal C-andelar			1 165 902,44	
Antal E-andelar			4 294,09	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			90,53	23,72%
B-andelens värde			93,51	26,48%
C-andelens värde			99,76	49,63%
E-andelens värde			90,01	0,18%

# S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från fastigheter	17 878 449,40	11 330 517,67
Nettointäkter från derivatkontrakt	-789 062,00	165 989,00
Dividendintäkter och vinstandelar	655 658,20	516 997,84
Ränteintäkter	1 407 986,23	544 052,34
Övriga intäkter		
Övriga	124 586,05	90 038,40
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-1 039 443,51	-823 266,25
Till förvaringsinstitut	-42 480,82	-35 202,97
Räntekostnader	-2 844 574,52	-1 389 047,77
Övriga kostnader		
Övriga kostnader	-1 673 947,47	-1 160 585,68
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>13 677 171,56</b>	<b>9 239 492,58</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Fastighetstillgångar till marknadsvärde	181 200 061,51	161 808 299,85
Resultatregleringar	2 047 044,66	2 524 363,96
Kassa och bank	19 996 942,81	25 678 961,44
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>203 244 048,98</b>	<b>190 011 625,25</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	148 989 816,69	129 236 917,08
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Långfristiga skulder	50 010 976,00	50 009 373,00
Leverantörsskulder	27 583,94	9 739,96
Resultatregleringar	4 215 672,35	10 755 595,21
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>203 244 048,98</b>	<b>190 011 625,25</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
	€	€
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN FASTIGHETER</b>		
Överlåtelsevinster	203 760,39	24 756,79
Hysesintäkter	7 835 640,73	6 170 078,06
Underhållskostnader för fastigheter	-885 734,00	-755 430,92
Orealiserade värdeuppgångar	10 947 764,23	5 978 173,34
Orealiserade värdenedgångar	-222 981,95	-87 059,60
Sammanlagt	<b>17 878 449,40</b>	<b>11 330 517,67</b>
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT</b>		
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	0,00	193 754,00
Orealiserade värdesänkningar	-789 062,00	-27 765,00
Sammanlagt	<b>-789 062,00</b>	<b>165 989,00</b>
<b>TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR</b>	<b>-344 155,22</b>	<b>-1 310 155,15</b>
<b>ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN</b>		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Gruppering av resultatet har förändrats på bokslutet 2021 och jämförelsesiffror har justerats på samma sätt.		



## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	129 236 917,08	100 746 430,082	69 194 532,47
Teckning av fondandelar	13 343 912,13	24 457 492,94	30 034 438,80
Inlösning av fondandelar	-4 092 575,47	-22 279 80,71	-26 781,36
Fondbolagets ersättningar till kapital	6 780,74	7837,110000000001	2 138,90
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	13 677 171,56	9 239 492,58	4 298 091
Utdelning	-3 182 389,35	-298 635,92	-2 514 958,39
Fondens värde 31.12	<b>148 989 816,69</b>	<b>129 236 917,08</b>	<b>100 746 430,08</b>
Brokalkyl över fondens värde	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Periodiserade kostnader för transaktioner och finansieringsarrangemang			
Periodiserade kostnader i början av räkenskapsperioden 1.1.	808 329,51	442 952,28	401 951,30
Kostnader som periodiserats under räkenskapsperioden	47 519,90	650 662,99	230 186,86
Avskrivningar av periodiserade kostnader under räkenskapsperioden	-295 016,65	-285 285,76	-189 185,88
Periodiserade kostnader i slutet av räkenskapsperioden 31.12.	560 832,76	808 329,51	442 952,28
Fondens värde enligt värdeberäkningen 31.12	149 550 649,45	130 045 246,59	101 189 382,36
Periodiserade kostnader som ingår i fondens värde	-560 832,76	-808 329,51	-442 952,28
Fondens värde enligt bokföringen 31.12	148 989 816,69	129 236 917,08	100 746 430,08
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare ska varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande dela ut minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för icke-realiserade värdeförändringar.			
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Räkenskapsperiodens vinst		13 677 171,56	9 239 492,58
Orealiserade värdeförändringar		9 935 720,28	6 057 102,74
Utdelningsbar avkastning		3 741 451,28	3 182 389,84
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
3) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Fastigheter

EUR

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
As Oy Helsingin Werner A 15	1	520 000,00	520 000,00	0,35%
As Oy Helsingin Werner AH K8	1	22 000,00	22 000,00	0,01%
As Oy Helsingin Werner B 40	1	530 000,00	530 000,00	0,35%
As Oy Itäinenpitkämäki 28 A 22	1	330 000,00	330 000,00	0,22%
As Oy Joensuun Majakka B 10	1	145 000,00	145 000,00	0,10%
As Oy Joensuun Majakka B 6	1	145 000,00	145 000,00	0,10%
As Oy Lahden Vuorikatu 9 A 13	1	100 000,00	100 000,00	0,07%
As Oy Myllykalliontie 4-6 B16	1	360 000,00	360 000,00	0,24%
As Oy Rakuunantie 18 A 12	1	390 000,00	390 000,00	0,26%
As Oy Vuorikatu 4 A 15	1	455 000,00	455 000,00	0,30%
As Oy Vuorikatu 4 B 36	1	495 000,00	495 000,00	0,33%
Emmelia Oy	1	6 975,27	6 975,27	0,00%
Emmelia-tontit Ky	1	8 235 493,37	8 235 493,37	5,51%
Katajanokan tontti Oy	1	3 969,70	3 969,70	0,00%
Katajanokan vankilatontti Ky	1	6 181 500,45	6 181 500,45	4,13%
Kiinteistö Oy Pitkämäen Tontti 10	1	1 190 123,82	1 190 123,82	0,80%
Kiinteistö Oy Pitkämäen Tontti 8	1	1 190 123,77	1 190 123,77	0,80%
Kiinteistö Oy Pitkämäen Tontti 9	1	1 190 123,77	1 190 123,77	0,80%
Kiinteistö Oy Pitkämäki 12	1	1 600 000,00	1 600 000,00	1,07%
Kiinteistö Oy Pitkämäki 22	1	3 855 675,00	3 855 675,00	2,58%
Kiinteistö Oy Pitkämäki 23	1	1 515 000,00	1 515 000,00	1,01%
Kiinteistö Oy Pitkämäki 24	1	2 203 636,36	2 203 636,36	1,47%
Kiinteistö Oy Vantaan Peltolankulma 1	1	1 347 403,11	1 347 403,11	0,90%
Kiinteistö Oy Vantaan Peltolankulma 2	1	1 647 937,13	1 647 937,13	1,10%
Kiinteistö Oy Åbyntie 5-6 tontti	1	10 296 244,66	10 296 244,66	6,88%
TONTTI - Arkistokatu 4, Oulu	1	2 695 000,00	2 695 000,00	1,80%
TONTTI - Aviakuja, Vantaa	1	4 043 855,10	4 043 855,10	2,70%
TONTTI - Cookentie 1, Heinola	1	1 000 000,00	1 000 000,00	0,67%
TONTTI - Cookentie 2, Heinola	1	765 000,00	765 000,00	0,51%
TONTTI - Elimäenkatu 8, Helsinki	1	5 315 000,00	5 315 000,00	3,55%
TONTTI - Hämeenkatu 4, Tampere	1	11 645 000,00	11 645 000,00	7,79%
TONTTI - Härkävehmaankatu 4, Hyvinkää	1	4 830 000,00	4 830 000,00	3,23%
TONTTI - Isonpellontie 7-9, Helsinki	1	1 315 000,00	1 315 000,00	0,88%
TONTTI - Junatie 33, Kangasala / 211-462-9-235	1	725 000,00	725 000,00	0,48%
TONTTI - Junatie 33, Kangasala / 211-462-9-236	1	725 000,00	725 000,00	0,48%
TONTTI - Kaivokselantie 9, Vantaa	1	1 360 000,00	1 360 000,00	0,91%
TONTTI - Kalevan Puistotie 24, Tampere	1	2 605 000,00	2 605 000,00	1,74%
TONTTI - Kansankatu 8, Rovaniemi	1	1 850 000,00	1 850 000,00	1,24%
TONTTI - Katinkullantie 19 (Katinkulma Golfpuisto, Sotkamo)	1	2 715 000,00	2 715 000,00	1,82%
TONTTI - Katinkullantie 19 (SPA 1), Sotkamo	1	2 160 000,00	2 160 000,00	1,44%
TONTTI - Katriinantie 3, Vantaa	1	1 925 000,00	1 925 000,00	1,29%
TONTTI - Kiitoradankuja 3, Vantaa	1	315 000,00	315 000,00	0,21%
TONTTI - Kiitoradankuja 5, Vantaa	1	315 000,00	315 000,00	0,21%
TONTTI - Kiitoradankuja 7, Vantaa	1	310 000,00	310 000,00	0,21%
TONTTI - Kiitoradantie 7 b, Vantaa	1	335 000,00	335 000,00	0,22%
TONTTI - Kiitoradantie 7, Vantaa	1	500 000,00	500 000,00	0,33%
TONTTI - Korkokuja 3, Pirkkala Asoy Pirkkalan Tykkipuisto 2	1	1 455 000,00	1 455 000,00	0,97%
TONTTI - Korkokuja 3, Pirkkala Asoy Pirkkalan Tykkipuisto 3	1	1 455 000,00	1 455 000,00	0,97%
TONTTI - Korpitie 2, Kangasala	1	530 000,00	530 000,00	0,35%
TONTTI - Leimasinkatu 9, Helsinki	1	1 345 000,00	1 345 000,00	0,90%
TONTTI - Linnankatu 31, Oulu	1	1 810 000,00	1 810 000,00	1,21%
TONTTI - Linnankatu 69, Turku	1	2 965 000,00	2 965 000,00	1,98%
TONTTI - Maapallonkuja 1 hallinnanjakoaalue A (Espoo)	1	3 455 000,00	3 455 000,00	2,31%
TONTTI - Maapallonkuja 1 hallinnanjakoaalue B (Espoo)	1	3 755 000,00	3 755 000,00	2,51%
TONTTI - Malminkartanontie 1, Helsinki	1	3 970 000,00	3 970 000,00	2,65%
TONTTI - Nihtisillankuja 2, Espoo / 49-54-18-6	1	3 895 000,00	3 895 000,00	2,60%
TONTTI - Nihtisillankuja 2, Espoo / 49-54-18-8	1	3 765 000,00	3 765 000,00	2,52%
TONTTI - Paanakedonkatu 16-18, Pori	1	1 630 000,00	1 630 000,00	1,09%
TONTTI - Pisterinniementie 2 (SPA 2), Sotkamo	1	1 230 000,00	1 230 000,00	0,82%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

TONTTI - Postiljooninkatu 13, Helsinki	1	2 910 000,00	2 910 000,00	1,95%
TONTTI - Rauhanrinne 8, Lappeenranta (Spa Lofts 1)	1	1 140 000,00	1 140 000,00	0,76%
TONTTI - Rautatienkatu 1 B, Oulu	1	1 220 000,00	1 220 000,00	0,82%
TONTTI - Rautatienkatu 1 C, Oulu	1	1 220 000,00	1 220 000,00	0,82%
TONTTI - Rautatienkatu 3, Hyvinkää	1	1 705 000,00	1 705 000,00	1,14%
TONTTI - Riistatie 1, Rovaniemi	1	1 520 000,00	1 520 000,00	1,02%
TONTTI - Saarelankankaantie 59, Oulu	1	650 000,00	650 000,00	0,43%
TONTTI - Saarijärventie, Jyväskylä	1	755 000,00	755 000,00	0,50%
TONTTI - Segersveninkatu 8 A, Espoo	1	3 440 000,00	3 440 000,00	2,30%
TONTTI - Snellmaninkatu 12, Lappeenranta	1	2 135 000,00	2 135 000,00	1,43%
TONTTI - Sturenkatu 27, Helsinki	1	4 970 000,00	4 970 000,00	3,32%
TONTTI - Suonsivunkatu 22, Tampere (C2 määräala)	1	630 000,00	630 000,00	0,42%
TONTTI - Temmeksentie 1, Oulu	1	1 035 000,00	1 035 000,00	0,69%
TONTTI - Teollisuuskatu 13, Helsinki	1	3 420 000,00	3 420 000,00	2,29%
TONTTI - Teollisuuskatu 15, Helsinki	1	7 670 000,00	7 670 000,00	5,13%
TONTTI - Uutistie 1 ja 3d, Vantaa	1	11 650 000,00	11 650 000,00	7,79%
TONTTI - Uutistie 3a, Vantaa	1	2 015 000,00	2 015 000,00	1,35%
TONTTI - Vanha Sahatie 18, Vantaa	1	3 800 000,00	3 800 000,00	2,54%
TONTTI - Veneenveistäjänranta, Oulu (Tontti 1 ja 2)	1	640 000,00	640 000,00	0,43%
TONTTI - Veneenveistäjänranta, Oulu (Tontti 3)	1	840 000,00	840 000,00	0,56%
TONTTI - Veneenveistäjänranta, Oulu (Tontti 4 ja 5)	1	755 000,00	755 000,00	0,50%
TONTTI - Veturitie 2, Kangasala	1	1 015 000,00	1 015 000,00	0,68%
TONTTI - Välimerenkatu 18, Helsinki	1	3 400 000,00	3 400 000,00	2,27%
<b>Totalt</b>			<b>181 200 061,51</b>	<b>121,16%</b>
Icke standardiserade derivatavtal				
<b>EUR</b>				
Nordea korkokatto 16,547 MEUR (26.9.2022 - 10.8.2027)	1	-542 572,00	-542 572,00	-0,36%
Nordea korkoputki 8,453 MEUR (29.6.2023 - 10.8.2027)	1	-171 654,00	-171 654,00	-0,11%
<b>Totalt</b>			<b>-714 226,00</b>	<b>-0,48%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>180 485 835,51</b>	<b>120,69%</b>
<b>Banklån</b>				
Lån från banker och finansinstitut			-50 000 000,00	-33,43%
<b>Totalt</b>			<b>-50 000 000,00</b>	<b>-33,43%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>19 064 813,94</b>	<b>12,75%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>149 550 649,45</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			95 633,11	
Antal B-andelar			699 964,74	
Antal C-andelar			422 105,50	
Antal E-andelar			16 483,90	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			116,29	7,75%
B-andelens värde			120,93	56,71%
C-andelens värde			123,05	34,20%
E-andelens värde			111,81	1,34%

# S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	39 788 944,11	-32 886 333,79
	Dividendintäkter och vinstandelar	1957968,65	1 926 358,17
	Ränteintäkter	58408,78	0,00
	Övriga intäkter	1483185,89	2 156 910,87
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-2 742 037,95	-2 674 559,07
	Räntekostnader	0,00	-12 893,26
	Övriga kostnader	-5 481,30	-4 374,21
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>40 540 988,18</b>	<b>-31 494 891,29</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	204 040 280,18	165 584 618,04
	Resultatregleringar	263 340,10	177 854,58
	Kassa och bank	5 628 172,56	1 159 114,47
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>209 931 792,84</b>	<b>166 921 587,09</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	209 692 928,15	166 664 354,03
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	238 864,69	257 233,06
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>209 931 792,84</b>	<b>166 921 587,09</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	21 326 481,02	14 141 980,02
Överlåtelseförluster	-2 987 645,15	-294 642,44
Orealiserade värdeuppgångar	46 785 577,73	5 339 099,73
Orealiserade värdesänkningar	-25 335 469,50	-52 072 771,10
Sammanlagt	<b>39 788 944,11</b>	<b>-32 886 333,79</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-185 271,49	-147 102,45
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	166 664 354,03	188 381 484,45	152 439 827,16
Teckning av fondandelar	33 611 631,92	51 431 440,60	23 422 328,95
Inlösnings av fondandelar	-31 124 080,61	-41 653 679,73	-42 223 036,62
Fondbolagets ersättningar till kapital	34,62	0,00	0,06
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	40 540 988,18	-31 494 891,29	54 742 364,90
Fondens värde 31.12	<b>209 692 928,15</b>	<b>166 664 354,03</b>	<b>188 381 484,45</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista

#### USD

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Abbott Laboratories	29 400	99,64	2 929 354,58	1,40%
Accenture PLC	6 171	317,65	1 960 229,57	0,93%
Adobe Systems Inc	7 000	540,06	3 780 392,87	1,80%
Allstate Corp/The	20 895	126,71	2 647 670,95	1,26%
Alphabet Inc A	78 400	126,45	9 913 728,61	4,73%
Amazon.com Inc	94 997	137,54	13 065 849,71	6,23%
Apple Inc	55 923	174,28	9 746 406,44	4,65%
Applied Materials Inc	15 800	146,71	2 318 010,32	1,11%
Aramark	80 624	25,44	2 050 814,16	0,98%
Array Technologies Inc	67 000	15,21	1 018 919,16	0,49%
Bank of America Corp	151 455	30,48	4 616 176,20	2,20%
Becton Dickinson and Co	7 700	220,72	1 699 548,29	0,81%
Bristol-Myers Squibb Co	48 241	46,45	2 240 649,69	1,07%
Carlisle Cos Inc	6 300	282,82	1 781 758,85	0,85%
Cisco Systems Inc	32 324	45,73	1 478 237,06	0,70%
Coca-Cola Co/The	77 250	53,34	4 120 885,76	1,97%
Crown Castle International Cor	28 500	104,27	2 971 770,62	1,42%
CVS Health Corp	22 500	71,48	1 608 219,43	0,77%
Danaher Corp	15 000	209,41	3 141 214,81	1,50%
Darling Ingredients Inc	33 000	45,12	1 488 838,60	0,71%
Emerson Electric Co	23 200	88,11	2 044 044,54	0,97%
EOG Resources Inc	23 000	109,49	2 518 194,99	1,20%
Exxon Mobil Corp	41 807	90,50	3 783 709,48	1,80%
First Solar Inc	13 600	155,95	2 120 945,05	1,01%
General Electric Co	26 420	115,53	3 052 398,48	1,46%
Illumina Inc	9 600	126,04	1 210 015,39	0,58%
Intuit Inc	6 400	565,79	3 621 066,35	1,73%
Johnson & Johnson	25 968	141,88	3 684 461,23	1,76%
Kroger Co/The	80 000	41,38	3 310 219,97	1,58%
Linde PLC	5 900	371,78	2 193 526,75	1,05%
McDonald's Corp	8 400	268,41	2 254 624,79	1,08%
Merck & Co Inc	35 813	98,69	3 534 292,80	1,69%
Meta Platforms Inc	13 763	320,41	4 409 841,12	2,10%
Micron Technology Inc	51 791	77,25	4 000 945,00	1,91%
Microsoft Corp	52 289	340,40	17 799 181,28	8,49%
Netflix Inc	4 000	440,74	1 762 940,16	0,84%
NextEra Energy Inc	74 814	54,98	4 113 517,12	1,96%
NVIDIA Corp	18 530	448,28	8 306 713,68	3,96%
Procter & Gamble Co/The	26 140	132,65	3 467 507,56	1,65%
Prologis Inc	17 500	120,67	2 111 659,27	1,01%
QUALCOMM Inc	14 000	130,92	1 832 913,91	0,87%
Rockwell Automation Inc	11 171	281,05	3 139 650,66	1,50%
Ross Stores Inc	16 000	125,27	2 004 381,28	0,96%
Salesforce.com Inc	15 411	238,20	3 670 906,62	1,75%
Southwest Airlines Co	65 000	26,14	1 699 284,87	0,81%
Synopsys Inc	4 000	466,11	1 864 433,78	0,89%
Tesla Inc	8 728	224,93	1 963 187,69	0,94%
Thermo Fisher Scientific Inc	8 300	480,48	3 988 012,13	1,90%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

TJX Cos Inc/The	27 284	84,92	2 316 929,52	1,10%
T-Mobile US Inc	21 920	145,13	3 181 346,61	1,52%
Trimble Inc	43 000	48,16	2 070 788,45	0,99%
Ulta Beauty Inc	6 433	443,55	2 853 358,98	1,36%
Union Pacific Corp	12 600	222,34	2 801 495,43	1,34%
United Parcel Service Inc	10 187	142,33	1 449 897,72	0,69%
UnitedHealth Group Inc	3 950	476,57	1 882 462,66	0,90%
Visa Inc	29 418	235,67	6 933 082,56	3,31%
Walt Disney Co/The	28 265	81,73	2 310 171,86	1,10%
Wells Fargo & Co	94 254	44,56	4 199 494,78	2,00%
Totalt			204 040 280,18	97,30%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>204 040 280,18</b>	<b>97,30%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>5 652 647,97</b>	<b>2,70 %</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>209 692 928,15</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			4 152 639,99	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			50,50	100,00%

# S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	-252 224,65	382 825,02
Ränteintäkter	328 692,19	51 045,63
Övriga intäkter	2 933,83	458,03
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-152 908,45	-106 115,96
Räntekostnader	-2 760,58	-1 907,43
Övriga kostnader	-132 066,25	-101 082,73
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>-208 333,91</b>	<b>225 222,56</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	1 257 800,67	818 926,27
Långfristiga fordringar	0,00	3 667 059,89
Kortfristiga fordringar	7 490 381,54	0,00
Resultatregleringar	494 170,05	234 288,37
Kassa och bank	3 907 763,95	7 638 131,62
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>13 150 116,21</b>	<b>12 358 406,15</b>
<b>PASSIVA</b>		
FONDENS VÄRDE		
Fondens värde	13 035 812,52	12 238 226,58
FRÄMMANDE KAPITAL		
Resultatregleringar	114 303,69	120 179,57
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>13 150 116,21</b>	<b>12 358 406,15</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	2023	2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	74 080,39	453 715,42
Orealiserade värdesänkningar	-326 305,04	-70 890,40
Totalt	-252 224,65	382 825,02

### ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN

Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	12 238 226,58	4 434 792,08	0,00
Teckning av fondandelar	1 183 517,47	7 578 648,57	4 437 235,57
Inlösnings av fondandelar	-195 516,13	-13 012,93	0,00
Fondbolagets ersättningar till kapital	17 918,51	12 576,30	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-208 333,91	225 222,56	-2 443,49
Fondens värde 31.12	<b>13 035 812,52</b>	<b>12 238 226,58</b>	<b>4 434 792,08</b>
Justering av fondens bokföringsvärde mot ackumulerat kapital	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Korrigerings av överlåtelseskatt till fondens värde	13 035 812,52	12 238 226,58	4 434 792,08
	230 934,68	116 748,99	0,00
	13 266 747,20	12 354 975,57	4 434 792,08
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för realiserade värdeförändringar.			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Räkenskapsperiodens vinst	-208 333,91	225 222,56	-2 443,49
Orealiserade värdeförändringar	-252 224,65	382 825,02	0,00
Utdelningsbar avkastning	43 890,74	-157 602,46	-2 443,49
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Fastigheter				
<b>EUR</b>				
Agri Pellot Oy	1	204 008,48	204 008,48	1,54%
Huttulan Tila Oy	1	572 071,72	572 071,72	4,31%
Ministerin pellot Oy	1	114 900,04	114 900,04	0,87%
Myllypellon tila Oy	1	113 050,21	113 050,21	0,85%
Partaan Tilat Oy	1	120 470,82	120 470,82	0,91%
Peltolandia Oy	1	133 299,40	133 299,40	1,00%
<b>Totalt</b>			<b>1 257 800,67</b>	<b>9,48%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>1 257 800,67</b>	<b>9,48%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>12 008 946,53</b>	<b>90,52%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>13 266 747,20</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			177 693,34	
Antal B-andelar			237 757,83	
Antal C-andelar			869 665,46	
Antal E-andelar			10 846,42	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			10,10	13,71%
B-andelens värde			10,18	18,35%
C-andelens värde			10,28	67,11%
E-andelens värde			10,04	0,84%

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30

## PLACERINGSFOND

### RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	9 399 462,86	-14 265 294,17
	Ränteintäkter	36 186,05	0,00
	Övriga intäkter	3 733,00	0,01
<b>KOSTNADER</b>			
	Räntekostnader	0,00	-19 961,40
	Övriga kostnader	-4 843,59	-6 303,50
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>9 434 538,32</b>	<b>-14 291 559,06</b>

### BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	115 684 339,85	105 085 290,93
	Resultatregleringar	16 570,72	0,00
	Kassa och bank	820 152,48	921 124,34
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>116 521 063,05</b>	<b>106 006 415,27</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	116 446 369,63	105 988 994,22
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	74 693,42	17 421,05
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>116 521 063,05</b>	<b>106 006 415,27</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 054 191,77	2 849 388,71
Överlåtelseförluster	-22 155,13	-9 905,17
Orealiserade värdeuppgångar	3 971 053,39	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-605 235,39	-7 630 972,05
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	742 576,67	649 030,86
Överlåtelseförluster	-1 487 719,08	-84 352,12
Orealiserade värdeuppgångar	7 076 718,93	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-1 329 968,31	-10 038 484,40
Sammanlagt	<b>9 399 462,86</b>	<b>-14 265 294,17</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-9 249,66	-12 079,29
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
UTDELAD OCH ÅTERINVESTERAD AVKASTNING	2023	2022
		€
Utdelad avkastning	11 271,40	20 568,94
Återinvesterad avkastning	9 423 266,92	-14 312 128,00
Sammanlagt	<b>9 434 538,32</b>	<b>-14 291 559,06</b>

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	105 988 994,22	125 131 431,55	102 263 292,14
Teckning av fondandelar	17 199 718,44	18 457 696,39	52 692 279,07
Inlösnings av fondandelar	-16 165 609,95	-23 288 005,72	-36 975 098,04
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,00	14,13
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	9 434 538,32	-14 291 559,06	7 169 660,63
Utdelning av tillväxtandelar	-11 271,40	-20 568,94	-18 716,38
Fondens värde 31.12	<b>116 446 369,63</b>	<b>105 988 994,22</b>	<b>125 131 431,55</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
	2023	2022	2021
Tillväxtandelarnas andel av fondens värde	624 415,40	583 087,72	693 173,20
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
	2023	2022	2021
Skulder och övriga åtaganden			
Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat	132 458,69	129 003,14	129 777,96
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	68 958,00	46,18	3 184 687,31	2,73%
Xtrackers II Eurozone Governme	19 499,00	217,43	4 239 667,57	3,64%
Totalt			7 424 354,88	6,38%
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	608 133,58	33,49	20 368 765,35	17,49%
S-Pankki Eurooppa Osake A	95 689,68	17,78	1 701 429,49	1,46%
S-Pankki Fenno Osake A	12 453,38	367,48	4 576 422,04	3,93%
S-Pankki Fossililaton Eurooppa ESG Osake A	89 557,74	13,28	1 189 049,09	1,02%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke A	593 671,76	19,51	11 581 051,94	9,95%
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	62 763,39	47,35	2 971 601,82	2,55%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke A	990 674,61	16,63	16 471 055,07	14,14%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	269 936,51	17,20	4 642 206,08	3,99%
S-Pankki Lyhyt Korke A	472 434,73	24,80	11 714 208,02	10,06%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	81 294,20	14,32	1 164 141,04	1,00%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	402 462,45	16,43	6 613 625,24	5,68%
S-Pankki Reunamarkkinat Osake A	37 563,81	12,12	455 209,49	0,39%
S-Pankki USA Osake A	166 103,41	50,50	8 387 607,37	7,20%
S-Pankki Yrityslaina ESG Korke A	1 156 454,01	14,20	16 423 612,91	14,10%
Totalt			108 259 984,97	92,97%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>115 684 339,85</b>	<b>99,35%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>762 029,78</b>	<b>0,65%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>116 446 369,63</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			6 268 109,34	
Antal tillväxtandelar			59 511,78	
<b>Fondandelens värde</b>				
Utestående tillväxtandelens värde			18,48	99,06%
Tillväxtandelens värde			10,49	0,94%

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	2 786 706,15	-2 838 803,45
	Ränteintäkter	17 185,58	0,00
	Övriga intäkter	0,00	19 358,66
KOSTNADER			
	Räntekostnader	0,00	-4 926,45
	Övriga kostnader	-3 945,95	-3 797,88
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>2 799 945,78</b>	<b>-2 828 169,12</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	33 150 875,57	23 400 004,23
	Resultatregleringar	345,47	0,35
	Kassa och bank	910 780,83	614 491,82
Aktiva sammanlagt		<b>34 062 001,87</b>	<b>24 014 496,40</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	34 038 213,01	24 007 451,15
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	23 788,86	7 045,25
Passiva sammanlagt		<b>34 062 001,87</b>	<b>24 014 496,40</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	1.1. –31.12.2023	1.1. –31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	331 269,17	828 189,92
Överlåtelseförluster	-27 264,86	-21 511,06
Orealiserade värdeuppgångar	1 743 666,19	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-210 265,94	-2 298 661,54
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	187 712,81	124 157,56
Överlåtelseförluster	-164 423,41	-1 433,87
Orealiserade värdeuppgångar	1 010 575,49	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-84 563,30	-1 469 544,45
Sammanlagt	<b>2 786 706,15</b>	<b>-2 838 803,45</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-3 389,16	-2 741,69
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	24 007 451,15	19 962 435,28	15 220 698,64
Teckning av fondandelar	11 647 230,13	18 484 924,95	6 636 508,35
Inlösnings av fondandelar	-4 416 414,05	-11 611 804,08	-3 801 835,46
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	64,12	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 799 945,78	-2 828 169,12	1 907 063,75
Fondens värde 31.12	<b>34 038 213,01</b>	<b>24 007 451,15</b>	<b>19 962 435,28</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	33 295,00	46,18	1 537 662,99	4,52%
<b>Totalt</b>			1 537 662,99	4,52%
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	150 179,01	33,49	5 030 080,62	14,78%
S-Pankki Eurooppa Osake A	72 614,65	17,78	1 291 139,37	3,79%
S-Pankki Fenno Osake A	5 930,29	367,48	2 179 289,87	6,40%
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A	25 334,72	13,28	336 366,61	0,99%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	119 950,74	19,51	2 339 939,01	6,87%
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	24 406,47	47,35	1 155 551,32	3,39%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	203 193,58	16,63	3 378 316,79	9,93%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	138 540,74	17,20	2 382 540,52	7,00%
S-Pankki Lyhyt Korko A	94 983,65	24,80	2 355 157,55	6,92%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	32 634,46	14,32	467 328,78	1,37%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	200 618,59	16,43	3 296 745,19	9,69%
S-Pankki Reunamarkkinat Osake A	8 159,58	12,12	98 880,23	0,29%
S-Pankki USA Osake A	78 157,62	50,50	3 946 670,80	11,59%
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko A	236 253,82	14,20	3 355 205,93	9,86%
<b>Totalt</b>			31 613 212,59	92,88%
<b>Värdepappertotalt</b>			<b>33 150 875,57</b>	<b>97,39%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>887 337,44</b>	<b>2,61%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>34 038 213,01</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			1 332 851,01	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			25,54	100,00%



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		€	€
	Nettointäkter från värdepapper	27 488 958,68	-33 872 214,12
	Ränteintäkter	88 909,75	0,00
	Övriga intäkter	0,04	0,01
KOSTNADER			
	Räntekostnader	0,00	-27 349,53
	Övriga kostnader	-11 378,33	-18 955,37
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>27 566 490,14</b>	<b>-33 918 519,01</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		€	€
	Värdepapper till marknadsvärde	263 499 269,13	228 243 031,08
	Resultatregleringar	16 585,20	18 390,00
	Kassa och bank	1 895 813,27	2 033 200,77
Aktiva sammanlagt		<b>265 411 667,60</b>	<b>230 294 621,85</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	265 250 329,35	230 243 003,31
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	161 338,25	51 618,54
Passiva sammanlagt		<b>265 411 667,60</b>	<b>230 294 621,85</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	1.1 –31.12.2023	1.1 –31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	4 048 049,17	9 843 168,11
Överlåtelseförluster	-63 220,06	-128 772,76
Orealiserade värdeuppgångar	20 847 030,00	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-2 710 103,89	-33 949 634,59
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	882 475,25	333 844,16
Överlåtelseförluster	-3 353 982,37	-180 823,48
Orealiserade värdeuppgångar	8 717 549,14	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-878 838,57	-9 789 995,56
Sammanlagt	<b>27 488 958,68</b>	<b>-33 872 214,12</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-23 044,06	-14 078,04
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	230 243 003,31	262 535 552,17	191 864 105,08
Teckning av fondandelar	37 100 689,47	61 301 981,80	82 434 423,98
Inlösnings av fondandelar	-29 659 853,57	-59 676 011,65	-46 781 169,87
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	27 566 490,14	-33 918 519,01	35 018 192,98
Fondens värde 31.12	<b>265 250 329,35</b>	<b>230 243 003,31</b>	<b>262 535 552,17</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Skulder och övriga åtaganden Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat		2023 9 908,61	2022 9 650,12
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdetförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	367 448,00	46,18	16 969 850,98	6,40%
<b>Totalt</b>			16 969 850,98	6,40%
Andra Värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	714 847,42	33,49	23 943 028,10	9,03%
S-Pankki Eurooppa Osake A	663 380,56	17,78	11 795 370,80	4,45%
S-Pankki Fenno Osake A	65 775,16	367,48	24 171 336,83	9,11%
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A	300 420,45	13,28	3 988 652,29	1,50%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	606 857,48	19,51	11 838 272,22	4,46%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	963 353,41	16,63	16 016 810,17	6,04%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	1 518 153,49	17,20	26 108 292,77	9,84%
S-Pankki Lyhyt Korko A	426 951,36	24,80	10 586 429,86	3,99%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	423 588,23	14,32	6 065 825,83	2,29%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	2 310 024,70	16,43	37 960 404,93	14,31%
S-Pankki Reunamarkkinat Osake A	122 213,85	12,12	1 481 024,11	0,56%
S-Pankki USA Osake A	750 251,69	50,50	37 884 934,60	14,28%
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	395 351,66	47,35	18 718 359,23	7,06%
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko A	1 124 560,89	14,20	15 970 676,40	6,02%
<b>Totalt</b>			246 529 418,14	92,94%
<b>Värdepapertotalt</b>			<b>263 499 269,13</b>	<b>99,34%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>1 751 060,22</b>	<b>0,66%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>265 250 329,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			11 254 493,97	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			23,57	100,00%

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	25 434 556	-26 366 600,78
Dividendintäkter och vinstandelar	1 725,36	0,00
Ränteintäkter	81 355,49	0,00
Övriga intäkter	-0,03	0,02
<b>KOSTNADER</b>		
Räntekostnader	0,00	-40 414,01
Övriga kostnader	-14 840,69	-21 758,81
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>25 502 795,78</b>	<b>-26 428 773,58</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	213 576 200,99	167 259 329,10
Resultatregleringar	176 798,55	9 888,94
Kassa och bank	1 431 331,73	7 338 025,88
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>215 184 331,27</b>	<b>174 607 243,92</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	215 043 733,95	174 271 642,87
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Resultatregleringar	140 597,32	335 601,05
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>215 184 331,27</b>	<b>174 607 243,92</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	3 327 298,64	6 024 855,36
Överlåtelseförluster	-135 589,13	-276 043,35
Orealiserade värdeuppgångar	23 840 745,19	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-2 187 034,97	-31 832 637,58
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	449 477,58	0,00
Överlåtelseförluster	-143 116,86	0,00
Orealiserade värdeuppgångar	282 775,21	0,00
Orealiserade värdesänkningar	0,00	-282 775,21
Sammanlagt	<b>25 434 555,65</b>	<b>-26 366 600,78</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-29 897,31	-20 851,85
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	174 271 642,87	194 677 198,07	126 419 918,44
Teckning av fondandelar	47 987 055,67	62 032 533,30	82 509 468,92
Inlösnings av fondandelar	-32 717 763,81	-56 009 314,92	-49 632 299,66
Fondbolagets ersättningar till kapital	3,43	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	25 502 795,78	-26 428 773,58	35 380 110,38
Fondens värde 31.12	<b>215 043 733,95</b>	<b>174 271 642,87</b>	<b>194 677 198,07</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Skulder och övriga åtaganden Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat			
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista				
<b>EUR</b>				
CSIF IE MSCI USA ESG Leaders B	130 398	169,26	22 071 165,48	10,26%
iShares Core MSCI Japan IMI UC	426 185	46,18	19 682 501,86	9,15%
Totalt			41 753 667,34	19,42%
Andra Värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Eurooppa Osake A	801 617	17,78	14 253 316,04	6,63%
S-Pankki Fenno Osake A	76 036	367,48	27 941 899,35	12,99%
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A	436 935	13,28	5 801 148,51	2,70%
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	244 021	47,35	11 553 433,89	5,37%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	1 758 864	17,20	30 247 888,61	14,07%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	536 340	14,32	7 680 446,17	3,57%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	2 201 210	16,43	36 172 266,04	16,82%
S-Pankki Reunamarkkinat Osake A	123 697	12,12	1 498 994,17	0,70%
S-Pankki USA Osake A	726 254	50,50	36 673 140,88	17,05%
Totalt			171 822 533,66	79,90%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>213 576 200,99</b>	<b>99,32%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>1 467 532,96</b>	<b>0,68 %</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>215 043 733,95</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal A-andelar			9 558 534,52	
<b>Fondandelens värde</b>				
A-andelens värde			22,50	100,00%

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	2 715 055,46	-3 675 447,77
	Ränteintäkter	37 716,53	0,00
	Övriga intäkter	214 784,66	196 729,73
KOSTNADER			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-155 946,51	-130 345,19
	Räntekostnader	0,00	-5 718,65
	Övriga kostnader	-1 601,78	-1 737,99
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST		<b>2 810 008,36</b>	<b>-3 616 519,87</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	43 163 519,87	32 610 576,72
	Resultatregleringar	58 120,85	48 655,24
	Kassa och bank	445 190,66	1 315 922,56
Aktiva sammanlagt		<b>43 666 831,38</b>	<b>33 975 154,52</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	43 524 591,70	33 923 896,45
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	142 239,68	51 258,07
Passiva sammanlagt		<b>43 666 831,38</b>	<b>33 975 154,52</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	43 491,89	154 112,91
Överlåtelseförluster	-25 540,43	-8 383,80
Orealiserade värdeuppgångar	523 477,03	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-26 732,29	-568 445,49
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	287 196,95	116 155,38
Överlåtelseförluster	-481 188,97	-75 677,79
Orealiserade värdeuppgångar	2 787 594,89	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-393 243,61	-3 293 208,98
Sammanlagt	<b>2 715 055,46</b>	<b>-3 675 447,77</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-4 756,32	-2 595,19
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	33 923 896,45	31 408 382,76	18 074 958,15
Teckning av fondandelar	28 034 701,29	26 705 574,77	29 821 810,80
Inlösnings av fondandelar	-21 244 014,40	-20 573 541,66	-16 961 206,07
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,45	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 810 008,36	-3 616 519,87	472 819,88
Fondens värde 31.12	<b>43 524 591,70</b>	<b>33 923 896,45</b>	<b>31 408 382,76</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	8 660,00	46,18	399 944,78	0,92%
Xtrackers II Eurozone Governme	18 536,00	217,43	4 030 282,48	9,26%
iShares J.P. Morgan USDEM Bon	19 277,00	4,54	87 571,56	0,20%
SPDR Bloomberg Emerging Market	2 991,00	28,24	84 462,85	0,19%
<b>Totalt</b>			<b>4 602 261,66</b>	<b>10,57%</b>
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	231 236,62	33,49	7 745 016,14	17,79%
S-Pankki Eurooppa Osake A	17 908,13	17,78	318 419,17	0,73%
S-Pankki Fenno Osake A	1 558,21	367,48	572 617,71	1,32%
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A	4 645,07	13,28	61 672,09	0,14%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke A	291 146,26	19,51	5 679 535,71	13,05%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke A	464 917,62	16,63	7 729 766,87	17,76%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	32 404,43	17,20	557 271,92	1,28%
S-Pankki Lyhyt Korke A	228 747,41	24,80	5 671 883,50	13,03%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	9 654,45	14,32	138 252,69	0,32%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	44 952,09	16,43	738 693,24	1,70%
S-Pankki Reunamarkkinat Osake A	5 959,59	12,12	72 220,16	0,17%
S-Pankki USA Osake A	22 278,43	50,50	1 124 978,07	2,58%
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	7 771,29	47,35	367 940,34	0,85%
S-Pankki Yrityslaina ESG Korke A	548 032,32	14,20	7 782 990,58	17,88%
<b>Totalt</b>			<b>38 561 258,20</b>	<b>88,60%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>43 163 519,87</b>	<b>99,17%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>361 071,83</b>	<b>0,83%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>43 524 591,70</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			4 060 300,75	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			10,72	100,00%

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

		1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	3 474 829,26	-3 136 183,47
	Ränteintäkter	21 671,63	0,00
	Övriga intäkter	283 256,92	246 652,16
KOSTNADER			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-107 481,56	-88 170,27
	Räntekostnader	0,00	-6 605,56
	Övriga kostnader	-1 604,54	-1 784,77
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST		<b>3 670 671,71</b>	<b>-2 986 091,91</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	30 112 685,81	21 531 838,06
	Resultatregleringar	75 406,76	57 030,13
	Kassa och bank	274 544,48	1 122 984,80
Aktiva sammanlagt		<b>30 462 637,05</b>	<b>22 711 852,99</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	30 429 370,85	22 682 360,42
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	33 266,20	29 492,57
Passiva sammanlagt		<b>30 462 637,05</b>	<b>22 711 852,99</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER	1.1. -31.12.2023	1.1. -31.12.2022
	€	€
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	405 359,49	823 913,15
Överlåtelseförluster	-75 244,69	-38 481,84
Orealiserade värdeuppgångar	3 161 975,76	0,00
Orealiserade värdesänkningar	-98 336,31	-3 885 529,73
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	63 832,33	0,00
Överlåtelseförluster	-18 842,37	0,00
Orealiserade värdeuppgångar	36 085,06	0,00
Orealiserade värdesänkningar	0,00	-36 085,06
Sammanlagt	<b>3 144 714,46</b>	<b>-3 136 183,47</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-5 080,79	-3 091,16
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	22 682 360,42	21 579 635,85	11 046 736,70
Teckning av fondandelar	12 888 398,06	13 384 996,32	14 679 520,60
Inlösning av fondandelar	-8 812 059,34	-9 296 179,88	-7 772 613,53
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,04	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	3 670 671,71	-2 986 091,91	3 625 992,08
Fondens värde 31.12	<b>30 429 370,85</b>	<b>22 682 360,42</b>	<b>21 579 635,85</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista				
<b>EUR</b>				
CSIF IE MSCI USA ESG Leaders B	18 685,00	169,26	3 162 623,10	10,39%
iShares Core MSCI Japan IMI UC	59 909,00	46,18	2 766 777,35	9,09%
Totalt			5 929 400,45	19,49%
Andra värdepapper				
<b>EUR</b>				
S-Pankki Eurooppa Osake A	112 813,84	17,78	2 005 909,00	6,59%
S-Pankki Fenno Osake A	10 699,64	367,48	3 931 948,58	12,92%
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A	61 476,34	13,28	816 215,20	2,68%
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	34 468,64	47,35	1 631 955,44	5,36%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	242 120,33	17,20	4 163 840,10	13,68%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	75 436,56	14,32	1 080 259,05	3,55%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	310 040,06	16,43	5 094 857,38	16,74%
S-Pankki Reunamarkkinat Osake A	24 472,12	12,12	296 560,53	0,97%
S-Pankki USA Osake A	102 220,16	50,50	5 161 740,09	16,96%
Totalt			24 183 285,36	79,47%
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>30 112 685,81</b>	<b>98,96%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>316 685,04</b>	<b>1,04%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>30 429 370,85</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			1 986 866,18	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			15,32	100,00%

# S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1–31.12.2023	1.1–31.12.2022
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	9 515 748,80	-21 480 492,25
Nettointäkter från derivatkontrakt	-347 778,05	-953 721,92
Dividendintäkter och vinstandelar	106 572,00	0,00
Ränteintäkter	2 908 161,59	1 470 414,05
Övriga intäkter	0,05	0,02
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-831 058,11	-758 006,60
Räntekostnader	0,00	-30 053,99
Övriga kostnader	-3 918,96	-4 988,26
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>11 347 727,32</b>	<b>-21 756 848,95</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	160 717 149,50	153 418 263,00
Kundfordringar	0,00	43 000,00
Resultatregleringar	1 646 267,46	885 880,30
Kassa och bank	6 382 763,61	8 824 354,19
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>168 746 180,57</b>	<b>163 171 497,49</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	168 675 217,72	162 998 927,62
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Leverantörsskulder	0,00	95 400,00
Resultatregleringar	70 962,85	77 169,87
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>168 746 180,57</b>	<b>163 171 497,49</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
	€	€
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER</b>		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	215 033,20	54 870,00
Överlåtelseförluster	-9 871 687,28	-2 456 798,75
Orealiserade värdeuppgångar	19 173 445,38	402 239,50
Orealiserade värdesänkningar	-1 042,50	-19 480 803,00
Sammanlagt	<b>9 515 748,80</b>	<b>-21 480 492,25</b>
<b>NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT</b>		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	9 160 850,00	21 660 809,50
Överlåtelseförluster	-9 508 628,05	-22 614 531,42
Sammanlagt	<b>-347 778,05</b>	<b>-953 721,92</b>
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-7147,27	-6 053,42
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022	2021
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	162 998 927,62	159 866 239,80	152 375 229,70
Teckning av fondandelar	17 723 794,58	39 377 066,78	46 095 949,83
Inlösnings av fondandelar	-23 395 384,68	-14 487 530,01	-35 772 528,98
Fondbolagets ersättningar till kapital	152,88	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	11 347 727,32	-21 756 848,95	-2 832 410,75
Fondens värde 31.12	<b>168 675 217,72</b>	<b>162 998 927,62</b>	<b>159 866 239,80</b>
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
Skulder och övriga åtaganden		2023	2022
Tillgångar som ställts som säkerhet för derivat		375 775,28	763 773,45
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023

### GRUPPERING AV VÄRDEPAPPERSINVESTERINGAR OCH DERIVATKONTRAKT

Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs

	Antal st./ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
EUR				
3M Co 9.11.2026 1,5%	1 000 000	94,40	946 049,18	0,56%
Abn Amro Bank Nv 23.9.2029 0.5%	2 000 000	85,11	1 704 790,27	1,01%
Aker Bp Asa 12.5.2029 1.125% Callable	1 000 000	89,20	899 090,41	0,53%
Ap Moller 25.11.2031 0.75% Callable	500 000	82,08	410 723,36	0,24%
Axa Sa 28.5.2049 Callable VAR	1 500 000	96,22	1 471 952,30	0,87%
Bnp Paribas 14.10.2027 Callable VAR	2 000 000	92,32	1 848 037,38	1,10%
Bp Capital Plc Perp/Call VAR	1 000 000	93,83	957 098,31	0,57%
Carlsberg Brew 1.7.2029 0,875% Callable	1 000 000	88,99	894 187,19	0,53%
Carrefour Sa 30.10.2026 1.875% Callable	1 000 000	96,73	970 383,77	0,58%
Citigroup Inc 22.9.2028 Callable VAR	1 000 000	101,56	1 025 581,91	0,61%
Cnp Assurances 27.1.2029 1.25% Callable	1 500 000	88,39	1 343 140,27	0,80%
Coca-Cola Euro 18.3.2030 1.875% Callable	1 000 000	92,82	942 861,64	0,56%
Danske Bank A/S 9.6.2029 Callable VAR	1 500 000	88,68	1 336 379,75	0,79%
Edp Finance Bv 21.9.2029 1.875% Callable	500 000	93,54	470 240,86	0,28%
Electrolux Ab 5.10.2026 4.125% Callable	1 500 000	101,63	1 538 834,88	0,91%
Enbw 22.11.2029 4.049% Callable	600 000	105,03	632 605,95	0,38%
Engie 27.9.2029 3.5% Callable	2 000 000	101,90	2 055 706,89	1,22%
Erste Group 15.11.2032 Callable VAR	1 500 000	87,53	1 314 587,87	0,78%
Essity Capital 21.9.2026 3% Callable	700 000	99,92	705 092,33	0,42%
Fedex Corp 4.5.2029 0.45% Callable	1 500 000	87,04	1 310 052,79	0,78%
Fidelity Natl In 3.12.2025 0,625% Callable	1 500 000	95,10	1 427 180,98	0,85%
Heineken Nv 30.3.2030 2,25% Callable	1 000 000	95,99	976 774,26	0,58%
Hella Gmbh&Co Kg 26.1.2027 0.5% Callable	1 000 000	91,29	917 476,44	0,54%
Hm Finance 25.8.2029 0.25% Callable	500 000	83,77	419 300,33	0,25%
Iberdrola Fin Sa Perp/Call VAR	1 000 000	89,27	894 500,41	0,53%
Iberdrola Intl Perp/Call VAR	1 000 000	91,20	924 801,51	0,55%
Ing Groep Nv 15.11.2030 2.5%	2 000 000	95,95	1 924 970,93	1,14%
Intesa Sanpaolo 16.3.2028 0.75%	3 000 000	90,13	2 721 454,92	1,61%
Kinder Morgan 16.3.2027 2.25%	500 000	96,18	489 747,46	0,29%
Kraft Heinz Food 25.5.2028 2.25% Callable	1 000 000	96,87	982 091,64	0,58%
Lb Baden-Wuertt 29.7.2026 0,375%	1 500 000	92,10	1 383 821,43	0,82%
Lyb Int Finance 17.9.2026 0,875% Callable	2 000 000	93,79	1 880 664,86	1,11%
Metso Outotec 7.12.2027 4.875% Callable	600 000	105,12	632 496,20	0,38%
Moody's Corp 9.3.2027 1,75% Callable	1 500 000	96,30	1 465 687,79	0,87%
Nibc Bank Nv 9.9.2026 0.25%	2 000 000	91,53	1 832 116,39	1,09%
Nordea Bank Abp 18.8.2031 Callable VAR	1 000 000	92,03	922 541,17	0,55%
Norsk Hydro Asa 11.4.2029 2% Callable	600 000	92,49	563 536,16	0,33%
Novartis Finance 23.9.2028 0% Callable	1 000 000	88,61	886 070,00	0,53%
Novo Nordisk Fin 4.6.2028 0.125% Callable	1 000 000	89,94	900 150,38	0,53%
Omv Ag Perp/Call VAR	1 000 000	94,48	952 878,42	0,56%
Op Corporate Bk 27.7.2027 0.625%	1 250 000	90,95	1 140 171,07	0,68%
Otp Bank 4.3.2026 Callable VAR	1 500 000	102,94	1 634 408,85	0,97%
Rentokil Financ 27.6.2027 3.875% Callable	1 000 000	102,03	1 039 896,75	0,62%
Sampo Oyj 3.9.2052 Callable VAR	1 800 000	84,25	1 530 813,25	0,91%
Sandvik Ab 7.6.2027 2.125% Callable	700 000	97,12	688 185,63	0,41%
Schlumberger Fin 15.10.2027 0.25% Callable	1 000 000	90,57	906 252,30	0,54%
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75%	1 500 000	91,06	1 370 279,75	0,81%
Snam 20.6.2029 0.75% Callable	1 000 000	87,39	877 864,43	0,52%
Societe Generale 22.9.2028 Callable VAR	3 000 000	90,90	2 734 088,69	1,62%
Sparebank1 Oest 3.3.2028 0.125%	2 000 000	87,99	1 761 876,01	1,04%
Sse Plc 1.8.2029 2.875% Callable	1 250 000	99,05	1 252 890,98	0,74%
Standard Chart 23.9.2031 Callable VAR	1 500 000	90,91	1 368 360,49	0,81%
Storebrand Livsf 30.9.2051 Callable VAR	1 000 000	79,92	803 800,66	0,48%
Swedbank Ab 20.5.2027 Callable VAR	3 000 000	92,45	2 778 833,61	1,65%
Svenska Hndlsbkn 2.12.2027 0.01%	3 300 000	88,56	2 922 636,34	1,73%
Takeda Pharmaceu 21.11.2026 2,25% Callable	2 000 000	97,90	1 962 612,13	1,16%
Tele2 Ab 15.5.2028 2.125% Callable	1 000 000	95,88	971 987,70	0,58%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Telia Co Ab 11.5.2081 Callable VAR	1 000 000	93,13	940 035,85	0,56%
Thermo Fisher 15.4.2027 1.75% Callable	1 000 000	96,57	978 016,07	0,58%
Total Se Perp/Call VAR	500 000	97,70	492 356,07	0,29%
Toyota Mtr Cred 5.11.2027 0.125%	1 000 000	89,85	898 674,43	0,53%
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable	500 000	87,29	436 503,31	0,26%
Upm-Kymmene Oyj 23.5.2029 2.25% Callable	1 000 000	95,71	970 614,59	0,58%
Verizon Comm Inc 2.11.2028 1.375%	1 000 000	92,82	930 341,39	0,55%
Whirlpool Fin 9.11.2027 1,1% Callable	2 000 000	92,29	1 848 745,46	1,10%
Aib Group Plc 4.4.2028 Callable VAR	1 500 000	95,98	1 464 460,33	0,87%
Ald Sa 6.10.2028 4.875%	2 000 000	105,96	2 141 517,05	1,27%
Altarea 16.1.2030 1.75% Callable	300 000	77,31	236 915,10	0,14%
American Honda F 7.7.2028 0.3%	1 000 000	88,65	887 964,43	0,53%
Anglo American 15.3.2031 5% Callable	1 000 000	106,79	1 107 360,87	0,66%
Apa Infra 15.3.2029 0.75% Callable	1 000 000	87,51	880 992,13	0,52%
Aroundtown Sa 15.4.2027 0.375% Callable	500 000	80,68	404 716,72	0,24%
Assa Abloy Ab 13.9.2030 3.875% Callable	1 000 000	105,07	1 062 058,55	0,63%
Autoliv Inc 15.3.2028 4.25% Callable	1 000 000	102,74	1 060 918,74	0,63%
Balder Finland 18.1.2027 1% Callable	400 000	84,94	343 556,82	0,20%
Basf Se 8.3.2032 4.25% Callable	700 000	106,68	770 792,11	0,46%
Bayer Ag 6.1.2030 1.125% Callable	2 000 000	86,34	1 748 806,85	1,04%
Berkshire Hath 18.3.2030 1.5% Callable	1 000 000	90,79	919 611,31	0,55%
Bertelsmann Se 29.5.2029 3.5% Callable	1 000 000	101,43	1 034 754,48	0,61%
Bmw Finance Nv 22.7.2030 3.25%	1 000 000	102,40	1 038 237,65	0,62%
Bnp Paribas 15.1.2032 Callable VAR	1 000 000	91,32	923 876,03	0,55%
Bp Capital Plc 8.5.2031 1.231%	1 000 000	87,43	882 183,96	0,52%
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	2 000 000	104,70	2 138 475,52	1,27%
Carrefour Sa 14.11.2031 4.375% Callable	1 000 000	106,18	1 067 149,10	0,63%
Ck Hutchison 17.10.2028 1.125% Callable	1 000 000	90,40	906 233,85	0,54%
Commerzbank Ag 18.1.2030 Callable VAR	1 000 000	104,85	1 096 901,78	0,65%
Commerzbank Ag 25.3.2029 Callable VAR	1 000 000	105,18	1 065 447,05	0,63%
Dell Bank Intern 18.10.2027 4.5% Callable	500 000	104,32	526 016,23	0,31%
Deutsche Bank Ag 23.2.2028 Callable VAR	2 000 000	94,08	1 913 426,58	1,13%
Dnb Bank Asa 28.2.2033 Callable VAR	1 000 000	102,58	1 064 270,55	0,63%
Edenred 13.12.2026 3.625% Callable	1 300 000	101,46	1 321 027,11	0,78%
Elisa Oyj 27.1.2029 4% Callable	1 000 000	103,56	1 045 801,78	0,62%
Enel Spa Perp/Call VAR	1 000 000	87,57	879 947,65	0,52%
Eni Spa Perp/Call VAR	1 000 000	91,46	927 237,60	0,55%
Ep Infrastructur 2.3.2031 1.816% Callable	500 000	77,62	395 572,24	0,23%
Ericsson Lm 26.5.2029 1% Callable	1 000 000	84,98	855 758,96	0,51%
Fiserv Inc 1.7.2027 1.125% Callable	500 000	93,90	472 291,76	0,28%
Fiskars Oyj Abp 16.11.2028 5.125% Callable	1 600 000	103,49	1 665 457,88	0,99%
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable	2 000 000	102,65	2 100 411,69	1,25%
Hm Finance 25.10.2031 4.875% Callable	600 000	107,01	647 230,67	0,38%
Hsbc Holdings 16.11.2032 Callable VAR	1 000 000	107,79	1 085 326,83	0,64%
Huhtamaki Oyj 24.11.2028 5.125% Callable	600 000	104,31	628 782,57	0,37%
Ibm Corp 9.2.2030 0.875% Callable	1 000 000	88,59	893 593,15	0,53%
Infineon Tech 24.6.2029 1.625% Callable	500 000	92,85	468 428,50	0,28%
Int Dist Serv 14.9.2028 5.25% Callable	1 000 000	103,85	1 053 694,92	0,62%
Investec Bank 17.2.2027 Callable VAR	500 000	91,45	459 387,53	0,27%
Iren Spa 14.10.2029 0.875% Callable	1 000 000	87,12	873 056,94	0,52%
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	2 000 000	103,94	2 139 504,04	1,27%
Kellogg Co 20.5.2029 0.5% Callable	1 000 000	86,81	871 146,45	0,52%
Leaseplan Corp 7.9.2026 0.25%	1 000 000	91,95	920 271,86	0,55%
Linde Plc 31.3.2031 1.375% Callable	700 000	90,28	639 167,30	0,38%
Mcdonald's Corp 7.3.2030 4% Callable	1 000 000	104,86	1 081 019,02	0,64%
Metso Oy 22.11.2030 4.375% Callable	600 000	103,37	622 849,69	0,37%
Mizuho Financial 28.8.2030 4.608%	2 000 000	106,53	2 161 651,80	1,28%
Molnlycke Hld 8.9.2028 4.25% Callable	750 000	102,73	780 236,60	0,46%
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	2 000 000	103,94	2 155 302,30	1,28%
Neste 16.3.2033 4.25% Callable	500 000	107,24	552 926,31	0,33%



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2023**

Neste 21.5.2031 3.875% Callable	500 000	103,90	521 531,61	0,31%
Neste 25.3.2028 0.75% Callable	1 000 000	90,93	915 007,21	0,54%
Nokia Oyj 21.8.2031 4.375% Callable	1 000 000	100,76	1 023 109,62	0,61%
Nordea Bank Abp 23.2.2034 Callable VAR	1 000 000	103,99	1 044 668,22	0,62%
Pandora A/S 10.4.2028 4.5% Callable	1 000 000	103,93	1 071 676,07	0,64%
Prologis Euro 5.1.2029 1.875% Callable	500 000	93,06	474 505,21	0,28%
Shell Intl Fin 7.4.2032 1.875%	1 000 000	91,76	931 187,05	0,55%
Shell Intl Fin 8.11.2031 0.5%	500 000	83,03	415 488,36	0,25%
Signify Nv 11.5.2027 2.375% Callable	500 000	97,05	492 762,32	0,29%
Skf Ab 15.2.2031 0.25% Callable	1 000 000	79,74	799 521,23	0,47%
Smith & Nephew 11.10.2029 4.565% Callable	1 000 000	106,20	1 071 853,42	0,64%
Stora Enso Oyj 1.9.2029 4.25% Callable	500 000	102,71	520 474,15	0,31%
Sudzucker Int 31.10.2027 5.125% Callable	1 000 000	105,68	1 065 061,61	0,63%
Temasek Finl I 15.2.2033 3.5% Callable	500 000	102,92	529 778,63	0,31%
Tesco Corp Treas 27.2.2031 4.25% Callable	1 000 000	104,07	1 076 233,70	0,64%
Tornator Oyj 14.10.2026 1.25% Callable	1 000 000	93,66	939 205,63	0,56%
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable	500 000	87,47	438 318,85	0,26%
Ubs Group 14.1.2028 Callable VAR	1 500 000	91,51	1 381 957,60	0,82%
Unicredit Spa 15.11.2027 Callable VAR	1 500 000	106,02	1 600 909,18	0,95%
Valeo Sa 28.5.2027 5.375% Callable	1 000 000	104,10	1 072 614,45	0,64%
Vodafone Group 20.11.2029 1.875%	1 000 000	93,51	937 117,95	0,56%
Vonovia Se 1.9.2028 0.25% Callable	500 000	85,12	425 991,42	0,25%
Vr-Yhtymä Oy 30.5.2029 2.375% Callable	1 400 000	95,69	1 358 982,41	0,81%
Westlake Chem 17.7.2029 1.625% Callable	500 000	90,01	453 717,91	0,27%
Wienerberger Ag 4.10.2028 4.875% Callable	1 000 000	106,02	1 071 694,92	0,64%
<b>Totalt</b>			<b>155 133 000,45</b>	<b>91,97%</b>
Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista				
<b>EUR</b>				
iShares Core EUR Corp Bond UCI	60 000	120,49	7 229 400,00	4,29%
<b>Totalt</b>			<b>7 229 400,00</b>	<b>4,29%</b>
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>162 362 400,45</b>	<b>96,26%</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>6 312 817,27</b>	<b>3,74%</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>168 675 217,72</b>	<b>100,00%</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
Antal utestående tillväxtandelar			11 877 084,46	
<b>Fondandelens värde</b>				
Tillväxtandelens värde			14,20	100,00%

# LÖNER OCH PREMIER SOM S-BANKEN FONDBOLAG AB BETALAT 2023

S-Banken Fondbolag iakttar S-Banken-koncernens Belöningsprinciper som uppdateras årligen av S-Bankens styrelse. S-Banken Fondbolags styrelse godkänner Belöningsprinciperna för sin del. Utifrån belönings- och utnämningsskottets förslag beslutar S-Bankens styrelse om de belöningsprinciperna och -principer som tillämpas samt övervakar och bedömer regelbundet belöningsprincipernas ändamålsenlighet och iakttagandet av principerna och förfarandena. Belönings- och utnämningsskottet biträder S-Bankens styrelse, och dess uppgift är bland annat att säkerställa att S-Banken-koncernens Belöningsprinciper är i linje med en god och effektiv riskhantering och inte uppmuntrar till överdrivet risktagande.

Belöningsprinciperna skiljer mellan fast grundlön och eventuella rörliga premier. Grundlönen baserar sig på bland annat arbetsuppgifternas krav och personlig kompetens, arbetserfarenhet och prestation. Syftet med de rörliga premierna är att komplettera grundlönen och uppmuntra anställda att uppnå viktiga strategiska och operativa mål. De rörliga premierna kan inte överstiga 100 procent av mottagarens totala grundlön. De rörliga premierna betalas kontant. De rörliga premiesystem som tillämpas inom S-Banken-koncernen gäller i högst ett kalenderår åt gången med undantag för det långsiktiga incitamentsprogrammet. Om det sker väsentliga förändringar i S-Banken-koncernens omvärld eller affärsverksamhet har S-Bankens styrelse rätt att ändra villkoren för belöningsprinciperna under avtalsperioden.

Vid utbetalningen av premier till personer som väsentligt kan påverka S-Banken-koncernens riskposition iakttagas lagstiftning enligt vilken utbetalningen av premier och användningen av finansiella instrument ska uppskjutas om premierna överstiger 50 000 euro under en ett år lång intjäningsperiod. Om S-Banken-koncernens kapitaltäckningsgrad understiger den fastställda miniminivån utbetalas inte uppskjutna premier utan särskilt beslut av S-Bankens styrelse. En annan förutsättning för utbetalningen av rörliga uppskjutna premier är att S-Banken-koncernens likviditet är tillräcklig.

S-Banken-koncernen har en personalfond till vilken personalen kan allokera rörliga premier.

Antal anställda i genomsnitt 2023	Antal anställda i genomsnitt	Anställda 31.12.2023
Fastanställd personal på heltid	28	28
Fastanställd personal på deltid	1	1
Antal visstidsanställda	0	0
Sammanlagt	29	29

Löner och premier till personalen och medlemmarna i organen	Löner och premier totalt	Löner	Premier	Antal personer
Löner och premier totalt	3 056 835,41	2 577 910,73	478 924,68	44
varav den styrelse	11 100,00		11 100,00	2
varav den operativa ledningen	914 383,60	732 454,17	181 929,43	5
varav anställda i arbetsuppgifter som förutsätter risktagande	1 044 956,21	891 293,12	153 663,09	9
varav anställda i fondbolagets internrevision	238 936,41	231 217,55	7 718,86	5

# HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODEN

## FRAMTIDSUTSIKTER

Inget att rapportera.

# UNDERSKRIFTER

## VERKSAMHETSBERÄTTELSENS OCH BOKSLUTETS UNDERSKRIFTER

Helsingfors den 11 mars 2023.

---

Riikka Laine-Tolonen  
Styrelseordförande

---

Jussi Sokka  
Styrelsemedlem

---

Eero Eriksson  
Styrelsemedlem

---

Teri Heilala  
Verkställande direktör

## BOKSLUTSANTECKNING

Över utförd revision har i dag avgivits en berättelse

Helsingfors den 11 mars 2023.

KPMG Oy Ab

---

Petri Kettunen  
CGR

**HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR I  
REGELBUNDNA RAPPORTER**

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437002B6284QFGMEC22

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 74,1% hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Av fondens investeringar har 74,1 procent främjat begränsning av klimatförändringar. Under 2023 beställde fonden färdplaner för energieffektivitet för varje helägt bostadsaktiebolag. Färdplanerna kommer att användas för att förbättra bostadsaktiebolagens energieffektivitet. Fonden ökade också produktionen av solenergi genom att installera nya solpaneler på våra objekt. Under 2023 var fonden även delaktig i S-Bankens första hyresgästenkät som enbart fokuserade på hållbarhetsfrågor.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i hållbarhetsrapporten som publiceras årligen. Rapporten finns på: [S-Banken Bostad](#).

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

Den specifika elförbrukningen har ökat med cirka 28 procent jämfört med den föregående referensperioden. Detta beror bland annat på att fonden har sålt objekt där uppvärmningsformen har varit fjärrvärme. Till följd av detta har vikten på objekt som värms upp med jordvärme ökat i förhållande till de objekt som värms upp med fjärrvärme. Eftersom det går åt mer el för att producera jordvärme, har detta ökat den specifika elförbrukningen. Den specifika fjärrvärmeförbrukningen har ökat med 4 procent jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att 2022 i genomsnitt var varmare än andra år och detta återspeglas också i förändringarna i den specifika förbrukningen.

Solpaneler har installerats på två objekt under referensperioden. Totalt sju av fondens objekt är nu utrustade med solpaneler (5 under den föregående referensperioden). Sex av fondens objekt värms upp med jordvärme (5 under den föregående referensperioden).

All el produceras också med förnybara energikällor och om möjligt upphandlas utsläppsfri fjärrvärme. Utsläppen från elförbrukningen var 0 tCO<sub>2</sub>, liksom under föregående referensperiod.

Den specifika vattenförbrukningen har minskat med 6 procent jämfört med den föregående referensperioden, trots att den absoluta vattenförbrukningen har ökat i fastigheterna. Den absoluta ökningen av vattenförbrukningen beror på det ökade antalet invånare.

Ovannämnda uppgifter om resultatet för hållbarhetsindikatorerna har inte kontrollerats eller verifierats av en tredje part.

Mer detaljerad information om resultaten för hållbarhetsindikatorerna och en jämförelse med tidigare referensperioder finns i hållbarhetsrapporten för 2023. Du hittar rapporten på: [S-Banken Bostad](#).

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

Målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde är begränsning av klimatförändringar. Med hållbara investeringar avses investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för ett enda miljörelaterat eller socialt investeringsmål. Vi säkerställer detta bland annat genom att kontrollera investeringsobjekt före investeringarna och under innehavstiden samt genom att beakta indikatorer om huvudsakliga negativa konsekvenser, eftersom det har fastställts att dessa indikatorer alltid orsakar negativa konsekvenser. Dessutom säkerställer vi att de taxonomiförenliga relevanta principerna om att inte orsaka betydande skada uppfylls. Om ett investeringsobjekt anses orsaka betydande skada anses det inte vara hållbart.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Relevanta indikatorer för fonden är andelen fastighetstillgångar som är energiineffektiva samt andelen investeringar i sådana fastighetstillgångar som anknyter till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Utgångspunkten är att fonden endast investerar i sådana bolag vars syfte är att äga fastigheter. Vi har säkerställt att de bolag som är investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023–31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Asunto Oy Helsingin Sinfonia	Fastighetsinvesteringsverksamhet	8,91 %	Finland
Kiinteistö Oy Töölöntullinkatu 8	Fastighetsinvesteringsverksamhet	8,23 %	Finland
Töölön Urheilu- ja terveystalo Oy	Fastighetsinvesteringsverksamhet	4,92 %	Finland
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Vaahtera	Fastighetsinvesteringsverksamhet	3,16 %	Finland
Asunto Oy Turun Linnafältin Portinvartija	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,72 %	Finland
Asunto Oy Espoon Mahtitaival	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,67 %	Finland
Asunto Oy Tampereen Pisparannan Minerina*	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,66 %	Finland
Asunto Oy Turun Kalevantien Helmi*	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,66 %	Finland
Asunto Oy Tampereen Tikkutehtaan Hehku	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,35 %	Finland
Asunto Oy Nokian Kauppias	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,23 %	Finland
Asunto Oy Helsingin Paasikivenkatu 4-6	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,18 %	Finland
Asunto Oy Helsingin Kalliopuisto	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,17 %	Finland
Asunto Oy Helsingin Vallilan Jemma	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,14 %	Finland
Asunto Oy Espoon Peurapiisku*	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,08 %	Finland
Asunto Oy Oulun Telefaksi	Fastighetsinvesteringsverksamhet	2,01 %	Finland

\*Objekten sålda 12/2023



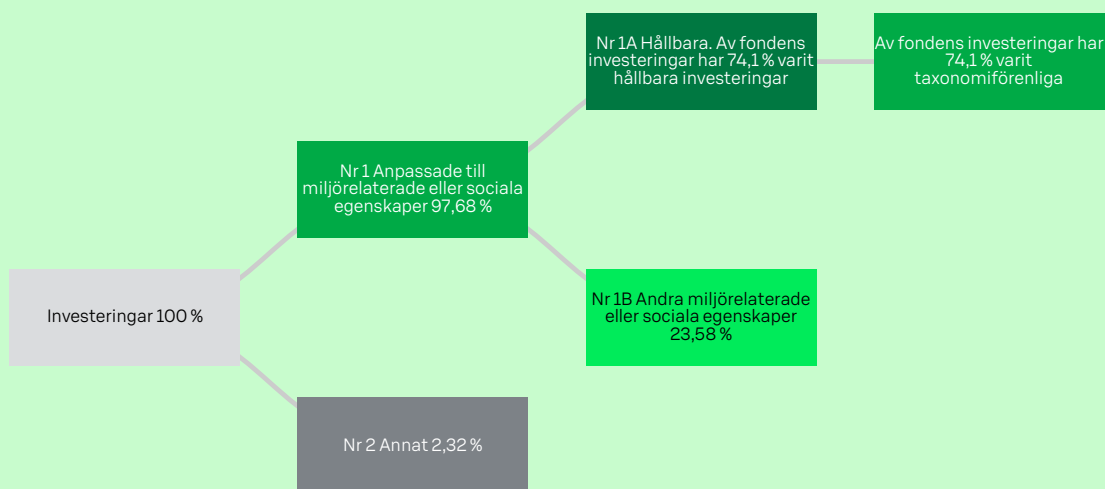


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond har gjort investeringar inom fastighetssektorn. Fonden investerar i fastigheter och fastighetsvärdepapper. Fonden investerar huvudsakligen i hyresbostäder i Finland. Fonden investerar även i byggnads- och fastighetsutvecklingsprojekt.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 74,1 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av klimatförändringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

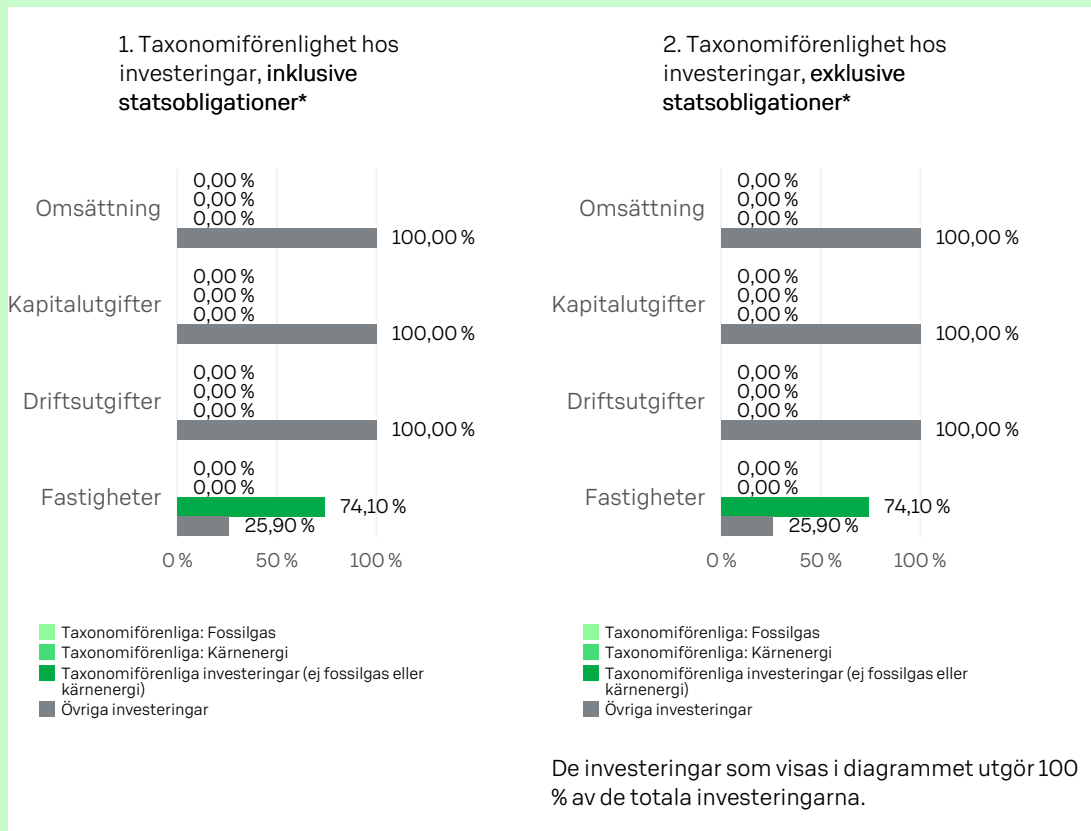
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 19,7 procentenheter jämfört med föregående referensperiod. Minskningen beror främst på att fonden under denna referensperiod, till skillnad från föregående referensperiod, inte har redovisat att investeringarna överensstämmer med EU-taxonomin kriterier för anpassning till klimatförändringar, eftersom tolkningen av regelverket har ändrats. Därför är procentandelarna för denna och föregående referensperiod inte helt jämförbara.



### **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I kategorin "Annat" ingår kontanter och med kontanter jämförbara medel som finns i fonden samt derivat. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. Syftet med derivaten beskrivs i fondens stadgar. På ovan nämnda andelar tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



### **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten, bedöma investeringsobjektens hållbarhet och styra verksamheten under drift.

Fonden beaktade hållbarhetsrisker och -möjligheter i investerings- och byggskedet bland annat genom att göra upp omfattande due diligence-utredningar och utreda möjligheterna att producera förnybar energi. Dessutom övervakar och styr fonden verksamheterna i fastigheterna för att kunna minska miljöbelastningen under drift och garantera att hyresgästerna är nöjda.

På hösten 2023 installerades solpaneler på två befintliga objekt i Helsingfors. Dessutom finns det solpaneler på ett nybygge som blev färdigt 2023. Totalt sju objekt har nu solpaneler.

År 2023 genomfördes en Smart Readiness Indicator (SRI)-pilotstudie. Med SRI, eller indikatorn för smart beredskap, är det möjligt att bedöma den smarta beredskapen hos en byggnad med tanke på energiprestandan, användaren av byggnaden och energiflexibiliteten. Indikatorn har utvecklats i ett projekt av EU-kommissionen, som i Finland har letts av Motiva. Testprojektet omfattade bostadsaktiebolagen Asunto Oy Helsingin Paasi och Asunto Oy Helsingin Vallilan Jemma. Indikatorns bedömningsskala är mellan 0 och 100 procent. I bedömningen fick fondens objekt 33 procent (Paasi) och 31 procent (Vallilan Jemma). Projektet identifierade också utvecklingsobjekt vars poängsättning och smarta beredskap kan förbättras.

Under 2023 beställde fonden färdplaner för energieffektivitet för varje helägt bostadsaktiebolag. I undersökningarna utreddes för varje bolag vilka olika energieffektivitetsåtgärder som kan vidtas, hur mycket byggnadernas energiklass skulle förbättras genom dessa åtgärder och vilka besparingar i euro och minskningar av CO<sub>2</sub>-utsläpp som skulle kunna uppnås genom åtgärderna.

Fonden har också främjat sociala egenskaper bland annat genom att genomföra enkäter för hyresgäster om nöjdhet och ansvar, för att garantera att hyresgästerna är nöjda och ta hänsyn till deras eventuella önskemål i fråga om ansvar.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700A8IA2RDZB3GO51

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 87,49 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomi.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Europa Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Europa Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,9	8,1
Miljö (E)	6,6	6,7
Social (S)	5,3	5,4
Bolagsstyrning (G)	6,4	6,3
ESG-klassificering	AA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	95	94
Positiv miljöpåverkan	8,3 %	6,7 %
Positiv social påverkan	12,6 %	12,2 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	3	3
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	7,4 %	6,4 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomi och som främjar begränsning av klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	4,42 %	Danmark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror	4,08 %	Frankrike
Nestlé SA	Dagligvaror	3,99 %	Schweiz
ASML Holding NV	Informationsteknik	3,82 %	Nederländerna
TotalEnergies SE	Energi	3,07 %	Frankrike
SAP SE	Informationsteknik	2,92 %	Tyskland
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	2,78 %	Frankrike
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	2,76 %	Storbritannien
Deutsche Telekom AG	Telekomtjänster	2,67 %	Tyskland
Vinci SA	Industrivaror och -tjänster	2,60 %	Frankrike
Shell PLC	Energi	2,58 %	Nederländerna
BNP Paribas SA	Finans	2,34 %	Frankrike
Mercedes-Benz Group AG	Sällanköpsvaror	2,31 %	Tyskland
Zurich Insurance Group AG	Finans	2,26 %	Schweiz
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,14 %	Schweiz

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

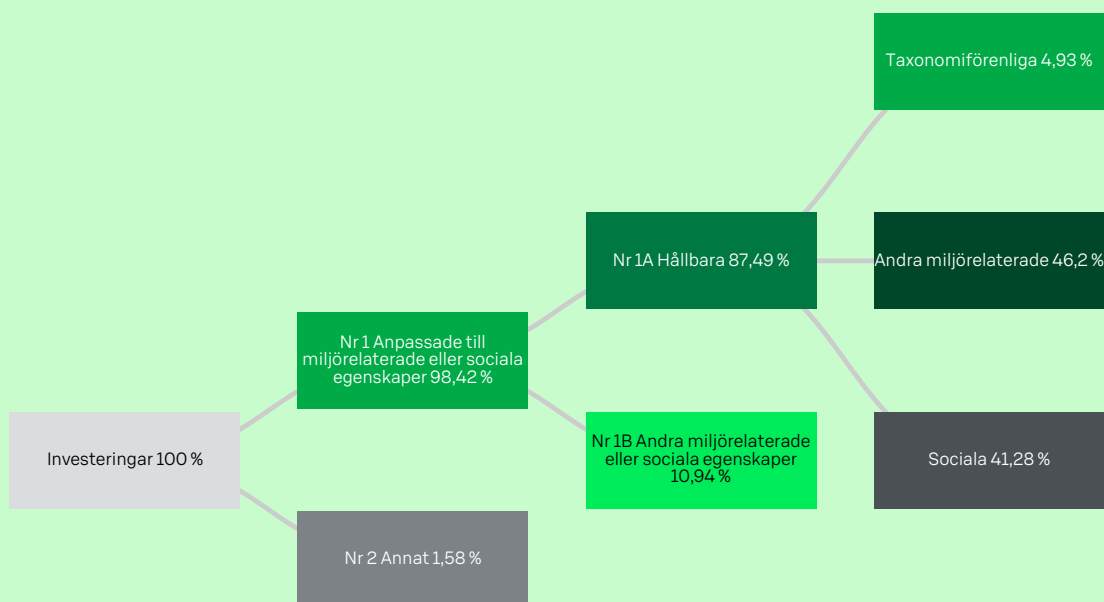


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: dagligvaror, basindustri, datakommunikationstjänster, industriprodukter och industritjänster, samhällstjänster, sällanköpsvaror, finanssektorn, energi och teknik.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: biltillverkare, diverse tillverkningsindustri, elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, energi, ingenjers- och byggbranschen, internet, drycker, gruvdrift, kemikalier, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, inkvartering, skogsprodukter och papper, programvaror, metalltillverkning, förpackning och förvaring, byggnadsmaterial, banker, finansiella tjänster, kommersiella tjänster, catering, halvledare, livsmedel, el, ekonomi, telekom, hälsovårdstjänster, kläder, alternativa energikällor, försäkringar samt olja och gas.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 4,93 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

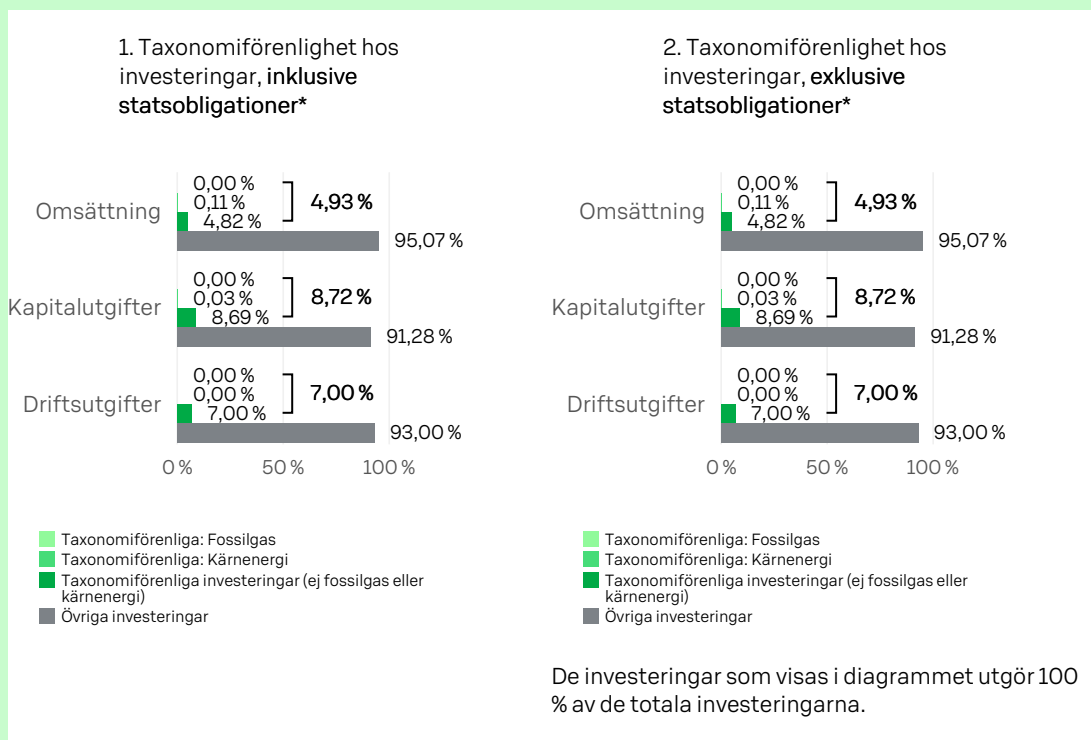
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100 % av de totala investeringarna.



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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,24 %  
Kapitalutgifter: 0,43 %  
Driftsutgifter: 0,16 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 4,19 %  
Kapitalutgifter: 6,01 %  
Driftsutgifter: 6,00 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 1,63 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 46,2 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



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



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 41,28 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper bland annat genom att dra nytta av ESG-integrering, uteslutning och påverka företagens verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på flera bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700WA7TU7OTAKAU33

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 85,5 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Fenno Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Fenno Aktie](#)

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	8,7	8,3
Miljö (E)	6,1	6,0
Social (S)	5,7	5,4
Bolagsstyrning (G)	7,4	7,2
ESG-klassificering	AAA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	169	101
Positiv miljöpåverkan	7,3 %	6,5 %
Positiv social påverkan	1,8 %	1,9 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	0	0
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nordea Bank Abp	Finans	9,20 %	Finland
Neste Oyj	Energi	8,71 %	Finland
Nokia OYJ	Telekomtjänster	7,92 %	Finland
Sampo Oyj	Finans	6,89 %	Finland
Fortum OYJ	Allmännyttigt	5,18 %	Finland
Valmet OYJ	Industrivaror och -tjänster	4,84 %	Finland
UPM-Kymmene OYJ	Basindustri	4,28 %	Finland
Kone OYJ	Industrivaror och -tjänster	4,01 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

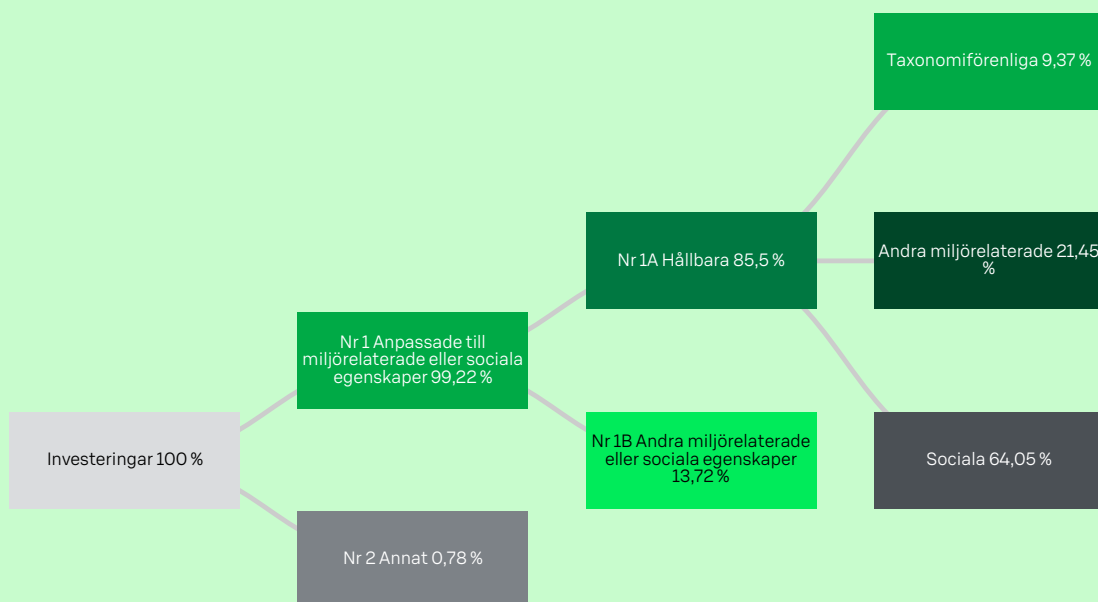


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: Basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industri tjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bostadsbyggande, mekaniska anordningar, energi, hälsovårdsprodukter, medier, kommersiella tjänster, fastigheter, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), läkemedel, skogsprodukter och papper, programvaror, förpackning och förvaring, järn/stål, livsmedel, el, ekonomi, teknik, telekom, industri, diverse tillverkningsindustri, datorer, försäkringar, detaljhandel samt olja och gas.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 9,37 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

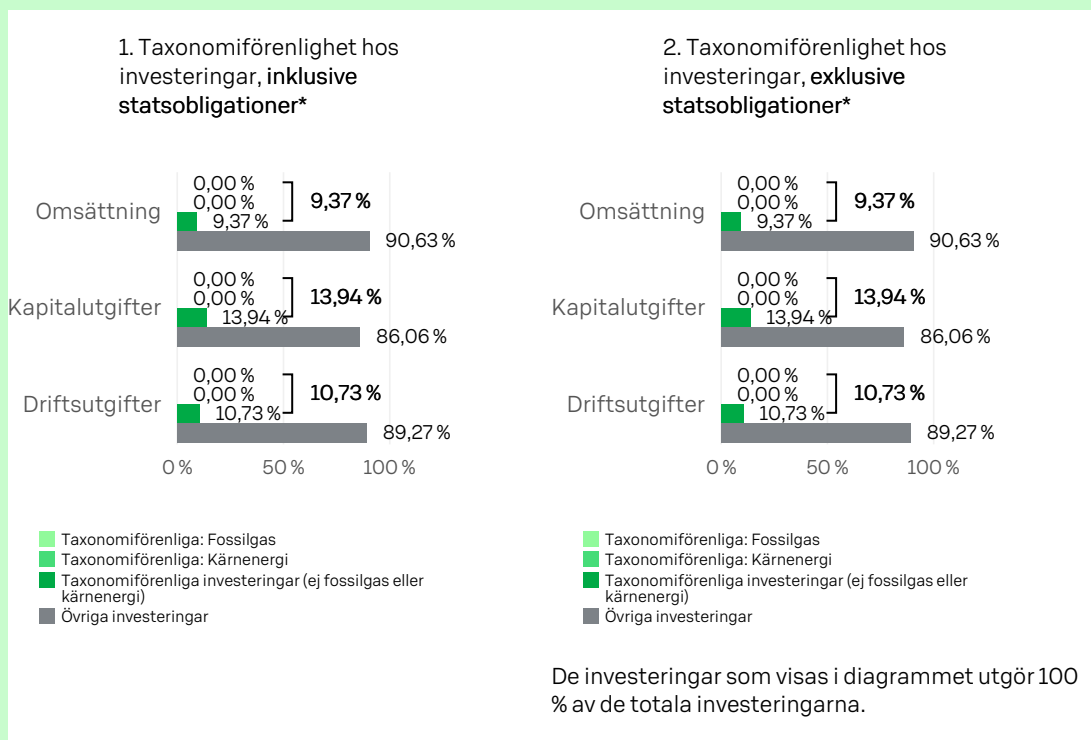
I fossilgas  I kärnenergi

Nej

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

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

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



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100 % av de totala investeringarna.

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 3,18 %  
Kapitalutgifter: 2,15 %  
Driftsutgifter: 2,37 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 2,42 %  
Kapitalutgifter: 1,91 %  
Driftsutgifter: 3,90 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har ökat med 1,39 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen som är investeringsobjekt inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 21,45 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 64,05 procent i företag som främjar miljörelaterade eller sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av ESG-integrering, uteslutning och påverka företagens verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativ bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på flera bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.



Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852. Detta dokument är en bilaga till årsberättelse.

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE  
PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700QXXV6LE3SLPT87

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

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

## MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 64,08 %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: 34,22 %

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

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING UPPNÅDDES DENNA FINANSIELLA PRODUKTS MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Fonden strävar efter att begränsa klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Fonden har främjat begränsning av klimatförändringar bland annat genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Dessutom har fonden minskat koldioxidutsläppen genom att investera i företag som har låg koldioxidintensitet och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle.

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden. Referensvärdet syftar till att avvärja risker som har samband med klimatförändringar och dessutom beaktar det även de långsiktiga målen angående global uppvärmning i Parisavtalet. Parisavtalet syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till klart under 2 grader, helst 1,5 grader jämfört med förindustriell tid. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är 1,6 grader. Den beräknade temperaturökningen är en framtidsuppskattning som utvärderar befintlig information om företagens kommande utsläpp och som uttrycks som uppvärmning (i grader celsius) till år 2100 jämfört med förindustriell tid. Indikatorn anger hur uppvärmningen av klimatet skulle se ut, om den globala ekonomins växthusgasutsläpp följde samma riktning som fondens utsläpp. Dessutom har fonden förbundit sig till omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har också legat ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter

och arbetslivsstandarder, samt genom att utesluta företag som bryter mot internationella normer.

### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fondens koldioxidavtryck har varit mycket lågt och det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har legat ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet. Fonden har bara investerat i företag som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. Fonden har inte investerat i företag som är kopplade till fossila bränslen. Mer information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie](#).

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte verifierats eller kontrollerats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	8,3	8,4
Miljö (E)	7,1	7,1
Social (S)	5,4	5,4
Bolagsstyrning (G)	6,6	6,4
ESG-klassificering	AA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	16	19
Positiv miljöpåverkan	10,4 %	10,5 %
Positiv social påverkan	11,5 %	12,8 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	0	0
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %

### ● Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagens omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp obligatoriska indikatorer som beskriver de negativa hållbarhetskonsekvenserna.

#### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part. Fonden har inte innehav i företag som bryter mot de internationella normerna.



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskONSEKVENSER under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	5,35 %	Danmark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror	4,23 %	Frankrike
ASML Holding NV	Informationsteknik	3,87 %	Nederländerna
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	3,58 %	Frankrike
Cie Financiere Richemont SA	Sällanköpsvaror	3,44 %	Schweiz
HSBC Holdings PLC	Finans	3,39 %	Storbritannien
Allianz SE	Finans	3,13 %	Tyskland
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	3,04 %	Schweiz
Novartis AG	Dagligvaror	2,98 %	Schweiz
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	2,79 %	Storbritannien
L'Oreal SA	Dagligvaror	2,65 %	Frankrike
SAP SE	Informationsteknik	2,63 %	Tyskland
EssilorLuxottica SA	Dagligvaror	2,58 %	Frankrike
Vinci SA	Industrivaror och -tjänster	2,53 %	Frankrike
Sanofi	Dagligvaror	2,36 %	Frankrike

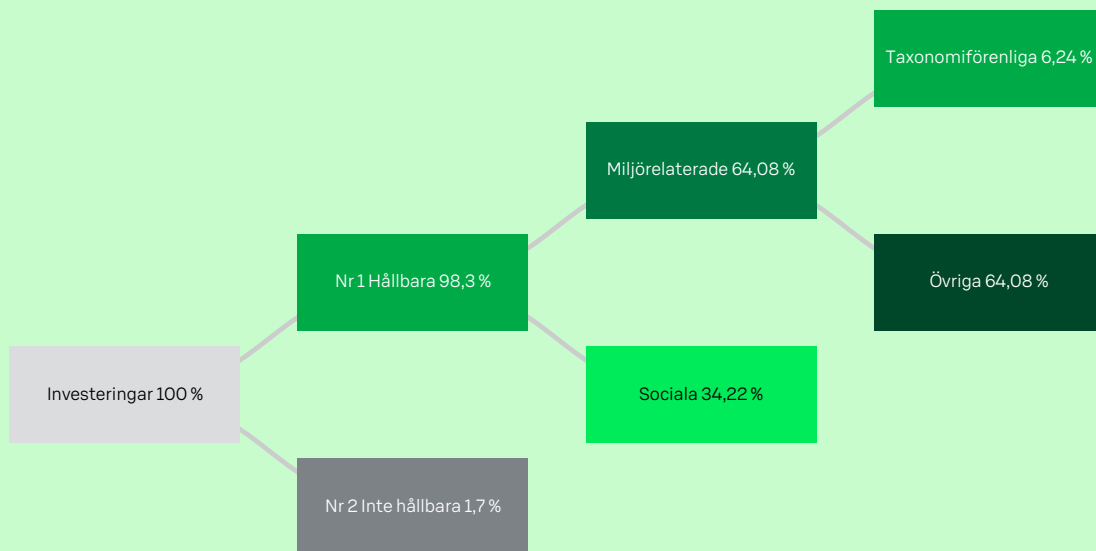


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

**Nr 2 Inte hållbara** omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: elektronikkomponenter och -tillbehör, ingenjers- och byggbranschen, mekaniska anordningar, internet, drycker, gruvdrift, kommersiella tjänster, kemikalier, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, programvaror, banker, halvledare, finansiella tjänster, byggnadsmaterial, livsmedel, catering, ekonomi, telekom, industri, hälsovårdsprodukter, datorer, kläder, alternativa energikällor, försäkringar och detaljhandel.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 6,24 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

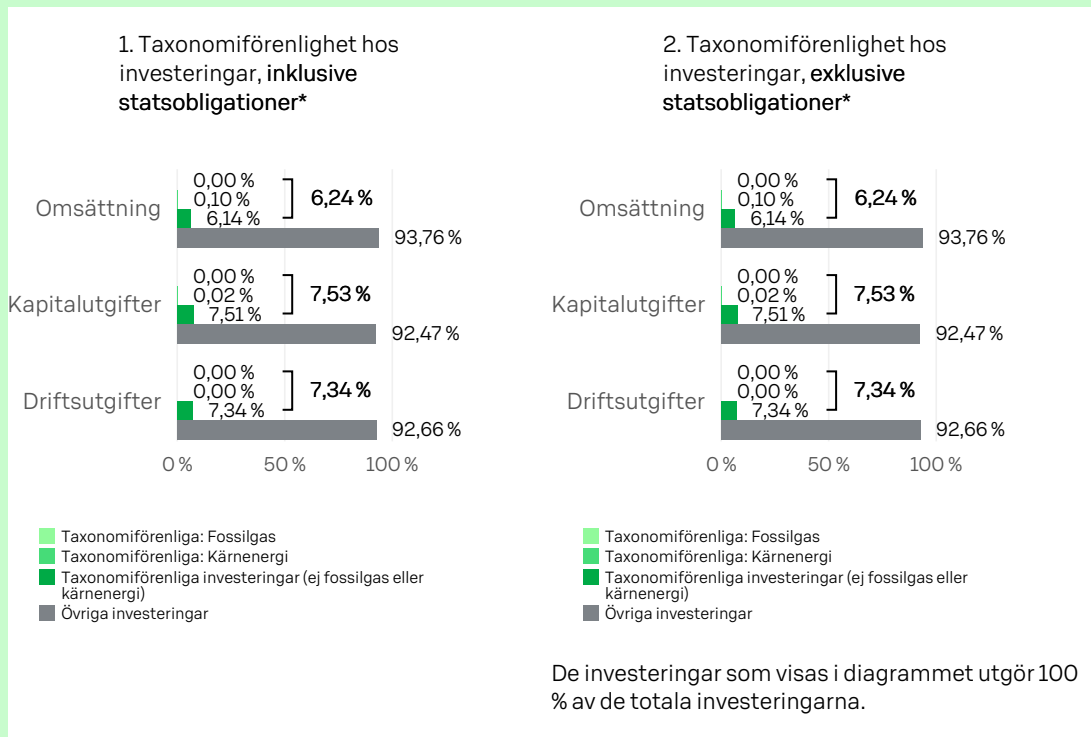
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0 %  
Kapitalutgifter: 0,1 %  
Driftsutgifter: 0,03 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 4,57 %  
Kapitalutgifter: 4,62 %  
Driftsutgifter: 5,38 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 4,17 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 64,08 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 34,22 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "INTE HÅLLBARA", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Inte hållbara" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPNÅ MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING UNDER REFERENSERIODEN?

Fonden drog nytta av bland annat ESG-integrering, uteslutning, inkludering och ägarinflytande för att uppnå ett hållbart investeringsmål.

Fonden har investerat i företag som har låg koldioxidintensitet och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. Utöver uteslutningar som är förenliga med Principerna för ansvarsfulla investeringar som utarbetats av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning uteslöt fonden från sina investeringar producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver och elleverantörer som använder sig av fossila bränslen. Fonden fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskningmål och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserade fonden på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem.

Fonden gjorde endast hållbara investeringar (med undantag för kontanter). För att en investering ska anses vara hållbar, ska den ha en positiv inverkan på ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling och får inte orsaka betydande skada för något av målen.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer.



## VILKET RESULTAT HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT JÄMFÖRT MED REFERENSVÄRDET FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

### ● Hur skilde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärdet har anpassats till ett scenario med en global uppvärmning på 1,5 grader och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskningmål och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO<sub>2</sub>-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets överensstämmelse med målet för hållbar investering?

Fonden har som mål att stävja klimatförändringar och främja koldioxidsnålhet. Som fondens referensvärde används ett index som är förenligt med Parisavtalet. Referensvärdets mål stöder fondens mål. Referensvärdet eftersträvar bland annat en minskning av koldioxidintensiteten med femtio procent jämfört med moderindexet. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet var betydligt lägre än det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet och ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda jämförelseindexets koldioxidintensitet.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet är 33 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är i sin tur 16 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har alltså varit klart lägre än det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet. Dessutom är den beräknade temperaturökningen för referensvärdet (MSCI) 1,7 grader. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är i sin tur 1,6 grader.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet är 90 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är i sin tur 16 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.



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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA  
PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437008KKED1GHC1JB19

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 21,5 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om att uppnå jämställdhet mellan könen samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken High Yield Europa ESG Ränta](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken High Yield Europa ESG Ränta](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,9	6,7
Miljö (E)	6,0	5,4
Social (S)	5,1	5,1
Bolagsstyrning (G)	6,2	5,9
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	110	170
Positiv miljöpåverkan	5,9 %	6,7 %
Positiv social påverkan	2,4 %	2,4 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	1	2
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,1 %	0,4 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål. Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023–31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares EUR High Yield Corp Bo	ETF	7,12 %	Irland
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	Finans	1,59 %	Finland
Quatrim 15.1.2024 5.875% Callable	Dagligvaror	1,47 %	Frankrike
Ams Ag 31.7.2025 6% Callable	Informationsteknik	1,31 %	Österrike
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable	Telekomtjänster	1,22 %	Frankrike
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable	Finans	1,17 %	Sverige
Azerion Hldgs 28.4.2024 7.25% Callable	Informationsteknik	1,15 %	Nederländerna
Global Agrajes 22.12.2025 Callable FRN	Basindustri	1,11 %	Spanien
Guala Closures 15.6.2028 3.25% Callable	Industrivaror och -tjänster	1,10 %	Italien
Havator Group 24.1.2024 Callable FRN	Industrivaror och -tjänster	1,04 %	Finland
Kleopatra Finco 1.3.2026 4.25% Callable	Industrivaror och -tjänster	1,02 %	Luxemburg
Catena Media 9.6.2024 Callable FRN	Telekomtjänster	1,02 %	Malta
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable	Dagligvaror	1,00 %	Tyskland
Tendam Brands 31.3.2028 Callable FRN	Sällanköpsvaror	0,80 %	Spanien
Marcolin 15.11.2026 6.125% Callable	Dagligvaror	0,80 %	Italien

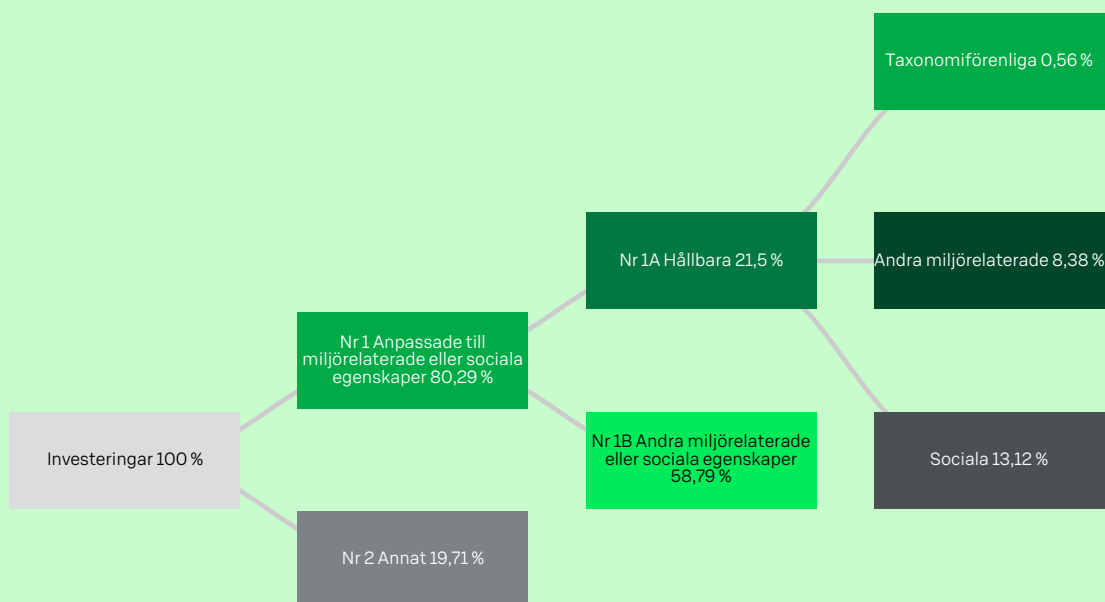


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bostadsbyggande, heminredning, bildelar och tillbehör, elektronik, holdingbolag, ingenjers- och byggbranschen, internet, distribution/partihandel, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvsdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, transport, skeppsbyggnad, flygbolag, läkemedel, inkvartering, skogsprodukter och papper, programvaror, förpackning och förvaring, banker, halvledare, kapitalinvesteringar, börshandlade fonder, finansiella tjänster, byggnadsmaterial, livsmedel, värdepappersföretag, el, telekom, hälsovårdstjänster, hälsovårdsprodukter, medier, biltillverkare, datorer, alternativa energikällor, försäkringar, fritid, lagring, vatten, nöje, detaljhandel, miljöövervakning, olja och gas samt hushållsartiklar.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 0,56 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

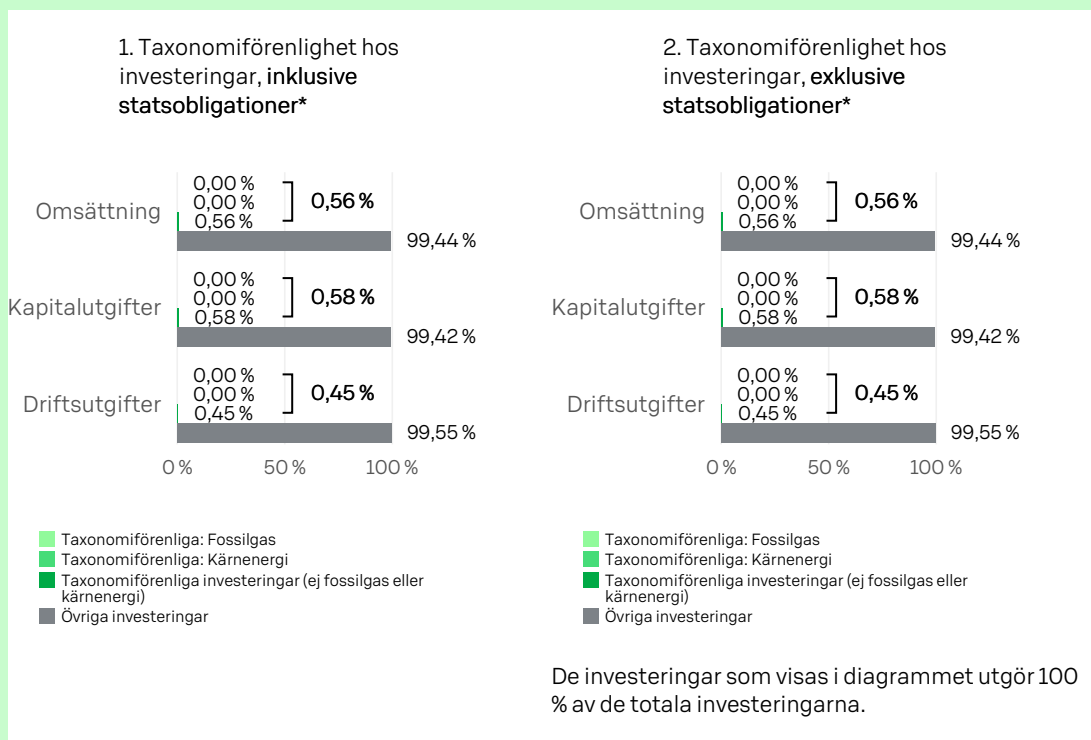
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0 %  
Kapitalutgifter: 0,01 %  
Driftsutgifter: 0 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 0,25 %  
Kapitalutgifter: 0,22 %  
Driftsutgifter: 0,17 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 0,69 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen som är investeringsobjekt inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 8,38 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

På High Yield-marknaden är ESG-datatäckningen vanligen bristfällig och datatäckningen påverkar andelen hållbara investeringar. Vid bestämningen av hållbara investeringar utnyttjar vi data som erhållits från tredje part.

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



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 13,12 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter och derivat som finns i fonden. Kontanter innehåses för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. Syftet med derivaten beskrivs i fondens stadgar. På ovan nämnda andelar tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

S-Banken deltar också i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852. Detta dokument är en bilaga till årsberättelse.

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700ZC8FVOYTIXUI31

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

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

## MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 51,90 %

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

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

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: 38,26 %

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING UPPNÅDDES DENNA FINANSIELLA PRODUKTS MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Fonden strävar efter att begränsa klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Fonden har främjat begränsning av klimatförändringar bland annat genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Dessutom har fonden minskat koldioxidutsläppen genom att fokusera investeringarna på företag som har låga koldioxidavtryck och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle.

Avkastningsindexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net har angetts som referensvärde för fonden. Referensvärdet syftar till att avvärja risker som har samband med klimatförändringar och dessutom beaktar det även de långsiktiga målen angående global uppvärmning i Parisavtalet. Parisavtalet syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till klart under 2 grader, helst 1,5 grader jämfört med förindustriell tid. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är 1,7 grader. Den beräknade temperaturökningen är en framtidsuppskattning som utvärderar befintlig information om företagens kommande utsläpp och som uttrycks som uppvärmning (i grader celsius) till år 2100 jämfört med förindustriell tid. Indikatorn anger hur uppvärmningen av klimatet skulle se ut, om den globala ekonomins växthusgasutsläpp följde samma riktning som fondens utsläpp. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har också legat ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta företag som bryter mot internationella normer.



Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fondens koldioxidavtryck är mycket lågt och det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har legat ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet. Mer information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Klimatmål Värld Aktie](#).

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

Det har skett en viss positiv utveckling i fondens hållbarhetsindikatorer, eftersom fondens stadgar ändrades under referensperioden. Till följd av detta skärptes fondens hållbarhetskriterier.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Klimatmål Värld Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,6	6,6
Miljö (E)	7,1	6,7
Social (S)	5,3	4,6
Bolagsstyrning (G)	5,8	5,2
ESG-klassificering	AA	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	32	28
Positiv miljöpåverkan	16,3 %	3,3 %
Positiv social påverkan	7,2 %	6,2 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	0	0
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %

## ● Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagens omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvist-temål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp obligatoriska indikatorer som beskriver de negativa hållbarhetskonsekvenserna.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part. Fonden har inte innehav i företag som bryter mot de internationella normerna.



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Amazon.com Inc	Telekomtjänster	8,38 %	USA
Nestle SA	Dagligvaror	4,09 %	Schweiz
Netflix Inc	Telekomtjänster	3,62 %	USA
Costco Wholesale Corp	Sällanköpsvaror	3,62 %	USA
Compass Group PLC	Sällanköpsvaror	3,45 %	Storbritannien
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror	3,27 %	Frankrike
Coca-Cola Co/The	Dagligvaror	3,26 %	USA
Ulta Beauty Inc	Sällanköpsvaror	3,09 %	USA
Meta Platforms Inc	Telekomtjänster	3,09 %	USA
PepsiCo Inc	Dagligvaror	3,06 %	USA
Tesla Inc	Sällanköpsvaror	3,00 %	USA
Alibaba Group Holding Ltd	Telekomtjänster	2,96 %	Kina
Prosus NV	Telekomtjänster	2,92 %	Nederländerna
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Dagligvaror	2,49 %	Belgien

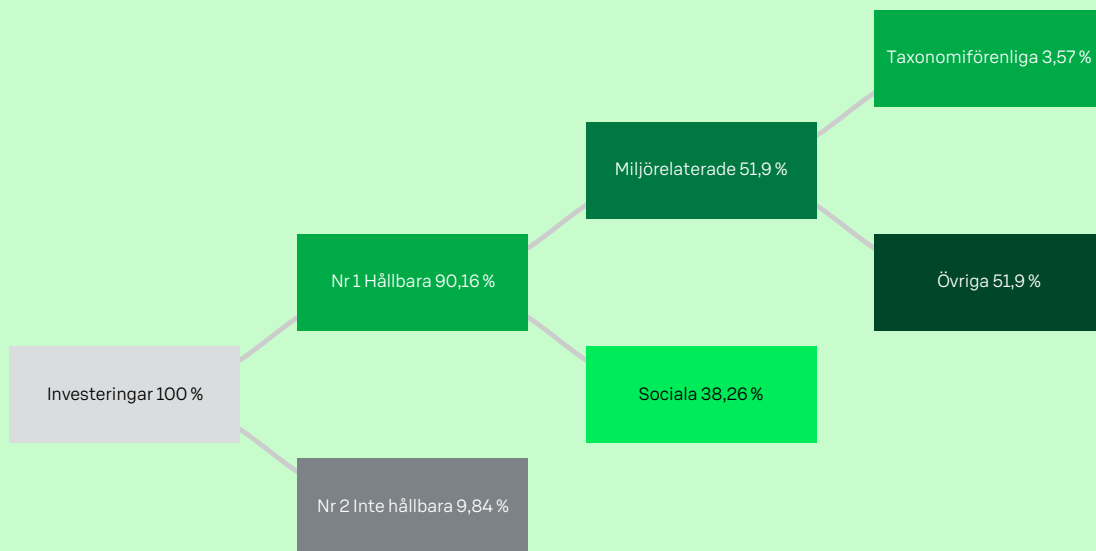


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

**Nr 2 Inte hållbara** omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: elektronikkomponenter och -tillbehör, ingenjers- och byggbranschen, bostadsbyggande, heminredning, diverse tillverkningsindustri, internet, drycker, kemikalier, fastigheter, fastighetsinvesteringsbolag (REIT), maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, programvaror, banker, halvledare, finansiella tjänster, livsmedel, catering, ekonomi, telekom, industri, energi, medier, bioteknik, hälsovårdsprodukter, hälsovårdstjänster, datorer, biltillverkare, kläder, alternativa energikällor, försäkringar och detaljhandel.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 3,57 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

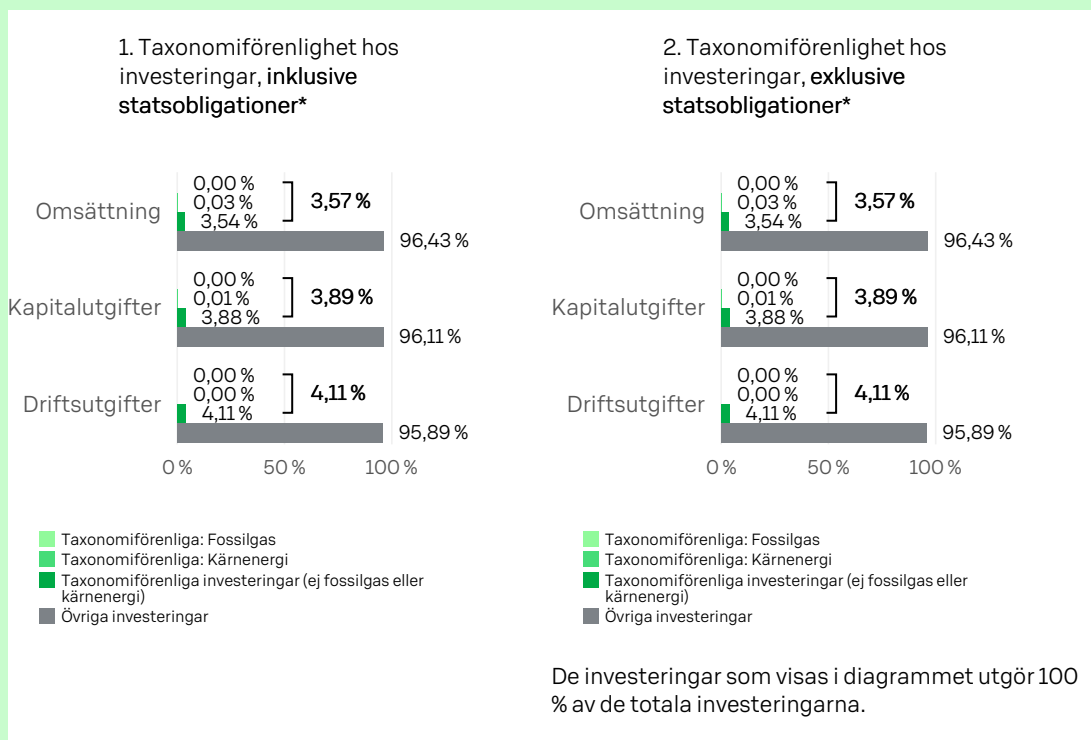
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0 %  
Kapitalutgifter: 0,04 %  
Driftsutgifter: 0 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 3,49 %  
Kapitalutgifter: 3,53 %  
Driftsutgifter: 4,11 %

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


Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har ökat med 0,61 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Dessutom ändrades fondens stadgar under referensperioden, vilket ledde till att fondens hållbarhetskriterier skärptes. Av dessa skäl är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 51,90 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 38,26 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "INTE HÅLLBARA", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Inte hållbara" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Dessutom hade fonden i slutet av referensperioden tillfälligt investeringar i två företag som inte uppfyllde kriterierna för hållbara investeringar. Situationen har nu dock rättats till.



## VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPNÅ MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING UNDER REFERENSPERIODEN?

Fonden drog nytta av bland annat ESG-integrering, uteslutning, inkludering och ägarinflytande för att uppnå ett hållbart investeringsmål.

Fonden har fokuserat investeringarna på företag som har lågt koldioxidavtryck och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. I sina investeringar fokuserade fonden dessutom på aktier i företag som har en bättre hållbarhetsprofil än vad det breda marknadsindexet har, till exempel genom att utesluta negativa och kontroversiella sektorer och genom att prioritera företag som är föregångare i hållbarhetsfrågor inom sina respektive branscher.

Fonden gjorde endast hållbara investeringar (med undantag för kontanter). För att en investering ska anses vara hållbar, ska den ha en positiv inverkan på ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling och får inte orsaka betydande skada för något av målen.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Dessutom följde fonden uteslutningskriterierna för S-Bankens Förmögenhetsförvaltning och screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.



## VILKET RESULTAT HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT JÄMFÖRT MED REFERENSVÄRDET FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Avkastningsindexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net har angetts som referensvärde för fonden. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

### ● Hur skilde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärdet har anpassats till ett scenario med en global uppvärmning på 1,5 grader och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskningmål och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO<sub>2</sub>-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets överensstämmelse med målet för hållbar investering?

Fonden har som mål att stävja klimatförändringar och främja koldioxidsnålhet. Som fondens referensvärde används ett index som är förenligt med Parisavtalet. Referensvärdets mål stöder fondens mål. Referensvärdet eftersträvar bland annat en minskning av koldioxidintensiteten med femtio procent jämfört med moderindexet. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet var ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda jämförelseindexets koldioxidintensitet.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet är 36 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är i sin tur 32 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har alltså varit något lägre än det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet. Dessutom är den beräknade temperaturökningen för fonden och referensvärdet (MSCI) 1,7 grader.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Det viktade medelvärdet av det breda jämförelseindexets koldioxidintensitet är 120 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är i sin tur 32 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda jämförelseindexets koldioxidintensitet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE  
PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437001L7XFTIP6MDI18

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 68,38 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper, bland annat genom att investera i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Emerging Markets ESG Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Emerging Markets ESG Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,4	6,0
Miljö (E)	5,6	6,0
Social (S)	5,4	5,2
Bolagsstyrning (G)	4,8	4,4
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	110	106
Positiv miljöpåverkan	4,3 %	4,4 %
Positiv social påverkan	4,4 %	4,1 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	1	1
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,9 %	1,2 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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



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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Alibaba Group Holding Ltd	Telekomtjänster	5,12 %	Kina
Tencent Holdings Ltd	Telekomtjänster	5,09 %	Kina
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	5,05 %	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	4,86 %	Republiken Korea
Wuxi Biologics Cayman Inc	Dagligvaror	2,23 %	Kina
Hapvida Participacoes e Invest	Dagligvaror	2,07 %	Brasilien
CP ALL PCL	Sällanköpsvaror	2,04 %	Thailand
Baidu Inc	Telekomtjänster	1,95 %	Kina
Ping An Insurance Group Co of	Finans	1,89 %	Kina
Vibra Energia SA	Energi	1,85 %	Brasilien
Bangkok Bank PCL	Finans	1,77 %	Thailand
TravelSky Technology Ltd	Dagligvaror	1,75 %	Kina
Ayala Land Inc	Finans	1,75 %	Filippinerna
LG Chem Ltd	Basindustri	1,75 %	Republiken Korea
Banco do Brasil SA	Finans	1,74 %	Brasilien

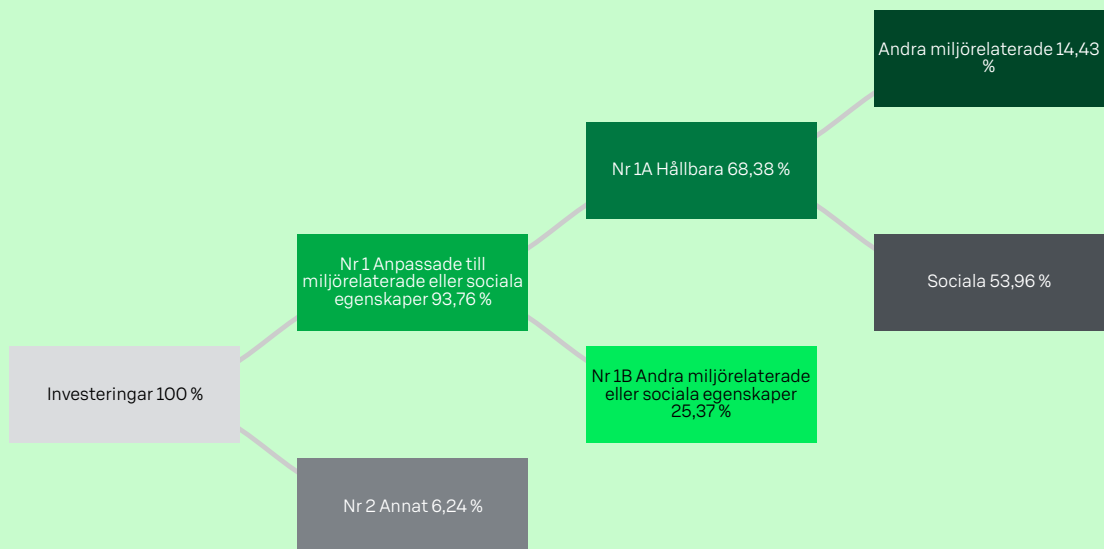


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: biltillverkare, elektronik, energi, internet, drycker, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner, kosmetika/personligt välbefinnande, transport, skogsprodukter och papper, programvaror, banker, halvledare, finansiella tjänster, livsmedel, ekonomi, teknik, telekom, industri, hälsovårdstjänster, medier, alternativa energikällor, försäkringar, fritid, kommunikation, samhällstjänster, detaljhandel samt hushållsartiklar.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

Fonden har inte haft några investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Det finns fortfarande inte omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom inte alla företag som är investeringsobjekt är skyldiga att rapportera till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

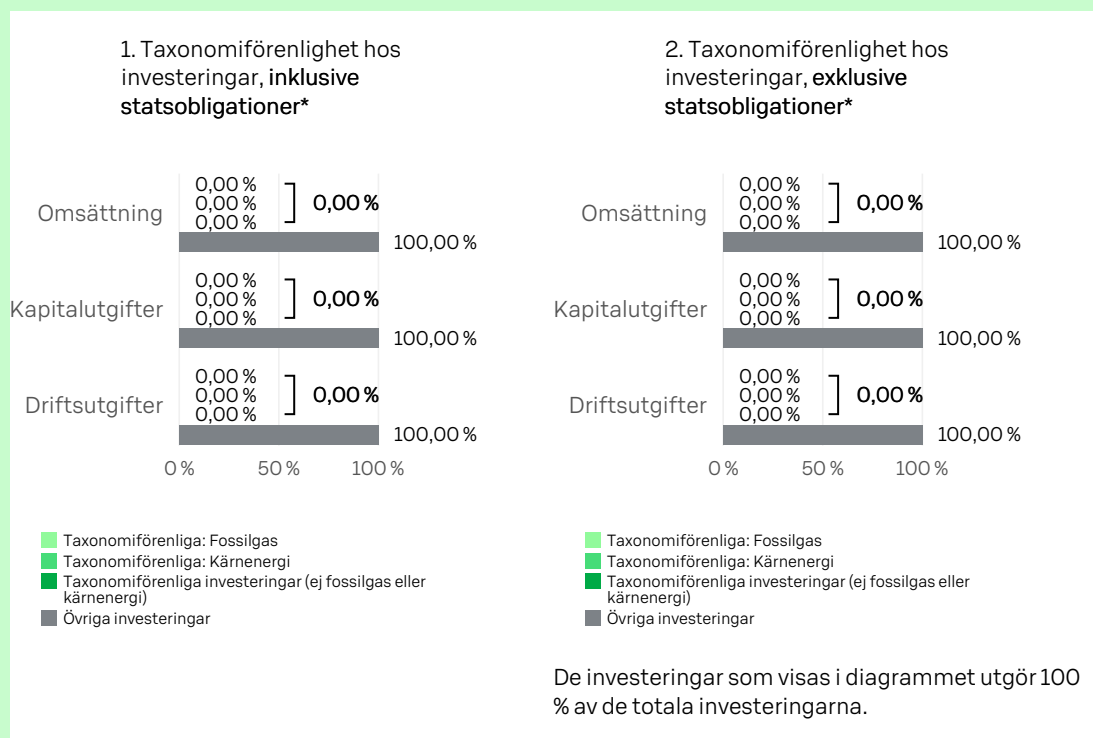
Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Under den föregående referensperioden använde vi oss av tredjepartsuppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med EU-taxonomin, eftersom inga företag då ännu var skyldiga att rapportera om detta själva. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom fonden i fråga huvudsakligen investerar på tillväxtmarknader och EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, är fondens investeringsobjekt i stort sett inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.



## **VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?**

Fonden har investerat 14,43 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att fonden huvudsakligen investerar på tillväxtmarknader och att EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå. Därför är fondens investeringsobjekt i stort sett inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.



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



## **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?**

Fonden har investerat 53,96 procent i företag som främjar sociala mål.



## **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehåller för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering, uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativ bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att föra direkta diskussioner om ESG med företag som är investeringsobjekt. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700Y7YPFCMGNOA074

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 56,05 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomi.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kort Ränta](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kort Ränta](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,2	7,6
Miljö (E)	6,6	5,8
Social (S)	5,0	5,4
Bolagsstyrning (G)	5,8	6,3
ESG-klassificering	AA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	101	122
Positiv miljöpåverkan	3,3 %	4,2 %
Positiv social påverkan	4,8 %	2,0 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	3	2
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	3,4 %	1,6 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål. Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Carrefour Sa 26.4.2024 0,75% Callable	Dagligvaror	1,48 %	Frankrike
Rentokil Initial 22.11.2024 0,95% Callable	Dagligvaror	1,46 %	Storbritannien
Op Corporate Bk 1.7.2024 0.125%	Finans	1,45 %	Finland
UPM C 22.06.2023	Basindustri	1,41 %	Finland
Ericsson Lm 1.3.2024 1.875%	Telekomtjänster	1,16 %	Sverige
Mizuho Financial 16.10.2024 0,956%	Finans	1,15 %	Japan
Elisa Oyj 17.3.2024 0.875% Callable	Telekomtjänster	1,14 %	Finland
Ferrovial Emisio 15.7.2024 2,5%	Industrivaror och -tjänster	1,13 %	Spanien
Molnlycke Hld 28.2.2024 1.75%	Dagligvaror	1,12 %	Sverige
Telefonica Emis 5.2.2024 1,069% Callable	Telekomtjänster	1,12 %	Spanien
S-Pankki Oyj 4.4.2025 FRN	Finans	1,11 %	Finland
Oma 19.5.2025 FRN	Finans	1,11 %	Finland
Orange 15.7.2024 1,125% Callable	Telekomtjänster	1,11 %	Frankrike
Fonterra Co-Op 8.11.2024 0.75%	Dagligvaror	1,08 %	Nya Zeeland
Cargotec Oyj 28.3.2024 2.375% Callable	Industrivaror och -tjänster	0,94 %	Finland

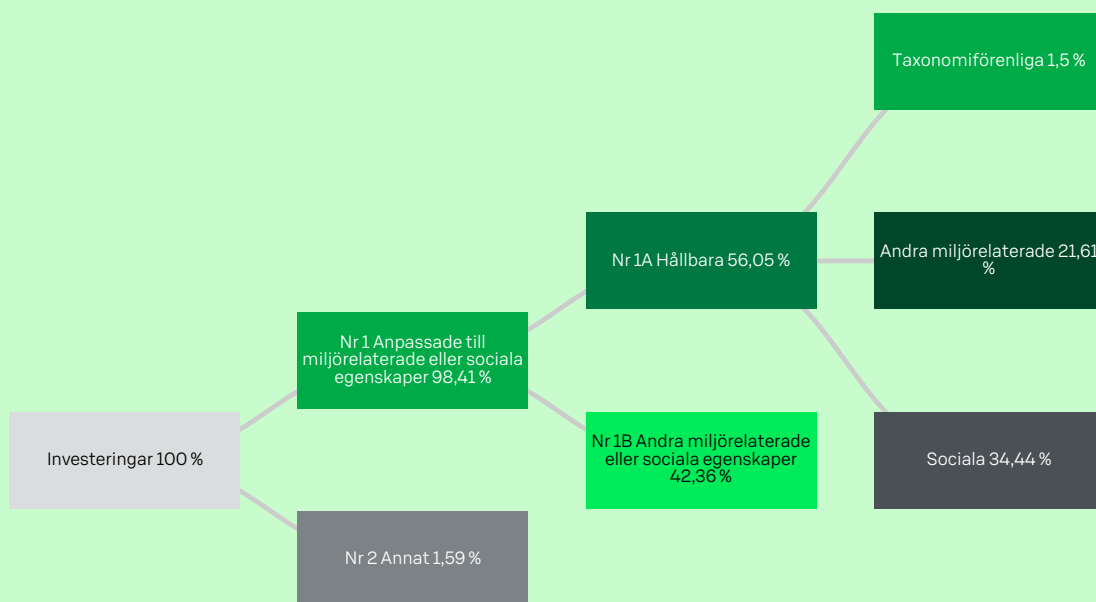


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bildelar och tillbehör, biltillverkare, hushållsartiklar, mekaniska anordningar, diverse tillverkningsindustri, ingenjers- och byggbranschen, drycker, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner, kosmetika/personligt välbefinnande, transport, skogsprodukter och papper, förpackning och förvaring, banker, livsmedel, el, telekom, hälsovårdstjänster, hälsovårdsprodukter, elektronikkomponenter och -tillbehör, byggnadsmaterial, försäkringar, finansiella tjänster, medier, alternativa energikällor, kläder, datorer, fritid, olja och gas samt elektronik.





## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 1,5 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

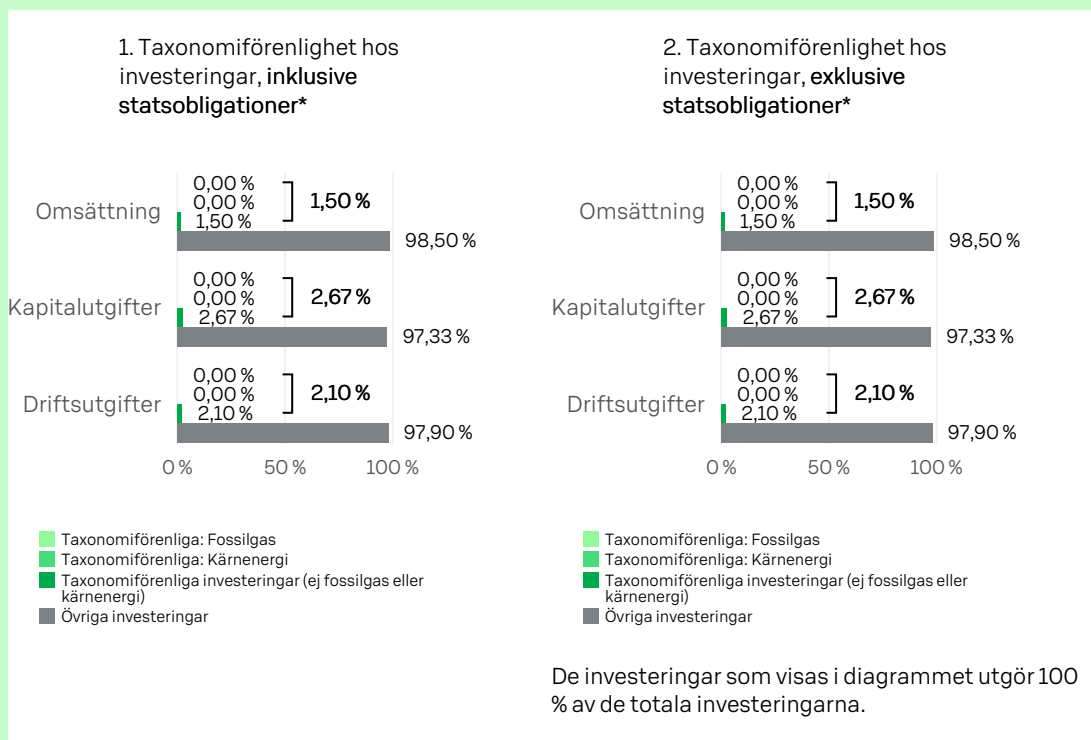
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:  
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter  
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av

investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi  
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,27 %  
Kapitalutgifter: 0,21 %  
Driftsutgifter: 0,18 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 0,78 %  
Kapitalutgifter: 1,58 %  
Driftsutgifter: 1,53 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 1,99 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen som är investeringsobjekt inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 21,61 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 34,44 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

S-Banken deltar också i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700XD13ORN2ZYBH07

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 87,32 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Av fondens investeringar har 87,32 procent främjat anpassning till klimatförändringar. Dessutom är samtliga skogar som fonden äger i Finland PEFC- och FSC-certifierade. Certifieringarna säkerställer att fonden sköter sina skogar enligt principerna för hållbart skogsbruk och så att naturens mångfald upprätthålls.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i hållbarhetsrapporten som publiceras årligen. Rapporten finns på: [S-Banken Skog](#).

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

Procentandelen av fondens investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har ökat med 4,88 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Liksom under den föregående referensperioden var 10 procent av fondens skog skyddad eller sådan skog som inte omfattades av skogsbruk och 4 procent var föremål för annan särskild behandling. Under den föregående referensperioden uppgick PEFC- och FSC-certifierade objekt till 30 848 ha, det vill säga 90,95 procent av fondens totala skogsareal, och under denna referensperiod till 30 794 ha, det vill säga 92,01 procent av fondens totala skogsareal. Fondens årliga kolbalans i förhållande till skogsarealen i hektar ökade också med 0,66 tCO<sub>2</sub>/ha jämfört med den föregående referensperioden. De stående trädens kollager har också ökat något jämfört med föregående referensperiod. Under den föregående referensperioden var de stående trädens kollager 20,7 MtCO<sub>2</sub> och nu var deras kollager 21 MtCO<sub>2</sub>. Under den föregående referensperioden var skogens årliga genomsnittliga kolsänka i Finland -0,2 tCO<sub>2</sub>/ha/år och under 2023 var den 0,9 tCO<sub>2</sub>/ha/år. Den genomsnittliga årliga koldioxidpåverkan i Finland, inklusive utsläpp från den produktiva skogsmarkens biomassa, markens kolsänka och kol som lagrats i träprodukter samt utsläpp från avverkning, virkestransporter och tillverkning av träprodukter, var 1,7 tCO<sub>2</sub>/ha/år under den föregående referensperioden och 2,8 tCO<sub>2</sub>/ha/år under 2023. Mer detaljerad information om resultaten för hållbarhetsindikatorerna och en jämförelse med tidigare referensperioder finns i hållbarhetsrapporten för 2023. Rapporten finns på: [S-Banken Skog](#).

Ovannämnda uppgifter om resultatet för hållbarhetsindikatorerna har inte kontrollerats eller verifierats av en tredje part.

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

Målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde är anpassning till klimatförändringar. Med hållbara investeringar avses investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för ett enda miljörelaterat eller socialt investeringsmål. Vi säkerställer detta bland annat genom att kontrollera investeringsobjekt före investeringarna och under innehavstiden samt genom att beakta indikatorer om huvudsakliga negativa konsekvenser, eftersom det har fastställts att dessa indikatorer alltid orsakar negativa konsekvenser. Dessutom säkerställer vi att de taxonomiförenliga relevanta principerna om att inte orsaka betydande skada uppfylls. Om ett investeringsobjekt anses orsaka betydande skada anses det inte vara hållbart.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Relevanta indikatorer för fonden är andelen fastighetstillgångar som är energiineffektiva samt andelen investeringar i sådana fastighetstillgångar som anknyter till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

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

Utgångspunkten är att fonden endast investerar i sådana bolag vars syfte är att äga skogsfastigheter. Vi har säkerställt att de bolag som är investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Mustinmaa i Sotkamo kommun	Skogsfastighet	7,5 %	Finland
Volo i Vieremä kommun	Skogsfastighet	7,2 %	Finland
FIM Metsä SPV1 OÜ	Skogsfastighet	6,5 %	Estland
Parree i Lieksa stad	Skogsfastighet	5,1 %	Finland
Pimeälehto i Paltamo kommun	Skogsfastighet	3,6 %	Finland
Oravijoki i Hyrynsalmi kommun	Skogsfastighet	2,7 %	Finland
Koivuvoja i Kuhmo kommun	Skogsfastighet	2,2 %	Finland
Repopera i Kuhmo kommun	Skogsfastighet	1,0 %	Finland
Kuikkoniemi Leppävirta	Skogsfastighet	1,0 %	Finland
Effoinaho Karkkila	Skogsfastighet	0,8 %	Finland
Ristikorpi i Kuhmo kommun	Skogsfastighet	0,8 %	Finland
Vesanto Korpela	Skogsfastighet	0,7 %	Finland
Sarvivaara Kajaani	Skogsfastighet	0,6 %	Finland
Rantasalmi Viisala	Skogsfastighet	0,5 %	Finland
Kauppalä Ahtäri	Skogsfastighet	0,5 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023–31.12.2023.

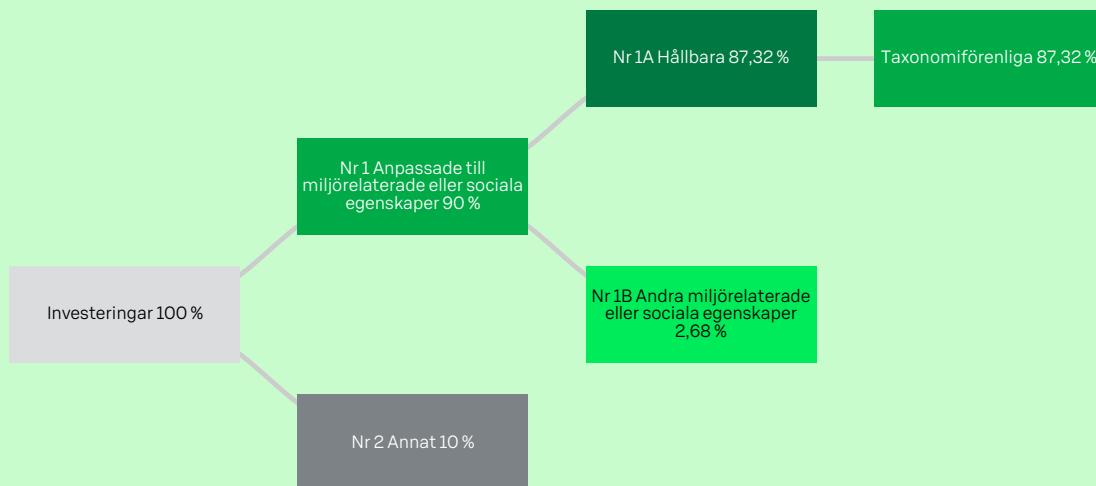


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond har gjort investeringar inom fastighetssektorn. Fonden har investerat i skogsfastigheter.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 87,32 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

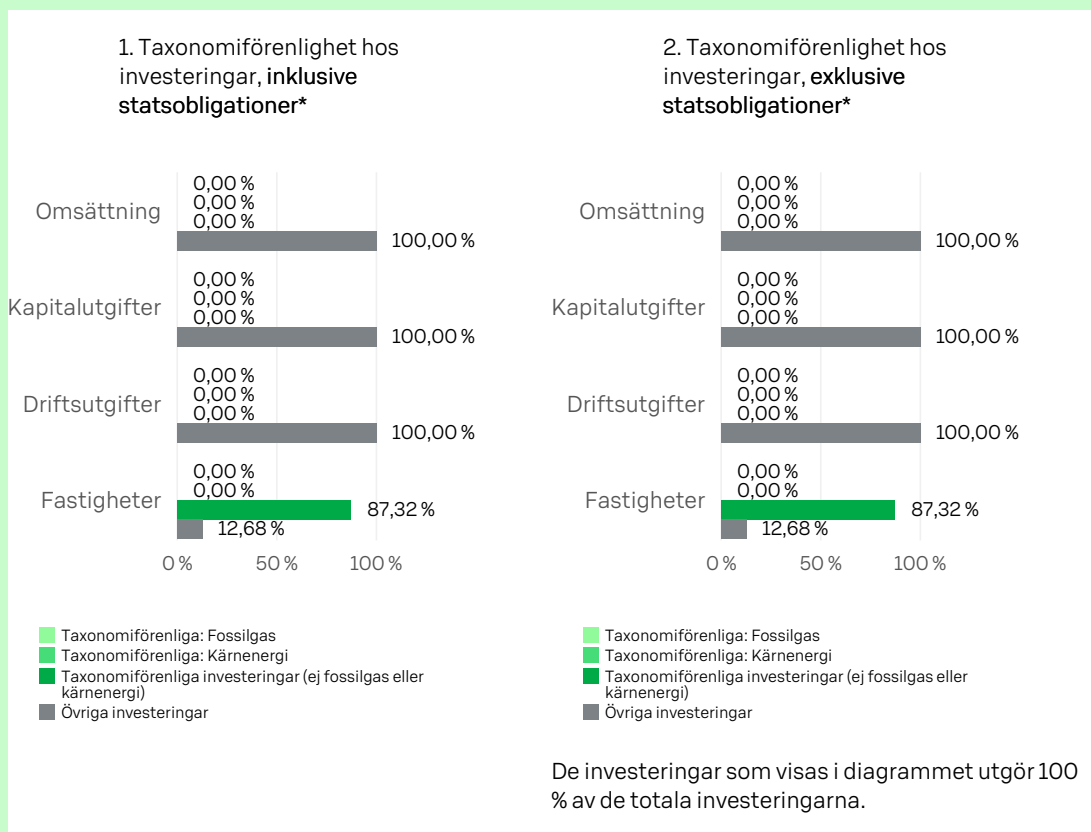
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter. Andelen investeringar i möjliggörande verksamheter är 87,32 procent.



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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har ökat med 4,88 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden.



### **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I kategorin "Annat" ingår kontanter och med kontanter jämförbara medel som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



### **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper bland annat genom att på lång sikt avverka fondens skogar i mindre omfattning än tillväxten. På så sätt fungerar skogarna som kolsänkor. Tillväxten effektiviserades också genom en bra skogsvård i rätt tid.

Fondens samtliga skogar i Finland är PEFC- och FSC-certifierade. Skogscertifiering är en garanti för ett lagligt och hållbart skogsbruk och säkerställer att skogen vårdas enligt de mångfalds- och miljörelaterade krav som en omfattande intressentgrupp gemensamt har kommit överens om. FSC-certifieringen kräver också att minst 5 procent av de certifierade skogarna på frivillig basis inte utnyttjas i kommersiellt syfte och 5 procent omfattas av specialavverkningar och vårdåtgärder, till exempel kontinuitetsskogsbruk. Cirka 10 procent av den skogsmark som fonden äger är skyddad och ytterligare 4 procent omfattas av andra åtgärder för att främja den biologiska mångfalden, till exempel avverkning utan kalytor.

Dessutom möjliggör fonden användning av skogar i rekreationssyfte i större omfattning än vad allemansrätten möjliggör, bland annat genom att hyra ut jakträtter på skogsfastigheter till lokala jaktföreningar och erbjuda möjligheter att anlägga utflyktsvägar och vandringsleder på fondens markområden. Fondens har också ingått flera föravtal om arrenden med bolag som producerar vind- och solkraft och på så sätt försökt förbättra Finlands möjligheter att bli koldioxidneutralt inom utsatt tid.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437004F606ZVX2NKO32

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 96,68 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Passiv Europa ESG Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Passiv Europa ESG Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	8,3	8,4
Miljö (E)	7,1	7,1
Social (S)	5,5	5,5
Bolagsstyrning (G)	6,6	6,5
ESG-klassificering	AA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	33	47
Positiv miljöpåverkan	10,7 %	9,0 %
Positiv social påverkan	11,1 %	10,9 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	0	0
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	3,15 %	Danmark
ASML Holding NV	Informationsteknik	2,96 %	Nederländerna
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror	2,42 %	Frankrike
Roche Holding AG	Dagligvaror	2,31 %	Schweiz
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	2,16 %	Storbritannien
Novartis AG	Dagligvaror	2,05 %	Schweiz
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	2,04 %	Frankrike
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,01 %	Schweiz
Siemens AG	Industrivaror och -tjänster	1,65 %	Tyskland
Red Electrica Corp SA	Allmännyttigt	1,53 %	Spanien
SAP SE	Informationsteknik	1,52 %	Tyskland
Sanofi	Dagligvaror	1,52 %	Frankrike
L'Oreal SA	Dagligvaror	1,48 %	Frankrike
Nestle SA	Dagligvaror	1,44 %	Schweiz
HSBC Holdings PLC	Finans	1,43 %	Storbritannien

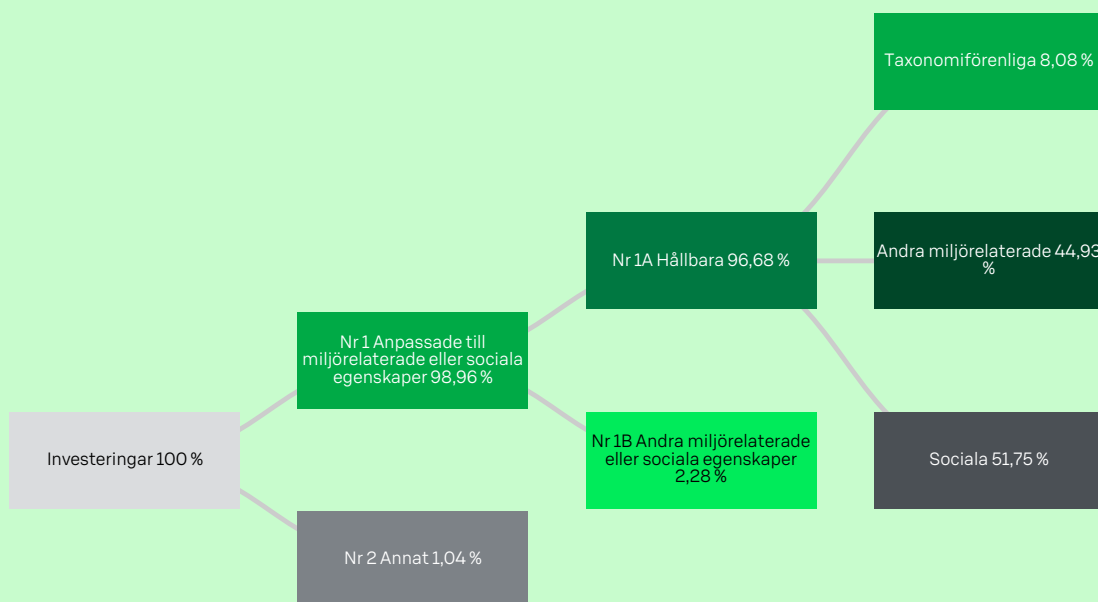


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bostadsbyggande, biltillverkare, hushållsartiklar, mekaniska anordningar, diverse tillverkningsindustri, bioteknik, elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, ingenjers- och byggbranschen, internet, distribution/partihandel, drycker, gruvsdrift, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvsdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, reklamverksamhet, inkvartering, programvaror, banker, halvledare, kapitalinvesteringar, börshandlade fonder, finansiella tjänster, byggnadsmaterial, fastighetsinvesteringsbolag (REIT), livsmedel, catering, värdepappersföretag, el, ekonomi, teknik, telekom, industri, hälsovårdstjänster, hälsovårdsprodukter, medier, datorer, samhällstjänster, kläder, alternativa energikällor, försäkringar, transport, skogsprodukter och papper, kommunikation, nöje samt detaljhandel.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 8,08 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

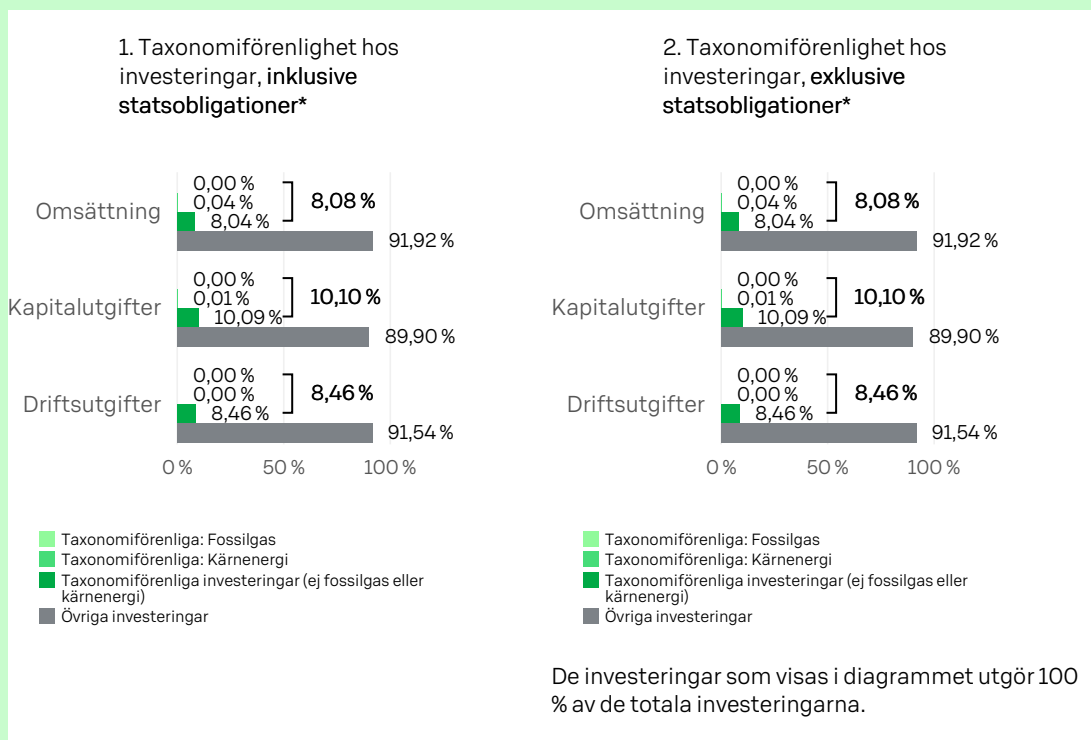
<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från

investeringsobjektens gröna verksamheter  
– **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi  
– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,12 %  
Kapitalutgifter: 0,40 %  
Driftsutgifter: 0,02 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 6,13 %  
Kapitalutgifter: 7,02 %  
Driftsutgifter: 7,15 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 0,46 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 44,93 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 51,75 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSERIODEN?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av ESG-integrering, uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på flera bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.



## VILKET RESULTAT HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT JÄMFÖRT MED REFERENSVÄRDET?

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

### ● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärdet har anpassats till ett scenario med en global uppvärmning på 1,5 grader och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsmålsått och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO<sub>2</sub>-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fonden har som mål att stävja klimatförändringar och främja koldioxidsnålhet. Som fondens referensvärde används ett referensvärde som är förenligt med Parisavtalet. Referensvärdets mål stöder fondens mål. Referensvärdet eftersträvar bland annat en minskning av koldioxidintensiteten med femtio procent jämfört med moderindexet. Det viktade medelvärdet av både referensvärdets och fondens koldioxidintensitet har legat under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet av både referensvärdets och fondens koldioxidintensitet är 33 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Dessutom är den beräknade temperaturökningen för både fonden och referensvärdet (MSCI) 1,7 grader. Den beräknade temperaturökningen är en framtidsuppskattning som utvärderar befintlig information om företagets kommande utsläpp och som uttrycks som uppvärmning (i grader celsius) till år 2100 jämfört med förindustriell tid. Indikatorn anger hur uppvärmningen av klimatet skulle se ut, om den globala ekonomins växthusgasutsläpp följde samma riktning som fondens utsläpp.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet är 90 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är 33 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700MPZZRDOKP1DR87

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78,24 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper, bland annat genom att investera i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Passiv USA ESG Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Passiv USA ESG Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,9	6,9
Miljö (E)	6,4	6,3
Social (S)	5,1	5,2
Bolagsstyrning (G)	5,6	5,6
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	32	35
Positiv miljöpåverkan	14,0 %	9,9 %
Positiv social påverkan	5,8 %	7,5 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	1	2
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,1 %	0,5 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknik	8,50 %	USA
Microsoft Corp	Informationsteknik	7,03 %	USA
Amazon.com Inc	Telekomtjänster	3,00 %	USA
NVIDIA Corp	Informationsteknik	2,84 %	USA
Tesla Inc	Sällanköpsvaror	2,16 %	USA
Alphabet Inc C	Telekomtjänster	1,82 %	USA
Eli Lilly & Co	Dagligvaror	1,78 %	USA
UnitedHealth Group Inc	Dagligvaror	1,48 %	USA
McDonald's Corp	Sällanköpsvaror	1,36 %	USA
Prologis Inc	Finans	1,34 %	USA
Johnson & Johnson	Dagligvaror	1,32 %	USA
Digital Realty Trust Inc	Finans	1,27 %	USA
Edison International	Allmännyttigt	1,26 %	USA
Rockwell Automation Inc	Industrivaror och -tjänster	1,25 %	USA
JPMorgan Chase & Co	Finans	1,21 %	USA

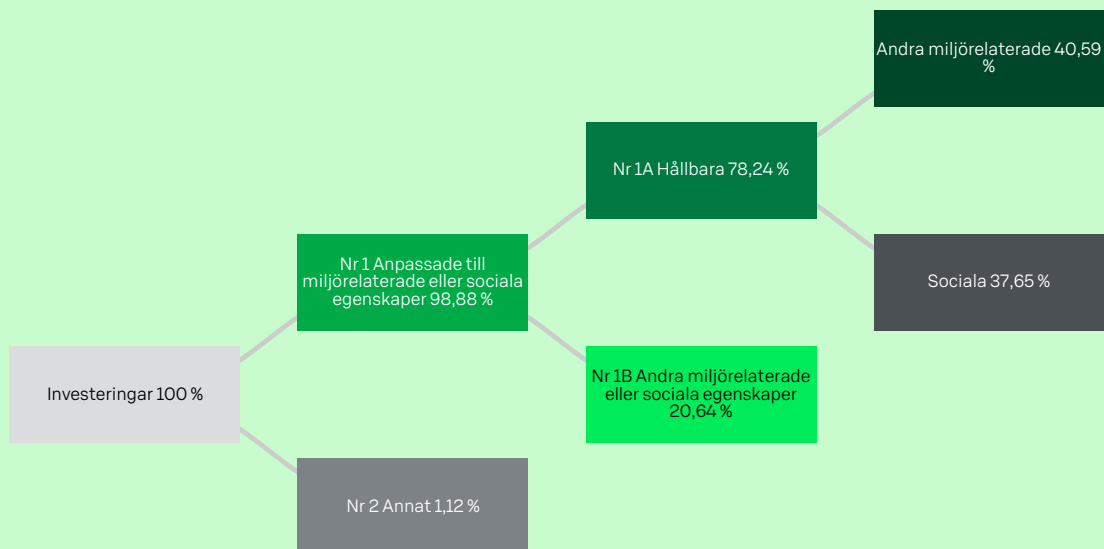


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bostadsbyggande, biltillverkare, hushållsartiklar, mekaniska anordningar, diverse tillverkningsindustri, bioteknik, elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, energi, flyg- och rymdsektor/försvar, internet, distribution/partihandel, drycker, gruvdrift, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner, kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, inkvartering, programvaror, banker, halvledare, börshandlade fonder, finansiella tjänster, byggnadsmaterial, fastighetsinvesteringsbolag (REIT), livsmedel, el, vatten, ekonomi, teknik, telekom, industri, hälsovårdstjänster, hälsovårdsprodukter, medier, datorer, kläder, försäkringar, kommunikation samt detaljhandel.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Fonden har inte haft några investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Det finns fortfarande inte omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom inte alla företag som är investeringsobjekt är skyldiga att rapportera till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

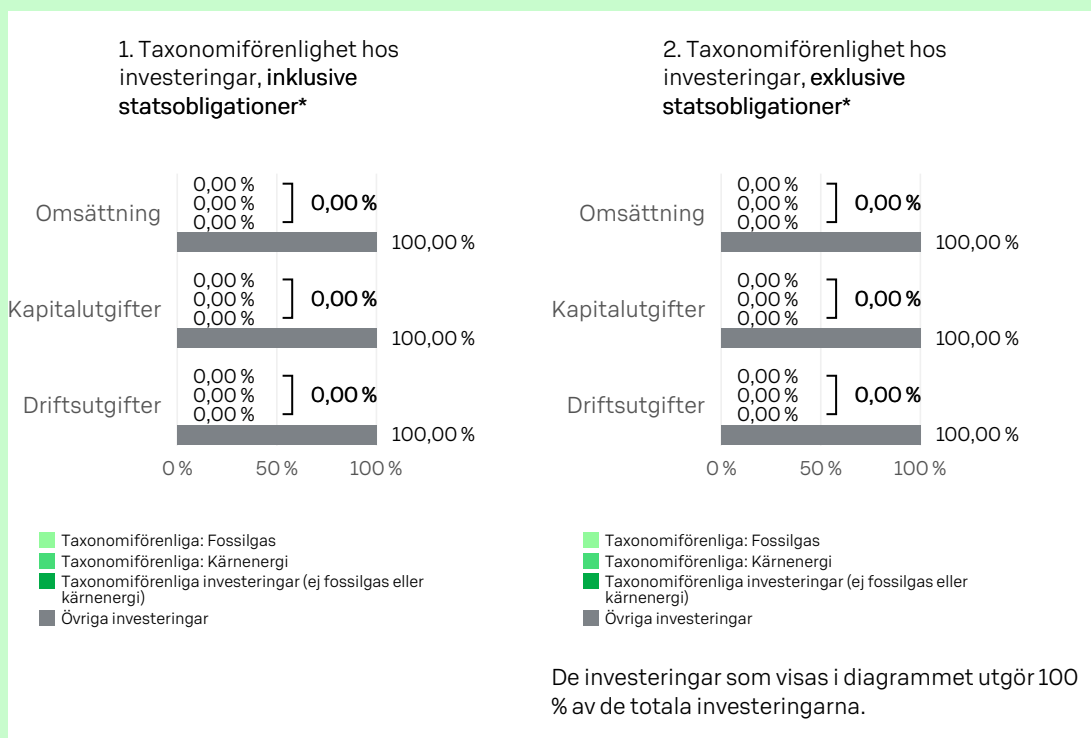
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Under den föregående referensperioden använde vi oss av tredjepartsuppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med EU-taxonomin, eftersom inga företag då ännu var skyldiga att rapportera om detta själva. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom fonden i fråga investerar i aktier i amerikanska bolag och EU taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, är fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 40,59 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att fonden investerar i aktier i amerikanska bolag och att EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå. Därför är fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.

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



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 37,65 procent i företag som främjar sociala mål.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehåller för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av ESG-integrering, uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på flera bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.



## VILKET RESULTAT HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT JÄMFÖRT MED REFERENSVÄRDET?

Indexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD har angetts som referensvärde för fonden. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

### ● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärdet har anpassats till ett scenario med en global uppvärmning på 1,5 grader och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskningmål och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO<sub>2</sub>-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fonden har som mål att stävja klimatförändringar och främja koldioxidsnålhet. Som fondens referensvärde används ett referensvärde som är förenligt med Parisavtalet. Referensvärdets mål stöder fondens mål. Referensvärdet eftersträvar bland annat en minskning av koldioxidintensiteten med femtio procent jämfört med moderindexet. Det viktade medelvärdet av både referensvärdets och fondens koldioxidintensitet har legat under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet är 33 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är 32 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Den beräknade temperaturökningen för referensvärdet (MSCI) är 1,6 grader. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är i sin tur 1,7 grader. Den beräknade temperaturökningen är en framtidsuppskattning som utvärderar befintlig information om företagens kommande utsläpp och som uttrycks som uppvärmning (i grader celsius) till år 2100 jämfört med förindustriell tid. Indikatorn anger hur uppvärmningen av klimatet skulle se ut, om den globala ekonomins växthusgasutsläpp följde samma riktning som fondens utsläpp.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet är 98 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är 32 ton CO<sub>2</sub>e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700PKFSLHDY5CC206

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 52,12 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomi.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Frontiermarknader Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.



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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Frontiermarknader Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	5,9	5,7
Miljö (E)	4,5	4,5
Social (S)	5,1	4,9
Bolagsstyrning (G)	4,9	4,6
ESG-klassificering	A	BBB
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	101	221
Positiv miljöpåverkan	1,6 %	1,4 %
Positiv social påverkan	9,5 %	6,7 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	1	1
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,4 %	0,7 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål. Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Phu Nhuan Jewelry JSC	Sällanköpsvaror	6,29%	Vietnam
Bancolumbia SA	Finans	6,10%	Colombia
Mobile World Investment Corp	Sällanköpsvaror	4,74%	Vietnam
GT Capital Holdings Inc	Sällanköpsvaror	4,49%	Filippinerna
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Dagligvaror	4,34%	Vietnam
Commercial International Bank	Finans	4,30%	Egypten
Ayala Land Inc	Finans	4,28%	Filippinerna
Bloomberry Resorts Corp	Sällanköpsvaror	3,93%	Filippinerna
Halyk Savings Bank of Kazakhst	Finans	3,78%	Kazakstan
MercadoLibre Inc	Telekomtjänster	3,76%	Argentina
BDO Unibank Inc	Finans	3,60%	Filippinerna
Globant SA	Informationsteknik	3,26%	Uruguay

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

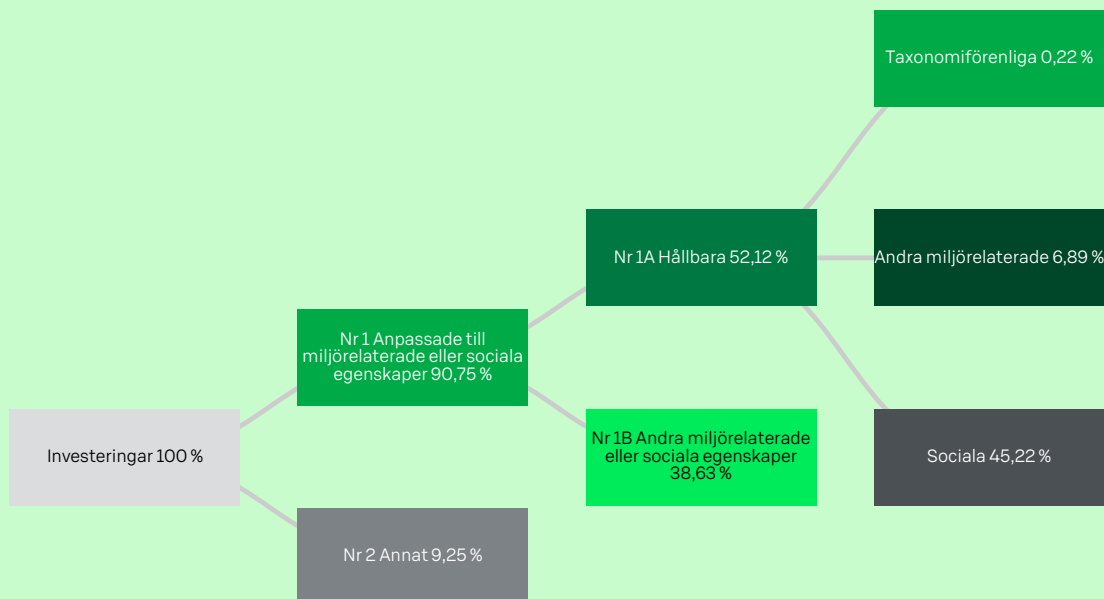


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: energi, internet, drycker, kommersiella tjänster, fastigheter, transport, skogsprodukter och papper, banker, livsmedel, värdepappersföretag, ekonomi, teknik, telekom, industri, hälsovårdstjänster, diverse tillverkningsindustri, datorer, vatten, kommunikation, nöje och detaljhandel.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 0,22 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av klimatförändringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

Ja

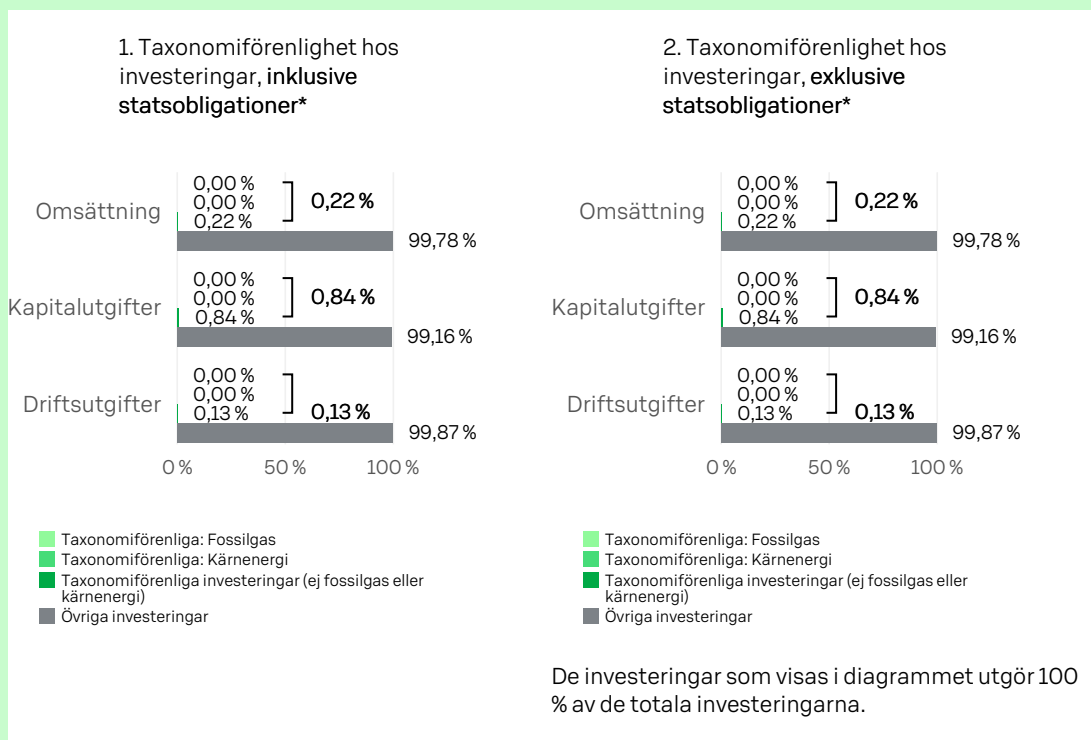
I fossilgas  I kärnenergi

Nej

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

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i möjliggörande verksamheter. Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,22 %

Kapitalutgifter: 0,84 %

Driftsutgifter: 0,13 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 1,02 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen som är investeringsobjekt inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom fonden i fråga investerar på frontiermarknader och EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, är största delen av fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## **VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?**

Fonden har investerat 6,89 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



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



## **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?**

Fonden har investerat 45,22 procent i företag som främjar sociala mål.



## **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehåses för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

S-Banken deltar också i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700ETC3YYB7FWOU87

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 40,3 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Av fondens investeringar främjar 40,3 procent begränsning av klimatförändringar. Dessutom har fonden fortsatt sitt systematiska arbete med att främja certifiering av fastigheter. Under 2023 var fonden även delaktig i S-Bankens första hyresgästenkät som enbart fokuserade på hållbarhetsfrågor. Fonden har också aktivt sökt metoder för att höja energieffektiviteten. Till sin hjälp har fonden anlitat en energimanager, som i sitt arbete använder förbrukningsdata från fondens energiövervakningstjänst och systemets artificiella intelligens.

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

### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i hållbarhetsrapporten som publiceras årligen. Rapporten finns på: [S-Banken Fastighet](#).

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

Under 2023 minskade den jämförbara totala normaliserade energiförbrukningen i fondens fastighetsinvesteringar med 3,0 procent tack vare systematisk övervakning och driftstekniska åtgärder. Liksom under den föregående referensperioden upphandlades utsläppsfri el. Mer detaljerad information om resultaten för hållbarhetsindikatorerna och en jämförelse med tidigare referensperioder finns i hållbarhetsrapporten för 2023. Rapporten finns på: [S-Banken Fastighet](#).

Ovannämnda uppgifter om resultatet för hållbarhetsindikatorerna har inte kontrollerats eller verifierats av en tredje part.

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

Målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde är begränsning av klimatförändringar. Med hållbara investeringar avses investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för ett enda miljörelaterat eller socialt investeringsmål. Vi säkerställer detta bland annat genom att kontrollera investeringsobjekt före investeringarna och under innehavstiden samt genom att beakta indikatorer om huvudsakliga negativa konsekvenser, eftersom det har fastställts att dessa indikatorer alltid orsakar negativa konsekvenser. Dessutom säkerställer vi att de taxonomiförenliga relevanta principerna om att inte orsaka betydande skada uppfylls. Om ett investeringsobjekt anses orsaka betydande skada anses det inte vara hållbart.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Relevanta indikatorer för fonden är andelen fastighetstillgångar som är energiineffektiva samt andelen investeringar i sådana fastighetstillgångar som anknyter till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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



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

Utgångspunkten är att fonden endast investerar i sådana bolag vars syfte är att äga fastigheter. Vi har säkerställt att de bolag som är investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023–31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Kiinteistö Oy Jyväskylä Paperitehtaankatu 9	Fastighetsinvestering	7,19 %	Finland
Kiinteistö Oy Vantaan Kauppaportti	Fastighetsinvestering	7,11 %	Finland
Kiinteistö Oy Kuopion Kauppakatu 41	Fastighetsinvestering	6,62 %	Finland
Kiinteistö Oy Tampereen Rautatienkatu 23	Fastighetsinvestering	5,21 %	Finland
Kiinteistö Oy Espoon Suomalaistentie 5	Fastighetsinvestering	5,02 %	Finland
Hotelli Katajanokka Oy	Fastighetsinvestering	4,99 %	Finland
Kiinteistö Oy Suurpellon Keskus	Fastighetsinvestering	4,46 %	Finland
Kiinteistö Oy Plaza Business Park Tuusula	Fastighetsinvestering	4,21 %	Finland
Kiinteistö Oy Biolinja 20	Fastighetsinvestering	4,08 %	Finland
Kiinteistö Oy Quartetton Basso	Fastighetsinvestering	3,13 %	Finland

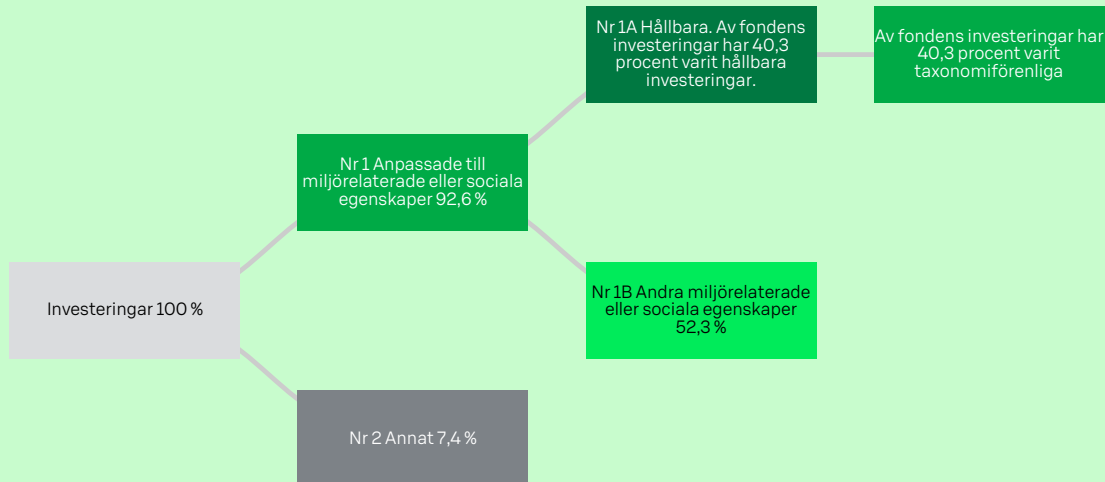


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond har gjort investeringar inom fastighetssektorn. Fonden investerar främst i fastighetsinvesteringsobjekt i Finland som lämpar sig för följande användningsändamål: i huvudsak verksamhetslokaler som är belägna i tillväxtcentra, såsom kontors-, affärs-, logistik-, inkvarterings- och fritidsfastigheter.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

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

Av fondens investeringar var 40,3 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av klimatförändringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

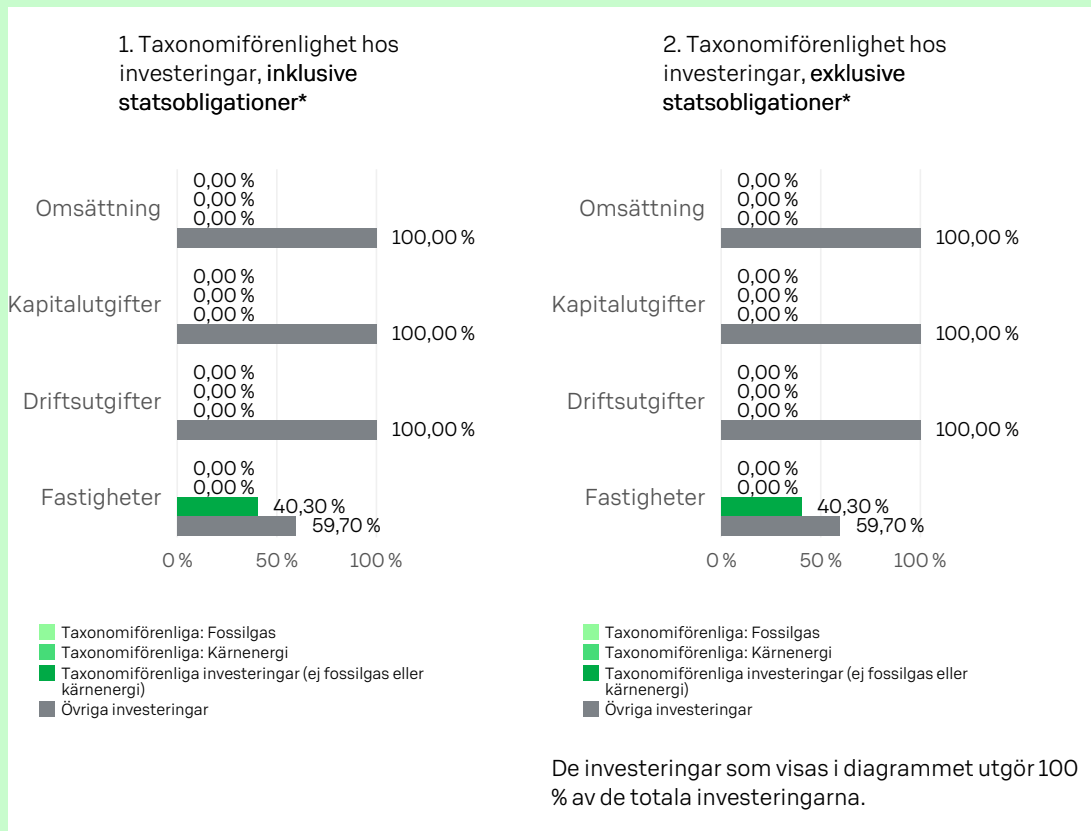
Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 17,7 procentenheter jämfört med föregående referensperiod. Minskningen beror främst på att fonden under denna referensperiod, till skillnad från föregående referensperiod, inte har redovisat att investeringarna överensstämmer med EU-taxonomin kriterier för anpassning till klimatförändringar, eftersom tolkningen av regelverket har ändrats. Därför är procentandelarna för denna och föregående referensperiod inte helt jämförbara.



### **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I kategorin "Annat" ingår kontanter och med kontanter jämförbara medel som finns i fonden samt derivat. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. Syftet med derivaten beskrivs i fondens stadgar. På ovan nämnda andelar tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



### **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten, bedöma investeringsobjektens hållbarhet och styra verksamheten under drift.

Under 2023 fortsatte fonden sitt systematiska arbete med att främja certifiering av fastigheter. Under 2023 inleddes processer för certifiering av nio objekt. För sex objekt slutfördes certifieringsprocesserna helt. Ett av objekten uppnådde nivån Excellent och de övriga har framskridit till nivån Very Good. Certifieringarna av tre objekt pågår fortfarande hos BRE, men även de har framskridit till nivån Very Good. Under certifieringsprocessen har vi också genomfört förbättringsåtgärder i objekten.

Fonden har också aktivt sökt metoder för att höja energieffektiviteten. Till sin hjälp har fonden anlitat en energimanager, som i sitt arbete använder förbrukningsdata från energiövervakningstjänsten och systemets artificiella intelligens. Under 2023 minskade den jämförbara totala normaliserade energiförbrukningen i fondens fastighetsinvesteringar med 3,0 procent tack vare systematisk övervakning och driftstekniska åtgärder. Under 2023 upphandlades dessutom all el som utsläppsfri el.

Under 2023 var fonden även delaktig i S-Bankens första hyresgästenkät som enbart fokuserade på hållbarhetsfrågor. Enkäten skickades till kontaktpersoner för alla hyresgäster i syfte att öka medvetenheten och få praktiska idéer för att förbättra hållbarhetsarbetet i objekten.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437001QQCE8D9JUNX59

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 67,99 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper, bland annat genom att investera i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken USA Aktie](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken USA Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,7	6,5
Miljö (E)	6,3	6,5
Social (S)	5,0	4,9
Bolagsstyrning (G)	5,5	5,2
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	107	117
Positiv miljöpåverkan	9,0 %	4,9 %
Positiv social påverkan	5,8 %	5,7 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	2	2
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	3,1 %	2,4 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagens omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Informationsteknik	8,83 %	USA
Amazon.com Inc	Telekomtjänster	5,96 %	USA
Apple Inc	Informationsteknik	5,30 %	USA
Alphabet Inc A	Telekomtjänster	4,81 %	USA
Meta Platforms Inc	Telekomtjänster	3,92 %	USA
NVIDIA Corp	Informationsteknik	2,97 %	USA
Johnson & Johnson	Dagligvaror	2,72 %	USA
Adobe Systems Inc	Informationsteknik	2,44 %	USA
Intuit Inc	Informationsteknik	2,29 %	USA
Salesforce.com Inc	Informationsteknik	2,24 %	USA
NextEra Energy Inc	Allmännyttigt	2,20 %	USA
Bank of America Corp	Finans	2,03 %	USA
Thermo Fisher Scientific Inc	Dagligvaror	2,00 %	USA
Danaher Corp	Dagligvaror	1,85 %	USA
Wells Fargo & Co	Finans	1,76 %	USA

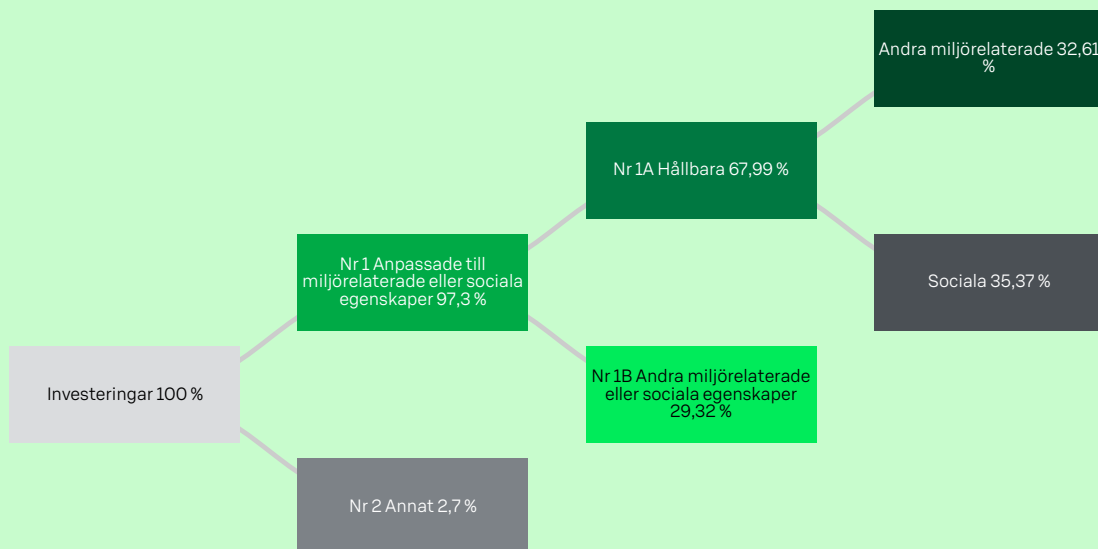


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: biltillverkare, diverse tillverkningsindustri, bioteknik, elektronik, internet, drycker, maskiner, kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, programvaror, banker, halvledare, finansiella tjänster, fastighetsinvesteringsbolag (REIT), livsmedel, el, telekom, industri, hälsovårdstjänster, hälsovårdsprodukter, medier, datorer, elektronikkomponenter och -tillbehör, försäkringar, kommunikation, olja och gas samt detaljhandel.





## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

Fonden har inte haft några investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Det finns fortfarande inte omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom inte alla företag som är investeringsobjekt är skyldiga att rapportera till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomi.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

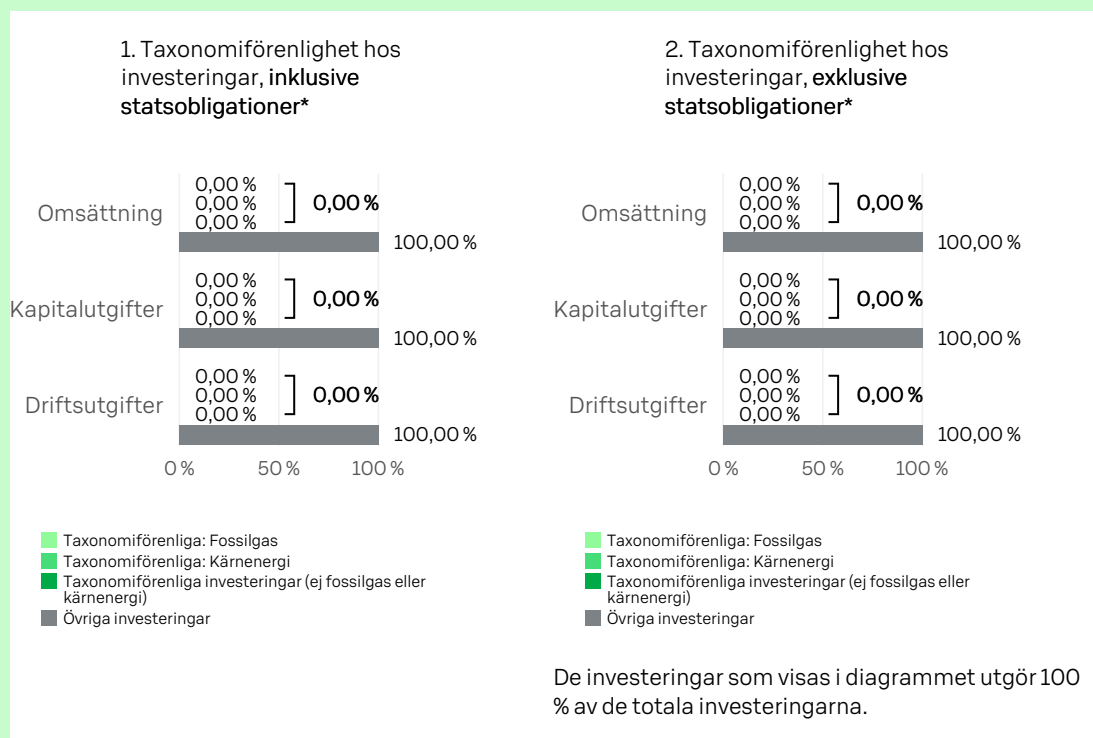
Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Under den föregående referensperioden använde vi oss av tredjepartsuppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med EU-taxonomin, eftersom inga företag då ännu var skyldiga att rapportera om detta själva. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom fonden i fråga huvudsakligen investerar i aktier i amerikanska bolag och EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, är fondens investeringsobjekt i stort sett inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.



## **VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?**

Fonden har investerat 32,61 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att fonden huvudsakligen investerar i aktier i amerikanska bolag och att EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå. Därför är fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.

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



## **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?**

Fonden har investerat 35,37 procent i företag som främjar sociala mål.



## **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av ESG-integrering, uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativ bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på flera bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852. Detta dokument är en bilaga till årsberättelse.

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK  
SPECIALPLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700ZZNTQA66OY6727

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

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

## MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 65,9 %

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

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

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: 0 %

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING UPPNÅDDES DENNA FINANSIELLA PRODUKTS MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Fonden har främjat begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar markanvändning och skydd av den biologiska mångfalden.

Fonden har gjort investeringar i sådana jordbruksfastigheter och åkerområden där man utövar regenerativt jordbruk. Fonden främjade begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att binda kol i marken. Kolbindningen i marken effektiveras bland annat genom mångsidig växtföljd, växttäckte året runt, förbättring av vattenhushållningen och minimering av markberedningen. Fonden utökar avsevärt det regenerativa jordbruket och främjar på så sätt jordbrukets övergång från utsläppskälla till kolsänka.

Fondens investeringar stödjer åtgärder som främjar kolbindningen i marken och minskar verksamhetens direkta och indirekta utsläpp. Således följer verksamheten 4/1000-initiativet som godkändes på klimatomötet i Paris 2015 och vars mål är att öka kollarren i marken med fyra promille. Huvudsyftet med Parisavtalet är att begränsa temperaturökningen till 1,5–2 grader, men Parisavtalet innehåller inga åtgärds- eller landsspecifika mål som resultaten av fondens verksamhet kunde jämföras med. Det är dock klart att fondens verksamhet stödjer uppnåendet av målen i Parisavtalet.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Ett odlingsprogram har uppgjorts för de fastigheter som fonden äger och detta syftar till kontinuerlig utveckling av verksamheten genom åtgärder i enlighet med principerna för regenerativt jordbruk. Information om de vidtagna åtgärderna samlades in genom frågeformulär vid årsskiftet 2023–2024. På alla fastigheter tillämpas bred växtföljd, vilket är det viktigaste elementet för att uppnå god bördighet på åkrarna och växttäckte året runt – vilket bidrar till kolbindningen. Återvinnings- och biobaserade gödselmedel användes på 66 procent av åkerarealen, vilket minskade både kväveoxidutsläppen och spridningen av syntetiska gödselmedel till vattendrag. Ekologiskt jordbruk bedrevs på 52 procent av åkerarealen. Ekologisk produktion bidrar till välbefinnandet hos markens mikroorganismer, vilket bland annat förbättrar åkermarkens kvalitet, kolbindningen och den biologiska mångfalden. Analysen av den insamlade informationen fortsätter under våren 2024 och informationen kommer att användas för att modellera fastighetsspecifika kolbalanser på våren 2024.

Mer information om de åtgärder som utfördes 2023 finns i den hållbarhetsrapport som publiceras årligen. Rapporten finns på: [S-Banken Regenerativt Jordbruk](#).

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

Fondens verksamhet inleddes i början av 2022 och de första investeringarna i åkerfastigheter gjordes i juni 2022. Under den föregående referensperioden fanns inga data för hela kalenderåret tillgängliga för någon av fastigheterna. Till exempel förutsätter modellering av odlingens koldioxidavtryck data för hela kalenderåret.

Ovannämnda uppgifter om resultatet för hållbarhetsindikatorerna har inte kontrollerats eller verifierats av en tredje part.

## ● Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för ett enda miljörelaterat eller socialt investeringsmål. Vi säkerställer detta bland annat genom att kontrollera investeringsobjekt före investeringarna och under innehavstiden samt genom att beakta indikatorer om huvudsakliga negativa konsekvenser, eftersom det har fastställts att dessa indikatorer alltid orsakar negativa konsekvenser. Om ett investeringsobjekt anses orsaka betydande skada anses det inte vara hållbart.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Relevanta indikatorer för fonden är andelen fastighetstillgångar som är energiineffektiva samt andelen investeringar i sådana fastighetstillgångar som anknyter till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

### Var de hållbara investeringarna anpassande till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Utgångspunkten är att fonden endast investerar i sådana bolag vars syfte är att äga fastigheter. Vi har säkerställt att de företag som är investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer.



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskONSEKVENSER under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023–31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Huttulan Tila Oy	Fastigheter	24,87 %	Finland
Agri Pellot Oy	Fastigheter	17,79 %	Finland
Ministerin pellot Oy	Fastigheter	4,47 %	Finland
Myllypellon tila Oy	Fastigheter	4,49 %	Finland
Peltolandia Oy	Fastigheter	3,86 %	Finland
Partaan Tilat Oy	Fastigheter	4,18 %	Finland

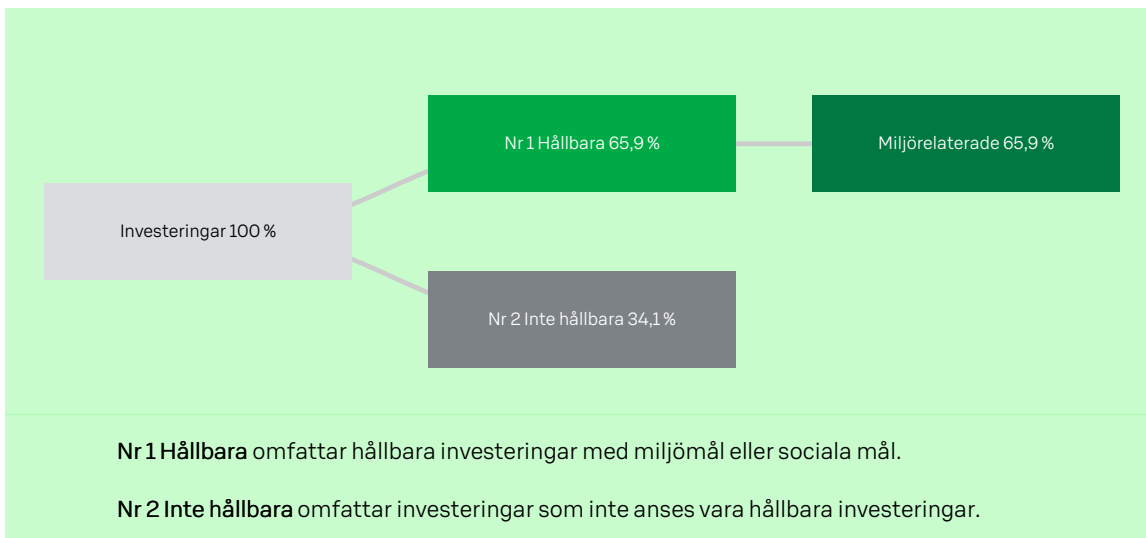


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

- Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond har gjort investeringar inom fastighetssektorn. Fonden har investerat i fastigheter där man utövar regenerativt jordbruk.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:  
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter  
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en

grön ekonomi  
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Fonden har inte gjort några investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

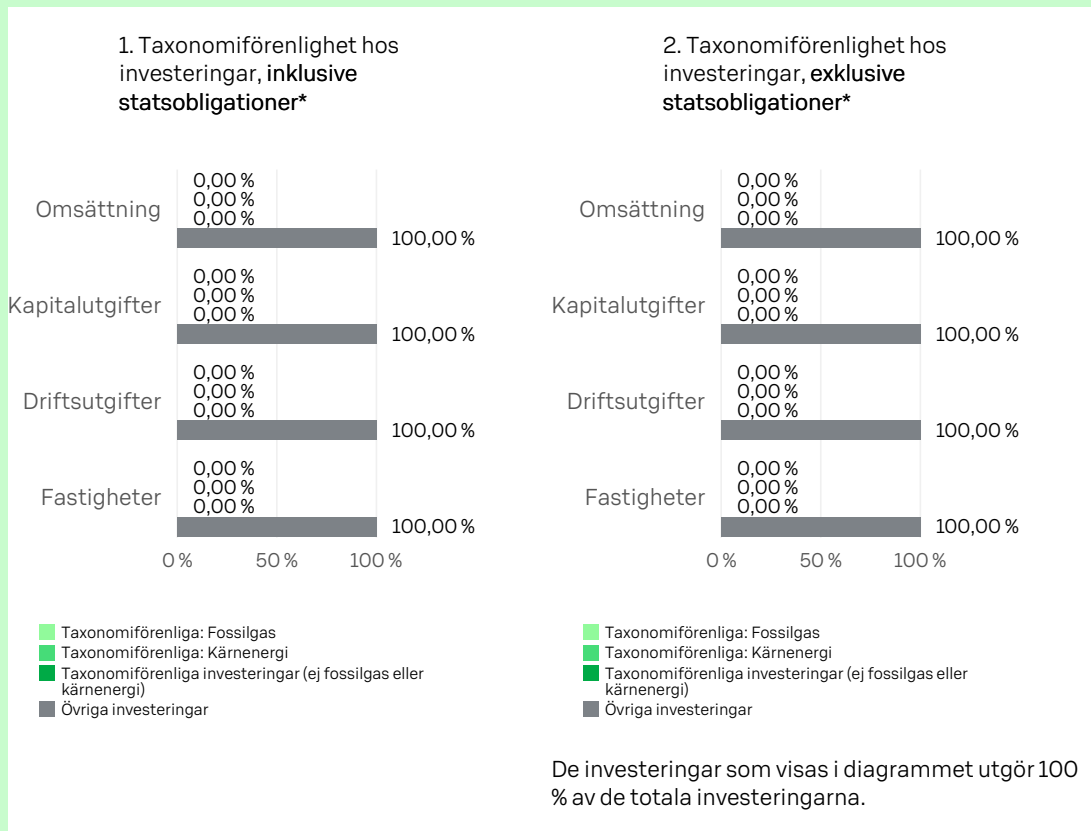
Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

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

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



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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Liksom under den föregående referensperioden hade fonden inga taxonomiförenliga investeringar, eftersom jordbruksverksamhet eller ägande av åkermark hittills inte har klassificerats som en verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin.



## VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 65,9 procent i investeringsobjekt som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin. Investeringarna är inte förenliga med EU-taxonomin, eftersom jordbruksverksamhet eller ägande av åkermark hittills inte har klassificerats som en verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



## VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har inte investerat i investeringsobjekt som är hållbara investeringar och som har ett socialt mål. Fondinvesteringarna har dock också främjat sociala egenskaper genom att förbättra lönsamheten i jordbruksproduktionen och självförsörjningen inom livsmedelsförsörjningen samt genom att minska företagarens ekonomiska risker.



## VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "INTE HÅLLBARA", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Inte hållbara" ingår kontanter och med kontanter jämförbara medel som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPNÅ MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING UNDER REFERENSPERIODEN?

Fonden gjorde hållbara investeringar genom påverkansinvesteringar. Påverkansinvesteringar innebär att tydliga och verifierbara påverkansmål har fastställts för fonden, utöver det ekonomiska avkastningsmålet. Målet med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde och bidra till en positiv miljöpåverkan genom att investera fondens tillgångar främst i åkermark och jordbruksfastigheter där man utövar regenerativt jordbruk.

Fonden syftar till att främja begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att binda kol i marken. Ett odlingsprogram har uppgjorts för fastigheterna och detta syftar till kontinuerlig utveckling av verksamheten i enlighet med principerna för regenerativt jordbruk. Kolbindningen i marken effektiveras bland annat genom mångsidig växtföljd, växttäckning året runt (artrika vegetationer, fånggrödor, fleråriga vallar), förbättring av vattenhushållningen och minimering av markberedningen. Information om de åtgärder som vidtagits under 2023 har samlats in från alla fastigheter genom ett frågeformulär. Analysen av den insamlade informationen fortsätter under våren 2024 och informationen kommer att användas för att modellera fastighetsspecifika kolbalanser på våren 2024.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700J6POROV2X90268

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 61,07 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 30](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.



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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 30](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,8	6,7
Miljö (E)	5,7	5,8
Social (S)	5,6	5,7
Bolagsstyrning (G)	6,2	6,1
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	91	90
Positiv miljöpåverkan	4,4 %	3,0 %
Positiv social påverkan	3,3 %	3,4 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	27	24
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	2,0 %	1,5 %

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

Till den del fonden har investerat i S-Bankens fonder, har de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagens omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	Placeringsfond	17,40 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke A	Placeringsfond	16,01 %	Finland
S-Pankki Yrityslaina ESG Korke A	Placeringsfond	14,78 %	Finland
S-Pankki Lyhyt Korke A	Placeringsfond	10,57 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

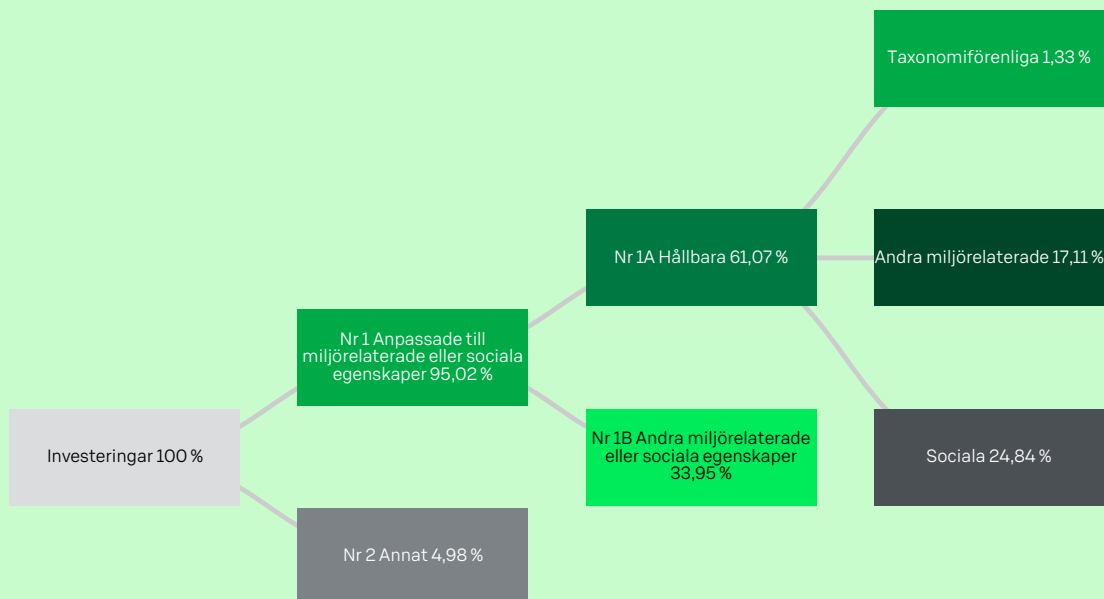


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i andra fonder.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 1,33 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas     I kärnenergi

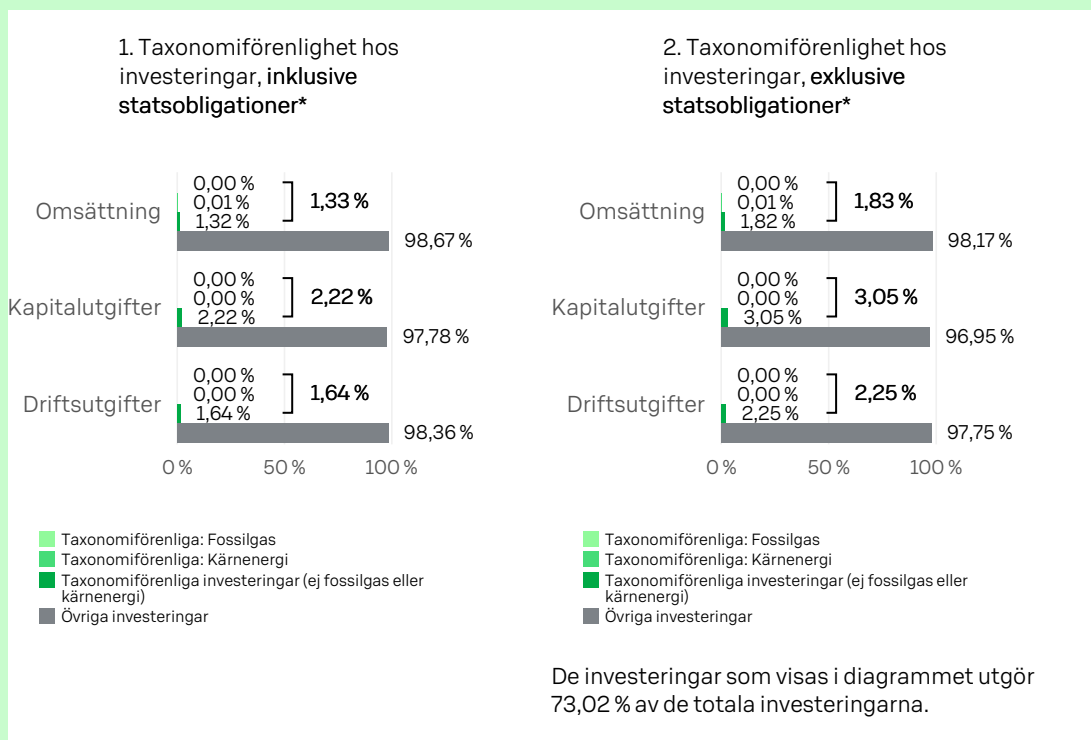
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,23 %  
Kapitalutgifter: 0,18 %  
Driftsutgifter: 0,16 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 0,63 %  
Kapitalutgifter: 0,85 %  
Driftsutgifter: 0,92 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 1,13 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, omfattas inte heller fondens alla investeringsobjekt av regelverket. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



### VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 17,11 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Utöver ovan nämnda har fonden gjort 19,12 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömässiga och sociala mål.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



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



### VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 24,84 procent i företag som främjar sociala mål.

Utöver ovan nämnda har fonden gjort 19,12 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömässiga och sociala mål.



### VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder, uteslöt fonden från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder screenades också företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan. Till den del fonden investerar i tredje parters investeringsprodukter, förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700EN6FDI644Z0039

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 66,89 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 50](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 50](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte verifierats eller kontrollerats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,9	6,7
Miljö (E)	5,8	5,8
Social (S)	5,5	5,6
Bolagsstyrning (G)	6,1	6,0
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	91	87
Positiv miljöpåverkan	5,8 %	3,7 %
Positiv social påverkan	4,0 %	3,9 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	27	24
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	1,9 %	1,5 %

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

Till den del fonden har investerat i S-Bankens fonder, har de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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



## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	Placeringsfond	17,66 %	Finland
S-Pankki USA Osake A	Placeringsfond	11,94 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke A	Placeringsfond	11,60 %	Finland
S-Pankki Yrityslaina ESG Korke A	Placeringsfond	10,86 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

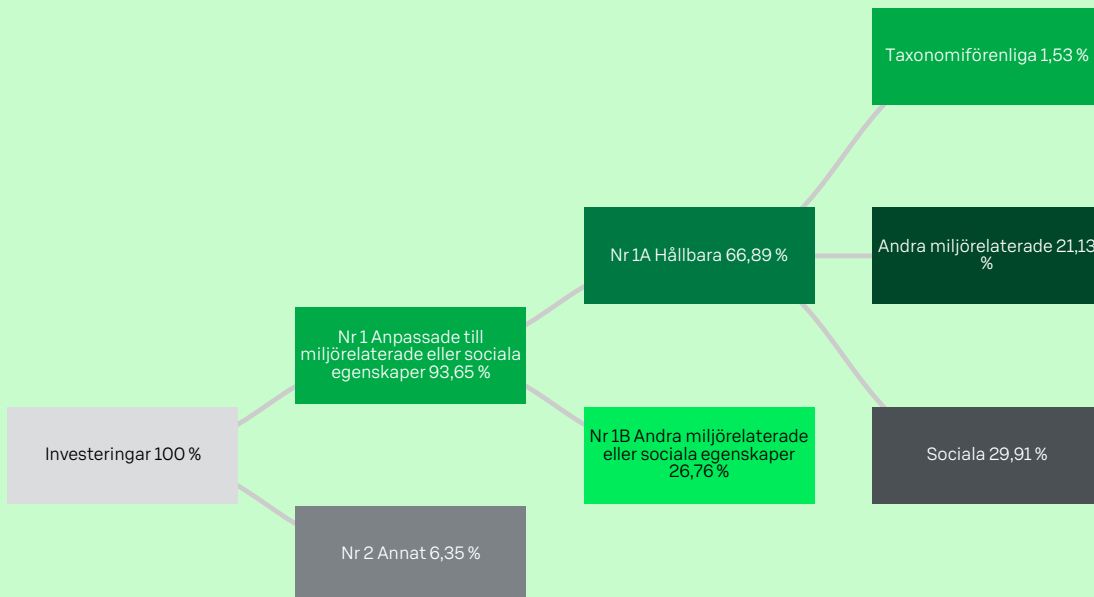


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i andra fonder.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 1,53 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

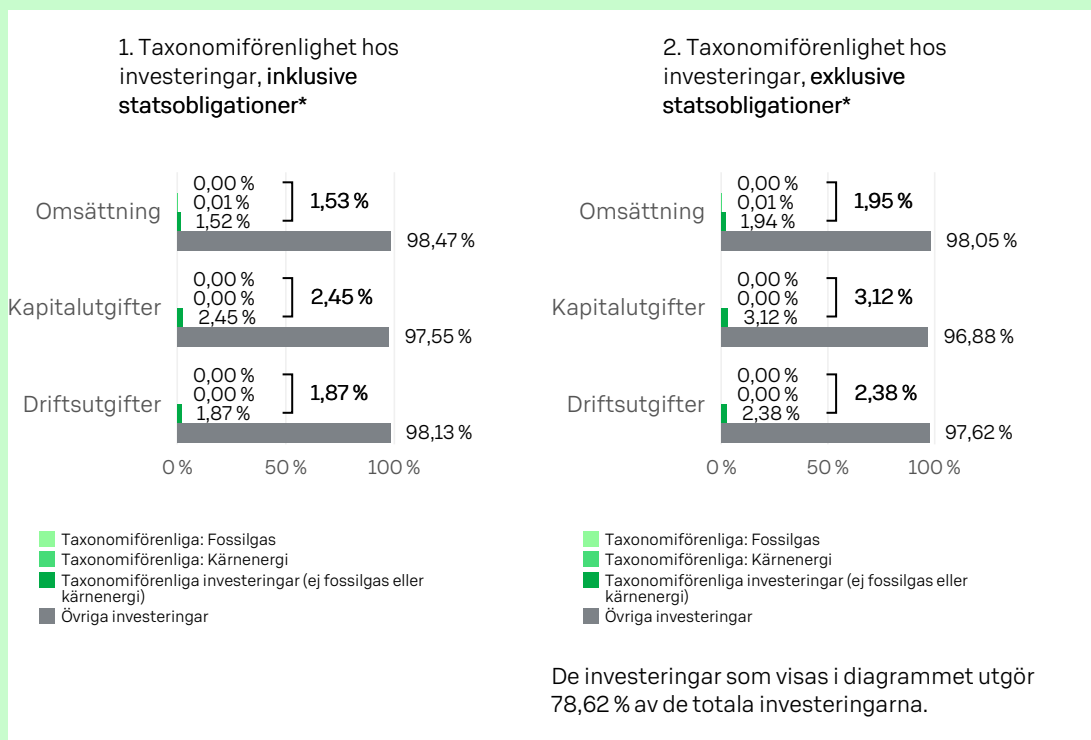
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



De investeringar som visas i diagrammet utgör 78,62 % av de totala investeringarna.

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,28 %  
Kapitalutgifter: 0,22 %  
Driftsutgifter: 0,2 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 0,75 %  
Kapitalutgifter: 0,95 %  
Driftsutgifter: 1,08 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 1,73 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, omfattas inte heller fondens alla investeringsobjekt av regelverket. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



### VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 21,13 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Utöver ovan nämnda har fonden gjort 15,86 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömässiga och sociala mål.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



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



### VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 29,91 procent i företag som främjar sociala mål.

Utöver ovan nämnda har fonden gjort 15,86 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömässiga och sociala mål.



### VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehåses för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder, uteslöt fonden från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder screenades också företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan. Till den del fonden investerar i tredje parters investeringsprodukter, förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700SVTEOYM7G8NO28

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 72,2 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 70](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 70](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte verifierats eller kontrollerats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,1	6,7
Miljö (E)	6,0	6,0
Social (S)	5,4	5,4
Bolagsstyrning (G)	6,0	5,8
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	87	81
Positiv miljöpåverkan	7,7 %	4,6 %
Positiv social påverkan	4,8 %	4,8 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	27	24
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	1,5 %	1,3 %

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

Till den del fonden har investerat i S-Bankens fonder, har de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	Placeringsfond	14,04 %	Finland
S-Pankki USA Osake A	Placeringsfond	13,14 %	Finland
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	Placeringsfond	11,75 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	Placeringsfond	11,52 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.



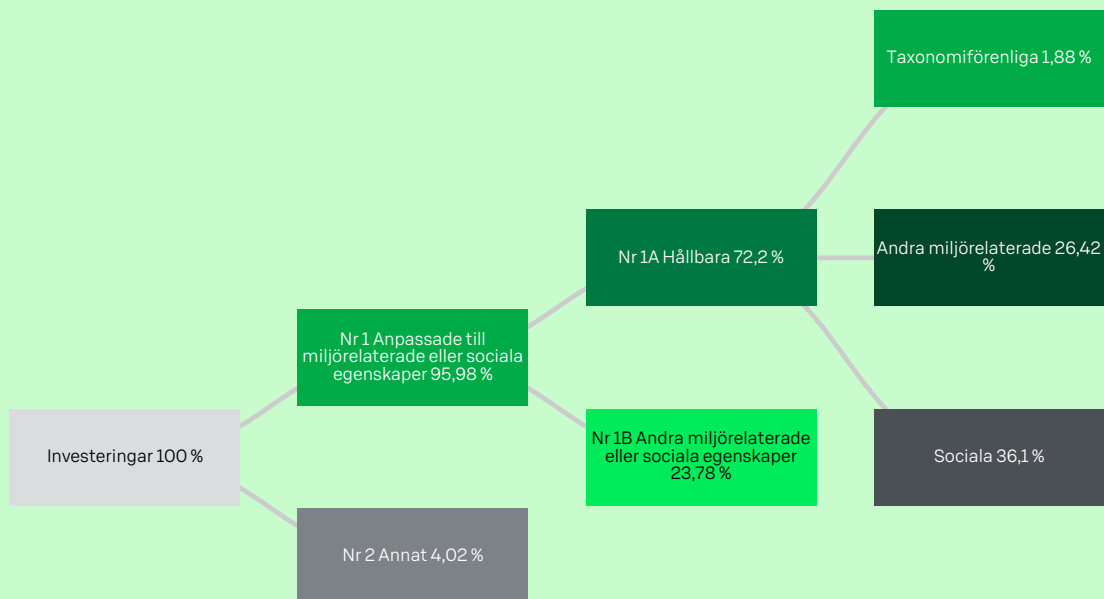


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i andra fonder.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 1,88 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

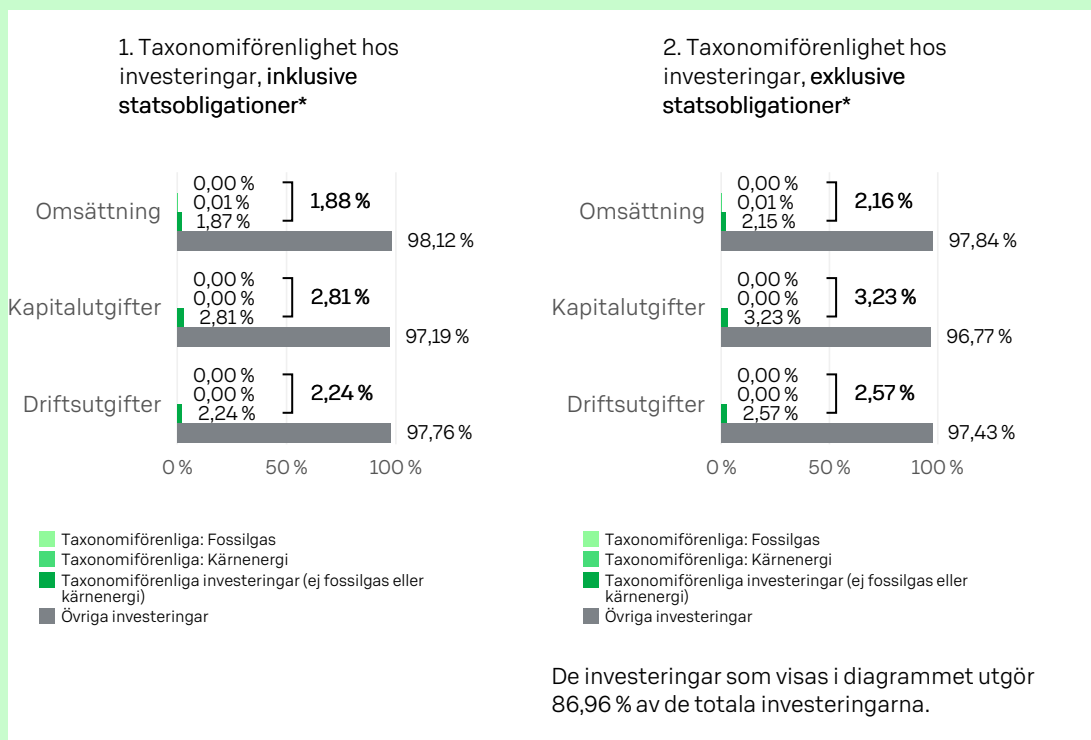
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,34 %  
Kapitalutgifter: 0,26 %  
Driftsutgifter: 0,25 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 0,98 %  
Kapitalutgifter: 1,12 %  
Driftsutgifter: 1,34 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 2,31 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, omfattas inte heller fondens alla investeringsobjekt av regelverket. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



### VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 26,42 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Utöver ovan nämnda har fonden gjort 9,68 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömässiga och sociala mål.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



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



### VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 36,1 procent i företag som främjar sociala mål.

Utöver ovan nämnda har fonden gjort 9,68 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömässiga och sociala mål.



### VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehåses för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder, uteslöt fonden från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder screenades också företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan. Till den del fonden investerar i tredje parters investeringsprodukter, förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437002CSGB5HIT4FP97

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78,82 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomi.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 100](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning 100](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte verifierats eller kontrollerats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,3	6,9
Miljö (E)	6,3	6,3
Social (S)	5,3	5,2
Bolagsstyrning (G)	5,9	5,5
ESG-klassificering	AA	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	89	82
Positiv miljöpåverkan	9,6 %	6,1 %
Positiv social påverkan	6,1 %	6,1 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	8	22
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	1,2 %	1,2 %

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

Till den del fonden har investerat i S-Bankens fonder, har de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki USA Osake A	Placeringsfond	17,07 %	Finland
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	Placeringsfond	16,94 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	Placeringsfond	16,77 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

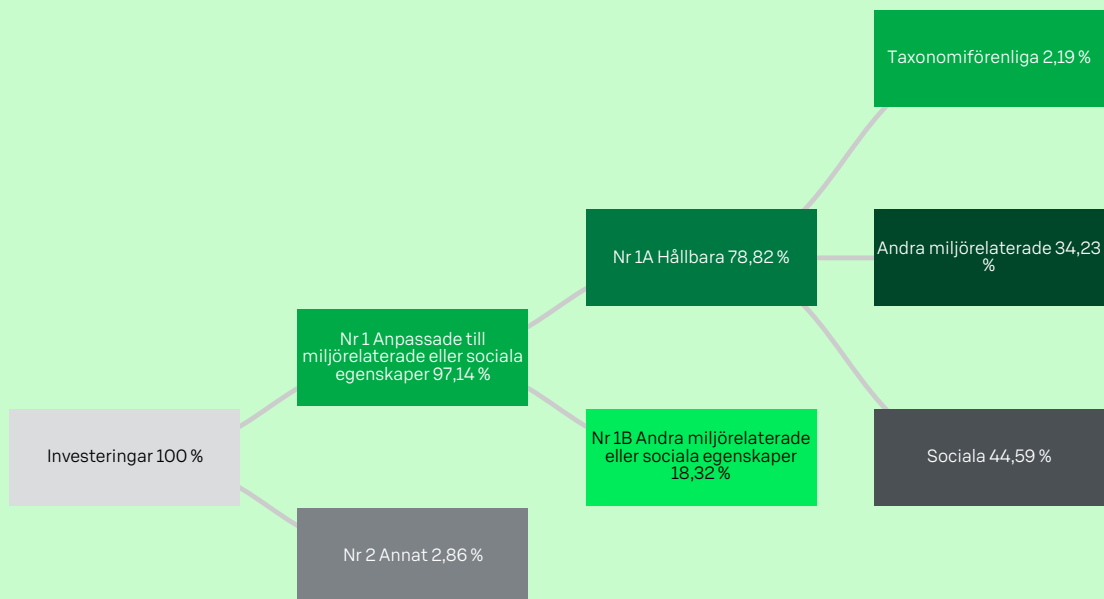


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i andra fonder.





## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 2,19 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas     I kärnenergi

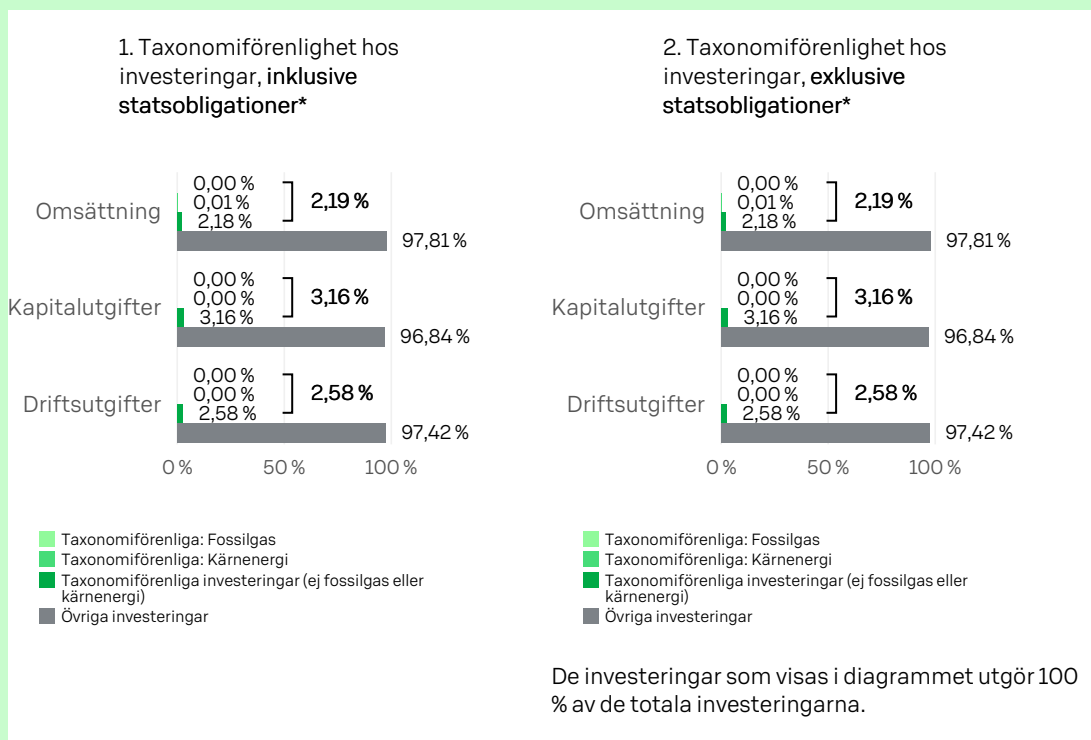
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,43 %  
Kapitalutgifter: 0,33 %  
Driftsutgifter: 0,32 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 1,12 %  
Kapitalutgifter: 1,21 %  
Driftsutgifter: 1,52 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 2,79 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, omfattas inte heller fondens alla investeringsobjekt av regelverket. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



### **VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?**

Fonden har investerat 34,23 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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



### **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?**

Fonden har investerat 44,59 procent i företag som främjar sociala mål.



### **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder, uteslöt fonden från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder screenades också företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan. Till den del fonden investerar i tredje parters investeringsprodukter, förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100  
PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
7437009001TZXBFG6A42

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78,51 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomi.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,3	6,8
Miljö (E)	6,3	6,3
Social (S)	5,3	5,2
Bolagsstyrning (G)	5,9	5,5
ESG-klassificering	AA	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	89	82
Positiv miljöpåverkan	9,6 %	5,9 %
Positiv social påverkan	6,1 %	6,0 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	8	22
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	1,2 %	1,2 %

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

Till den del fonden har investerat i S-Bankens fonder, har de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål.

Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

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

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki USA Osake A	Placeringsfond	16,49 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	Placeringsfond	16,16 %	Finland
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	Placeringsfond	15,80 %	Finland
CSIF IE MSCI USA ESG Leaders B	ETF	10,90 %	Irland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

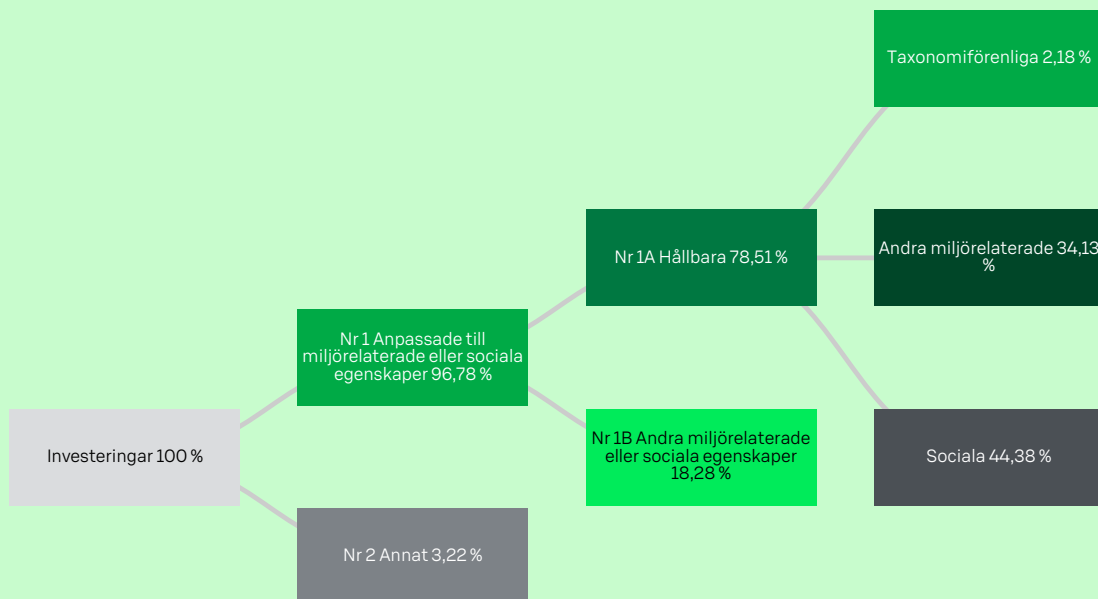


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i andra fonder.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 2,18 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

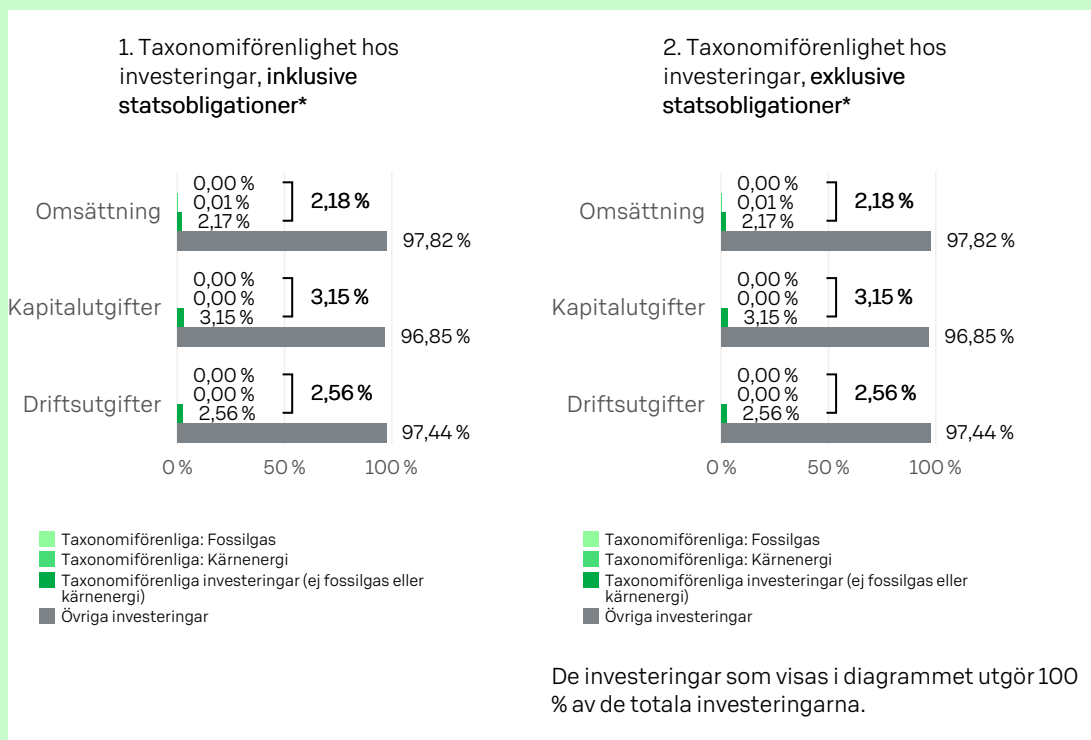
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100 % av de totala investeringarna.



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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,43 %  
Kapitalutgifter: 0,33 %  
Driftsutgifter: 0,32 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 1,11 %  
Kapitalutgifter: 1,2 %  
Driftsutgifter: 1,52 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 2,49 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, omfattas inte heller fondens alla investeringsobjekt av regelverket. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



### **VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?**

Fonden har investerat 34,13 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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



### **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?**

Fonden har investerat 44,38 procent i företag som främjar sociala mål.



### **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder, uteslöt fonden från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Till den del fonden investerade i S-Bankens fonder screenades också företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan. Till den del fonden investerar i tredje parters investeringsprodukter, förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.

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

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA  
PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700WJMF6MWBIPSM88

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

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

## MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 77,36 % hållbara investeringar

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

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

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

med ett socialt mål

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



### I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Fonden har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Företagsobligation ESG Ränta](#).

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Företagsobligation ESG Ränta](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte verifierats eller kontrollerats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,8	7,8
Miljö (E)	6,8	7,1
Social (S)	5,1	5,3
Bolagsstyrning (G)	6,2	6,1
ESG-klassificering	AA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	114	91
Positiv miljöpåverkan	4,0 %	3,0 %
Positiv social påverkan	4,5 %	5,5 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer ansett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag	15	9
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	8,4 %	5,3 %

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

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål. Dessutom har fonden investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

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

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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

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

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



## HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023–31.12.2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares Core EUR Corp Bond UCI	ETF	2,60 %	Irland
Svenska Hndlsbkn 2.12.2027 0.01%	Finans	1,75 %	Sverige
Swedbank Ab 20.5.2027 Callable VAR	Finans	1,67 %	Sverige
Societe Generale 22.9.2028 Callable VAR	Finans	1,64 %	Frankrike
Intesa Sanpaolo 16.3.2028 0.75%	Finans	1,61 %	Italien
Banco Santander 4.10.2026 0.3%	Finans	1,60 %	Spanien
Nordea Bank 28.5.2026 0.375%	Finans	1,59 %	Finland
Kbc Group Nv 16.6.2027 Callable VAR	Finans	1,54 %	Belgien
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75%	Finans	1,51 %	Sverige
Cooperatieve Rab 30.10.2026 0,25%	Finans	1,34 %	Nederländerna
Deutsche Bank Ag 10.6.2026 Callable VAR	Finans	1,31 %	Tyskland
Cred Agricole Sa 21.10.2025 0.375%	Finans	1,28 %	Frankrike
Engie 27.9.2029 3.5% Callable	Allmännyttigt	1,26 %	Frankrike
Takeda Pharmaceu 21.11.2026 2,25% Callable	Dagligvaror	1,21 %	Japan
Ing Groep Nv 15.11.2030 2.5%	Finans	1,16 %	Nederländerna

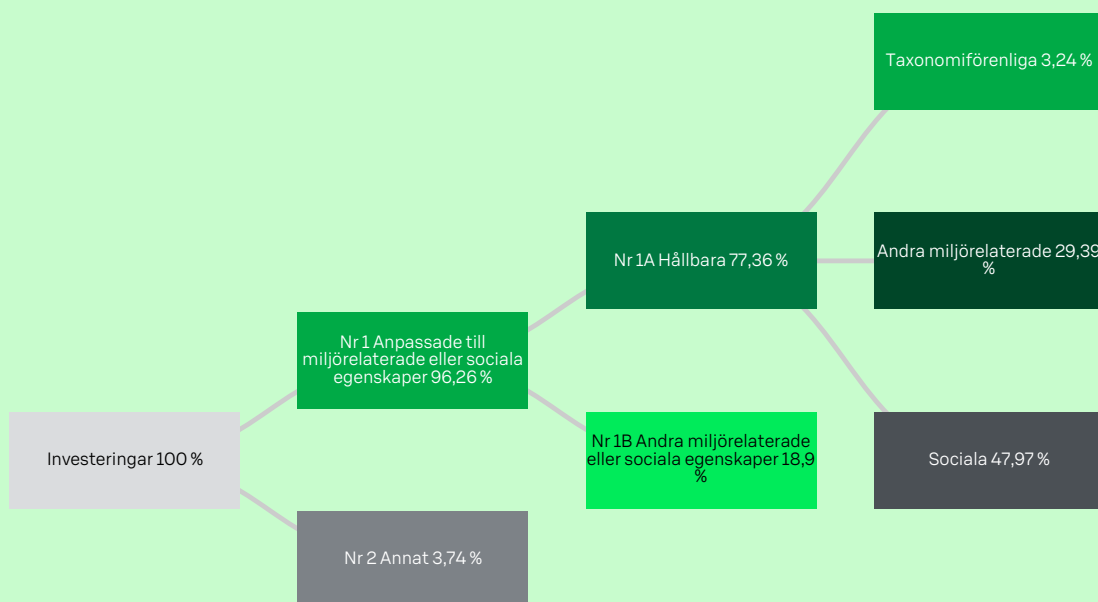


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bildelar och tillbehör, biltillverkare, drycker, gruvdrift, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, diverse tillverkningsindustri, transport, läkemedel, metalltillverkning, skogsprodukter och papper, programvaror, förpackning och förvaring, banker, byggnadsmaterial, livsmedel, el, telekom, medier, heminredning, börshandlade fonder, finansiella tjänster, värdepappersföretag, elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, halvledare, fastighet-sinvesteringsbolag (REIT), jordbruk, hälsovårdsprodukter, datorer, alternativa energikällor, försäkringar, detaljhandel, olja och gas samt olje- och gastjänster.



## I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 3,24 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsningen av och anpassningen till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas     I kärnenergi

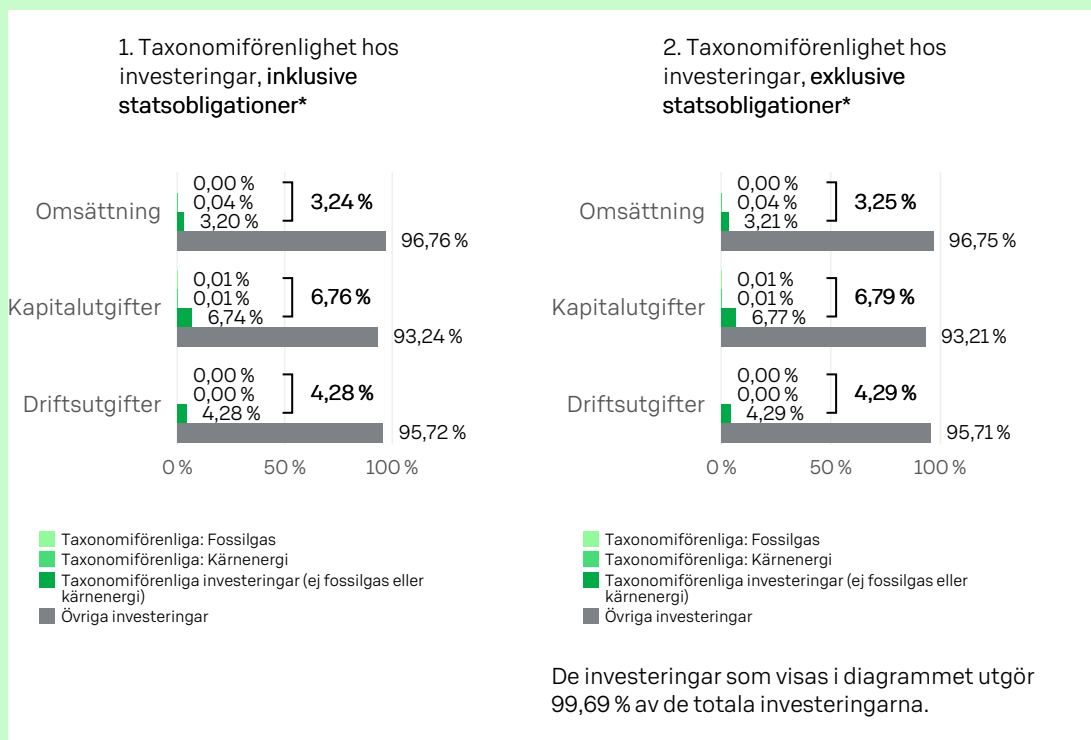
Nej

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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



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

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

Andelen av fondens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,5 %  
Kapitalutgifter: 0,42 %  
Driftsutgifter: 0,31 %

Andelen av fondens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 1,25 %  
Kapitalutgifter: 2,18 %  
Driftsutgifter: 1,98 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har ökat med 0,3 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. Det bör dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen som är investeringsobjekt inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



## **VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?**

Fonden har investerat 29,39 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt ännu inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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



## **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?**

Fonden har investerat 47,97 procent i företag som främjar sociala mål.



## **VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?**

I punkten "Annat" ingår kontanter och derivat som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. Syftet med derivaten beskrivs i fondens stadgar. På ovan nämnda andelar tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.





## **VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.