

S-BANKENS POLICY FÖR INTEGRERINGEN AV HÅLLBARHETSRIKES I INVESTERINGSBESLUTSPROCESSEN OCH I INVESTERINGS- OCH FÖRSÄKRINGSRÅDGIVNINGEN

Bakgrund

Syftet med detta dokument är att uppfylla de skyldigheter som anges i artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning 2019/2088 (SFDR) genom att ge upplysningar om hur S-Banken Abp (nedan S-Banken) och S-Banken Fondbolag Ab (nedan S-Banken Fondbolag) beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen och i investerings- och försäkringsrådgivningen.

Policy för integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen och i investerings- och försäkringsrådgivningen

S-Banken och S-Banken Fondbolag gör ansvarsfulla investeringar från ekonomiska utgångspunkter och anser att hållbarhet är en av företagets konkurrensfaktorer. Genom utvärdering av hållbarheten kan vi få information om de risker och möjligheter som eventuellt påverkar ett företags ekonomiska resultat i framtiden, exempelvis genom förändrad försäljning eller förändrade kostnader.

S-Banken och S-Banken Fondbolag beaktar hållbarhetsrisker som en del av investeringsbesluten. Relevanta hållbarhetsrisker varierar beroende på investeringsobjekt, och metoderna för att beakta hållbarhetsrisker varierar beroende på investeringsprodukt. Med hållbarhetsrisker avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den inträffade, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker kan vara mycket varierande och påverka avkastningen på finansiella produkter. Miljörisker är till exempel risker relaterade till klimatförändringen. Risker kan till exempel uppstå genom företag vars balansräkningar omfattar fossila energireserver eller genom företag vars affärsaktiviteter är mycket beroende av kol. Risker kan utlösas av reglering eller omallokering av kapital. Extrema väderfenomen kan också medföra oväntade konsekvenser för företag, till exempel genom avbrott i produktionen eller distributionen. Miljörisker kan också uppstå genom företag som förstör miljön. Samhällsrisker kan i sin tur till exempel uppstå genom företag som bryter mot allmänt vedertagna internationella normer eller behandlar sina arbetstagare dåligt. Hållbarhetsrisker för bolagsstyrning kan till exempel uppstå genom företag som gör sig skyldiga

till korruption till följd av en dålig bolagsstyrning. Hållbarhetsrisker kan realiseras på kort, medellång eller lång sikt och relevanta hållbarhetsrisker kan variera mellan olika fonder. Vi försöker förbereda oss på risker bland annat genom att beakta ESG-faktorer vid investeringsanalyser och beslut, påverka företag och utesluta företag som bryter mot internationella normer eller företag vars affärsaktiviteter är mycket beroende av kol. Närmare information om hållbarhetsrisker för respektive fond finns i fondprospektet.

I praktiken beaktas och hanteras hållbarhetsrisker med hjälp av följande strategier för ansvarsfulla investeringar. Tillämpningen av följande strategier varierar beroende på produkt:

- ESG-integrering;
- Normbaserad screening;
- Aktivt ägarskap;
- Påverkansinvestering (Impact Investing);
- Negativ screening (uteslutning);
- Positiv screening (inkludering);
- Temainvesteringar.

S-Banken använder i sin investeringstjänst även investeringsprodukter från tredje part och kräver att alla kapitalförvaltare av de aktiva ränte- och aktiefonder som används undertecknar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar för att säkerställa att kapitalförvaltarna har förbundit sig till principerna för ansvarsfulla investeringar. ETF-produkter som används i investeringstjänster ingår i regel inte i ansvarsgranskningen. Det beror på att ETF-produkterna till sin karaktär är passiva och därför är möjligheterna att använda ESG-strategier i sådana produkter begränsade (med undantag av ETF-produkter som följer hållbarhetsindex). Vid fastighetsinvesteringar beaktas hållbarhetsfaktorer i bygg- och investeringsfaserna och genom styrning under den tid som fastigheten används. Vid skogsinvesteringar är syftet till exempel att utnyttja olika certifieringar. Vid påverkansinvesteringar eftersträvar man utöver ekonomisk avkastning att uppnå en positiv och mätbar samhällelig nytta eller miljönytta. Mätare och mål definieras alltid specifikt för varje produkt.

För varje fond har vi fastställt kriterier för hållbarhet och följer regelbundet dem för att övervaka hållbarhetsrisker som en del av riskhanteringen. Kriterierna varierar beroende på fond. Med hjälp av uppföljningen kan vi snabbt reagera på eventuella avvikelser. Vi använder oss av tredje parters data samt information som samlats in direkt från investeringsobjekten. Den tredje part som används varierar beroende på tillgångsklass.

S-Banken och S-Banken Fondbolag har fastställt en beslutsprocess för att beakta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Viktiga riktlinjer som gäller hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker godkänns av ledningsgruppen för S-Bankens Förmögenhetsförvaltning eller av koncernledningsgruppen, beroende på hur betydelsefull riktlinjen är. Beslutsprocessen beskrivs i principerna för ansvarsfulla investeringar. De fattade besluten genomförs främst av portföljförvaltarna i varje team som fattar investeringsbeslut som en integrerad del av investeringsverksamheten.

Vid tillhandahållandet av investerings- och försäkringsrådgivning strävar S-Banken efter att beakta hållbarhetsriskerna. Banken berättar för sina kunder om ansvarsfulla investeringar. Om en kund har preferenser i anknytning till hållbarhetsfaktorer eller hållbarhetsrisker ska dessa om möjligt beaktas i investerings- och försäkringsrådgivningen. Hållbarhetsriskernas effekt på avkastningen av placeringsförsäkringar är beroende av vilka investeringsobjekt som är anknutna till försäkringen. Likaså är hållbarhetsriskernas effekt på avkastningen av finansiella produkter som är föremål för investerings-

rådgivning beroende av vilka produkter som är föremål för rådgivningen. Försäkringstagaren/investoraren får information om hållbarhetsriskernas potentiella effekt på avkastningen av investeringsobjekten genom produktmaterialet.

Mer information om varför och hur S-Banken och S-Banken Fondbolag gör ansvarsfulla investeringar finns på s-pankki.fi/ansvarsfulla-investeringar. Närmare information om hållbarhetsrisker för respektive fond finns i fondprospektet.

Ändringshistorik

Datum	Ändringar
23.9.2025	Principerna har separerats till ett eget dokument.
18.6.2026	Verksamhetsprincipernas aktualitet har kontrollerats och de har fått mindre tekniska uppdateringar.