

# RAPPORT OM ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

---

2021 — FÖRSTA HALVÅRET

S=Banken

FIM

**INNEHÅLL**

<b>1</b>	<b>INLEDNING</b> .....	<b>3</b>
1.1	Ansvarsfulla investeringar .....	3
<b>2</b>	<b>PRODUKTER</b> .....	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>PÅVERKANDE VIA ÄGARINFLYTANDE</b> .....	<b>4</b>
3.1	Företagsbesök .....	4
3.2	Samverkan.....	4
3.3	Bolagsstämmor.....	7
3.4	Direkt bolagspåverkan .....	8
<b>4</b>	<b>FONDERNAS ESG-RAPPORTER</b> .....	<b>9</b>
<b>5</b>	<b>FONDERNAS KOLDIOXIDAVTRYCK</b> .....	<b>9</b>
<b>6</b>	<b>IMPACT INVESTMENT</b> .....	<b>9</b>
	<b>BILAGOR</b> .....	<b>11</b>

## 1 INLEDNING

Ansvarsfulla investeringar fortsätter att öka i popularitet och under pandemin har ansvarsfulla investeringar blivit allt mer uppskattade. Tidigare har ansvarsfulla investeringar knappt varit föremål för reglering, men nu ökar kraven på företagsansvar och rapportering i snabb takt tack vare ny reglering. I mars tog EU ett betydande steg, när den första regleringen som harmoniserar beskrivningen av hållbarhetsuppgifter trädde i kraft (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU) 2019/2088). Förordningen är en del av EU:s handlingsplan för hållbar finansiering. Syftet med planen är bland annat att styra kapitalflödet till hållbara investeringar, hantera olika risker relaterade till hållbarhet samt öka transparensen och jämförbarheten. Trots att man fortfarande väntar på de tekniska standarderna i förordningen är detta ändå ett betydande steg och ett tecken på att ansvarsfullhet har blivit en central faktor inom finanssektorn.

Ökad påverkan är en viktig prioritering för oss under 2021. Under årets första hälft har vi röstat vid över 60 bolagsstämmor, fört direkta påverkanssamtal om ESG med närmare 20 bolag och dessutom deltar vi igen i påverkan på tusentals bolag genom samverkan mellan investerare. Nytt var att vi inledde bolagspåverkan direkt på Shell och Volkswagen. Dessutom deltog vi för andra gången i CDP:s Non-disclosure-kampanj och i år valde vi att leda en viss påverkan i kampanjen (lead investor). Under våren aktiverade vi oss också i utländska bolagsstämmor och lyckades verkligen påverka på stämmorna, bland annat då finländska Kaisa Hietala som vi understödde blev vald till styrelsemedlem i Exxon Mobil.

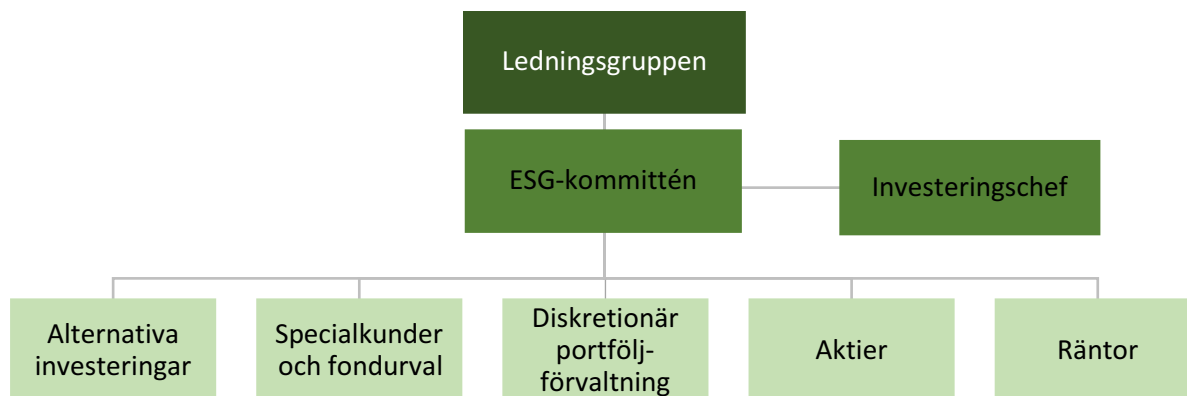
I denna rapport redogör vi närmare för vad vi gjorde inom ansvarsfulla investeringar under det första halvåret 2021.

### 1.1 Ansvarsfulla investeringar

Ansvarsfulla investeringar är inte en separat fråga, utan en väsentlig del av våra investeringsbeslut. Detta visar till exempel vår organisation (Bild 1), där det inte finns någon separat avdelning för ansvarsfulla investeringar. Vi har skapat en fungerande process, där varje person som fattar investeringsbeslut för egen del ansvarar för att ansvarsfullheten integreras i investeringsbesluten. På så sätt kan vi säkerställa att relevanta frågor verkligen beaktas i beslutsfattandet. Som stöd för portföljförvaltarna har vi utsett en ESG-person som arbetar på heltid med olika ESG-frågor. Den investeringschef som har ansvar för portföljförvaltningen ansvarar för helheten.

Företagens verksamhet påverkar på ett omfattande plan deras intressenter, såsom medarbetare, kunder, underleverantörer samt miljön och hela samhället. Dessa faktorer har även betydelse för företagets ekonomiska framgång. Därför är det inte egalt hur företag agerar. Och därför bedömer vi relevanta ansvarsaspekter så väl som möjligt i våra investeringsanalyser och -beslut.

Principerna enligt vilka ansvarsfullhet ska beaktas i vår investeringsverksamhet och i ägarinflytandet har beskrivits i principerna för ansvarsfulla investeringar och i ägarpolicyn. Dessa finns på [www.fim.com](http://www.fim.com).



## 2 PRODUKTER

Våra strategier för ansvarsfulla investeringar omfattar våra aktie- och räntefonder samt våra blandfonder som främst investerar i dessa. Dessutom har vi principer för ansvarsfulla investeringar i fastigheter. Således är alla våra fonder ansvarsfulla.

I fonderna i fondfamiljen FIM Ansvar Plus har vi tagit ansvarsfulla investeringar ett steg längre än de allmänna principerna för ansvarsfulla investeringar.

Till fondfamiljen FIM Ansvar Plus hör sex fonder: FIM IG Green ESG som investerar i gröna obligationer, dvs. green bonds, FIM Emerging Markets ESG som investerar i aktier på tillväxtmarknaderna, FIM Passiv Europa ESG som är en passiv aktiefond som investerar i Europa, FIM European HY ESG som investerar i ränteinstrument emitterade av europeiska bolag med lågt kreditbetyg, FIM Passiv USA ESG som är en passiv aktiefond som investerar i USA samt FIM Fossilfri Europa ESG som är helt fri från fossila bränslen.

## 3 PÅVERKANDE VIA ÄGARINFLYTANDE

### 3.1 Företagsbesök

Påverkande via ägarinflytande är viktigt och investerare har en utmärkt möjlighet till detta. Vi påverkar våra investeringsobjekt på många sätt. Det allra enklaste sättet att påverka via ägarinflytande är vid normala informationsmöten med företagsledningen. Genom att ställa frågor om ESG, visar vi för företagsledningen att vi anser att dessa frågor är viktiga.

### 3.2 Samverkan

Olika slag av samverkan mellan investerare är också ett bra sätt att påverka företagen. Samverkan kan vara proaktiv eller reaktiv och gälla ett visst tema eller ett enskilt problem. Nedan beskrivs de samverkansprojekt som vi deltar i.

**Climate Action 100+** är ett femårigt investerarinitiativ som inleddes i slutet av 2017. Genom initiativet påverkar investerarna systematiskt företag som orsakar de största växthusgasutsläppen och således har en nyckelposition i genomförandet av Parisavtalet. Över 160 företag i hela världen är föremål för påverkan.

Projektet har vuxit till ett av världens största investerarinitiativ och för närvarande deltar 615 investerare i projektet. Deras sammanlagda investerade medel uppgår till cirka 55 000 miljarder US-dollar.

Syftet med initiativet är att förmå målbolagens ledning att:

- Skapa en förvaltningsmodell där bolagets styrelse ansvarar för att beakta och följa upp riskerna och möjligheterna relaterade till klimatförändringen
- Minska utsläppen inte bara i sin egen verksamhet utan i företagets hela värdekedja, så att målen följer målen i Parisavtalet
- Generera information om verksamhetens påverkan på klimatförändringen som stöd för investerarnas beslutsfattande enligt TCFD:s rekommendationer.

I slutet av 2020 publicerades den andra offentliga uppföljningsrapporten om initiativet och i den beskrivs initiativets framsteg. Mer information om initiativet och rapporten finns på [climateaction100.org](https://climateaction100.org).

I projektet **Mining & Tailings Safety** fick samverkan mellan investerarna sin början efter flera olyckor som inneburit många dödsfall och orsakat ekonomiska förluster om tiotals miljarder euro. Olyckorna har berott på att dammar med gruvavfall har kollapsat. Enligt uppskattning finns det cirka 18 000 dammar världen över, varav cirka 3 500 bedöms vara aktiva.

Påverkansarbetet leds av Engelska kyrkans pensionsfond tillsammans med de svenska AP-fondernas etikråd. Initiativet startade med att kräva en oberoende och offentlig internationell standard för gruvbolagens avfallsdammor. Som svar på kravet började ICMM (International Council of Mining and Metals), PRI (Principles for Responsible Investment) och UNEP (United Nations Environment Programme) utarbeta en internationell standard. Standarden publicerades i augusti 2020. Det är den första internationella standarden för verksamhet vid dammar med gruvavfall. Syftet med standarden är att verksamheten inte ska orsaka skada för människor eller miljö.

Dessutom har man inom ramen för initiativet kontaktat 721 bolag världen över för att kräva information om gruvavfallsdammor.

- Informationen bör vara bekräftad av styrelseordföranden och/eller verkställande direktören och bör finnas tillgänglig på bolagets webbplats
- Informationen bör innehålla uppgifter om alla dammar som bolaget på något sätt är involverat i
- Bolagen bör meddela projektets koordinator om att informationen fyllts i.

I början av maj 2021 hade 341 bolag svarat. Av dessa bolag har 188 stycken meddelat att de inte har dammar. 114 bolag har bekräftat att de har dammar och har lämnat all den information som krävs. 39 bolag har svarat delvis. 183 bolag har ännu inte svarat på kraven. 197 bolag har inte svarat, men dessa bolag har inga bekräftade dammar. Inom gruvindustrin har bolag som står för cirka 86 procent av sektorns marknadsvärde hittills svarat på kraven.

Många stora gruvbolag är välvilligt inställda och positiva till att vara en del av lösningen på problemen i anknytning till lagringsdammor för gruvavfall, eftersom det i många fall handlar om situationer av typen "license to operate". Förutom förlust av människoliv och annat mänskligt lidande, orsakar olyckorna potentiellt ekonomiska förluster om tiotals miljarder euro.

Mer information om initiativet finns på webbplatsen [churchofengland.org](https://churchofengland.org).

**Tobacco-Free Finance Pledge** är ett initiativ av organisationen Tobacco Free Portfolios. Initiativet arbetar för att finanssektorn ska sluta investera i, finansiera och försäkra tobaksbolag.

S-Bankens Förmögenhetsförvaltning anslöt sig till initiativet i början av 2019. Nedan går vi något mer ingående igenom Tobacco-Free Finance-initiativets strävan och mål.

Initiativet lyfter fram sådana finansinstitut som har infört strategier som utesluter tobakstillverkare och uppmuntrar andra att följa samma modell.



Initiativet sporrar också finanssektorn att ta en aktiv roll i uppnåendet av FN:s globala mål för en hållbar utveckling, till exempel *SDG 3: god hälsa och välbefinnande* och *SDG 17: genomförande och globalt partnerskap*, för att inte glömma WHO:s ramkonvention om tobakskontroll.

Initiativet höjer kunskapen inom sektorn om hur viktig finanssektorns roll är i att uppnå en tobaksfri värld samt uppmanar till att tänka om och att bryta olika finans- och affärsrelationer med tobaksbolagen. Dessutom uppmuntrar initiativet finanssektorn att införa tobaksfria policyer.

Initiativet strävar efter att framhäva att tobakssektorn är annorlunda än andra sektorer. Tobak som produkt är sådan att det inte finns någon säker användningsmängd, och det går inte heller att påverka tobaksbolagen.

Det finns skäl att observera att till exempel FN:s Global Compact-initiativ, som flera kapitalförvaltare säger sig följa, har uteslutit tobakstillverkare från initiativet. Orsaken till uteslutningen är synen på att tobakstillverkarnas verksamhet helt och hållet går mot initiativets mål.

Våra fonder har inte investerat direkt i tobakstillverkare på flera år, eftersom bolagen finns på vår uteslutningslista.

Mer information om initiativet finns på [tobaccofreeportfolios.org/the-pledge](https://tobaccofreeportfolios.org/the-pledge).

**CDP** (tidigare Carbon Disclosure Project) är en betydande och långsiktig påverkanskanal för investerare. CDP är numera indelat i separata klimat-, vatten- och skogsprogram. Vi deltar i alla tre programmen. CDP har en viktig roll i utvecklingen av mätning och rapportering av koldioxidutsläpp under det senaste årtiondet. Investerarna har redan i årtal krävt information om företagens klimatrisker och -möjligheter i ett brev som de årligen sänder till tusentals företag. Samtidigt har de uppmuntrat företagen att rapportera om sina växthusgasutsläpp på ett heltäckande sätt. Rapporteringen gör det möjligt att utnyttja uppgifterna då företagets framtida verksamhetsförutsättningar analyseras, bland annat för investeringsbeslut. Den information som CDP genererar är också en god utgångspunkt vad gäller att påverka klimatförändringen och andra miljöfrågor. Databanken som CDP sammanställt under årens lopp sägs vara världens mest omfattande miljödatabas.

Sammanlagt över 590 investerare – till vilka vi hör – har återigen begärt miljödata av tusentals företag världen över.

CDP:s klimatprogram samlar in uppgifter om klimatrisker och möjligheter i samband med att uppgifter om företagens växthusgasutsläpp samlas in.

CDP:s vattenprogram samlar in information av företagen om riskerna och möjligheterna med deras vattenanvändning.

CDP:s skogsprogram samlar in information om hur företagen påverkar eller påverkas av avskogning och skogsskövling. Ovan nämnda fenomen står för 10–15 procent av världens koldioxidutsläpp och därför har de ett nära samband med klimatförändringen.

**CDP Non-Disclosure Campaign** är ett program för att påverka de bolag som inte har svarat på CDP:s frågor och begäran om miljödata angående företagets verksamhet. Föremål för påverkan är även bolag som redan tidigare har rapporterat till CDP inom ramen för ett enda program, men som inte har rapporterat inom ramen för andra program som identifierats som betydande. År 2021 deltar 168 investerare i programmet. Föremål för påverkan är 1 320 bolag.

Vi är med i programmet för andra året i rad. I år är vi med och påverkar 45 bolag som inte har svarat på CDP:s begäran om miljödata. Ett påverkansmoment leder vi på egen hand. Detta riktas mot ett ryskt bolag. Bolaget har identifierats som ett centralt bolag med tanke på tryggheten av

vattenresurserna, men hade inte svarat på CDP:s frågor inom ramen för vattenprogrammet. Syftet med påverkan var att få bolaget att svara på frågorna och lämna uppgifter om bolagets vattenanvändning till CDP. Vår påverkan ledde till önskat slutresultat, eftersom bolaget svarade på frågorna inom ramen för vattenprogrammet inom utsatt tid.

**CDP Science-Based Targets** är en kampanj vars mål är att få företagen att sätta upp vetenskapligt baserade mål för att minska utsläppen. Målen bedöms vara vetenskapligt baserade om de motsvarar de åtgärder som enligt aktuell klimatforskning bör vidtas för att uppnå målen i Parisavtalet. Syftet med kampanjen är att minska företagens klimatrisker. Kampanjen riktas mot företag som är mest relevanta med tanke på klimatet och som CDP och SBTi har identifierat. Föremål för påverkan är 1 800 företag.

Mer information om CDP samt om CDP:s kampanjer Non-Disclosure Campaign och Science-Based Targets finns på [cdp.net](https://www.cdp.net).

### 3.3 Bolagsstämmor

Vi är också en aktiv ägare genom att rösta på bolagsstämmor. Bolagsstämman är aktiebolagets högsta beslutande organ och därför är omröstning på bolagsstämmor ett utmärkt sätt att påverka. Under våren 2021 deltog vi i 36 bolagsstämmor i Finland.

Vi började också öka vår aktivitet på utländska bolagsstämmor. Under våren deltog vi i 32 bolagsstämmor i utlandet och röstade i över 200 omröstningar, vid dem röstade vi mot företagsledningens rekommendation i över 70 omröstningspunkter.

Vi utövade vår rösträtt för andra året i rad på Exxon Mobils bolagsstämma. Vi röstade på Exxons bolagsstämma redan i fjol, då vi motsatte oss valet av de föreslagna styrelsemedlemmarna, eftersom vi ansåg att Exxon inte tagit de risker och problem som klimatförändringen medför på tillräckligt stort allvar. I år understödde vi valet av kandidaterna till nya styrelsemedlemmar inom kampanjen Reenergize Exxon, som siktar på att reformera bolaget. Bakom kampanjen ligger aktivistinvesteringen Engine No. 1. Engine No. 1 ansåg att Exxon inte i tillräckligt hög grad har beaktat de risker som klimatförändringen medför och föreslog fyra nya styrelsemedlemmar som har den kompetens som behövs för att ändra bolagets inriktning. En av kandidaterna var finländska Kaisa Hietala. Hietala var tidigare i ledningen för oljebolaget Nestes biobränsleverksamhet. Exxons ledning stödde inte kampanjen och rekommenderade att de som äger aktier i bolaget skulle rösta på kandidater som stöds av bolagets ledning. De tre kandidater som kampanjen nominerat, däribland Kaisa Hietala, valdes till styrelsen vid omröstningen.

Förutom Exxon röstade vi också på bland annat Chevrons bolagsstämma. Vi understödde förslaget om att Chevron bör minska utsläppen på nivå 3<sup>1</sup>. På bolagsstämman understödde majoriteten detta förslag.

Dagen för Exxons och Chevrons bolagsstämmor var inte bara en historisk dag för oljejättarna, utan det var också en bra påminnelse om att klimatförändringen är en av vår tids största utmaningar. Oljebolagen är kritiska aktörer med tanke på klimatförändringen och deras verksamhet har stor betydelse när samhällena söker efter metoder för att dämpa klimatförändringen. Omröstning på bolagsstämmor är ett viktigt sätt för investerarna att påverka. Dessa exempel visar på ett konkret sätt betydelsen av att påverka. I stället för att utesluta ett bolag går det att styra bolaget i rätt riktning och kräva förändringar.

Samtliga stämmor vi deltog i genomfördes genom förhandsröstning. Totalt deltog vi i 68 bolagsstämmor under våren.

---

<sup>1</sup> Indirekta utsläpp från slutanvändning av sålda produkter samt utsläpp från upphandling av varor och tjänster

På bolagsstämmorna följer vi FIM Kapitalförvaltning Ab:s ägarpolicy. En förteckning över vilka stämmor vi deltog i och ett sammandrag av aktiviteten på stämmorna finns i bilaga 1 till denna rapport.

### 3.4 Direkt bolagspåverkan

Påverkan är inte enbart ett sätt att lära sig mer om investeringsobjekten, utan också ett sätt att uttrycka egna förväntningar på bolaget och påverka bolagets verksamhet och verksamhets sätt. För oss är direkt bolagspåverkan en viktig strategi för ansvarsfulla investeringar. Om påverkan på längre sikt är resultatlös kan vi lägga till bolaget på vår uteslutningslista. Risken för uteslutning gör påverkan effektivare.

Under det första halvåret 2021 inledde vi påverkan på två nya bolag, Shell och Volkswagen. I fråga om Shell gäller vår påverkan flera oljeutsläpp i Nigeria. Vad gäller Volkswagen fokuserar vi på företagsetik och en utsläppsskandal som inträffade för flera år sedan. Genom påverkan vill vi säkerställa att bolagen har tydliga strategier för att lösa dessa problem och undvika liknande händelser i framtiden.

Förutom Shell och Volkswagen har vi 17 andra aktuella påverkansobjekt.

Diskussionerna med sex bolag handlar om produkternas säkerhet och kvalitet. Dessa bolag är hälso- och sjukvårdsföretag som har stött på utmaningar, bland annat när det gäller allvarliga biverkningar av produkter, anmälan om biverkningar, ett växande antal produkter som dras tillbaka samt produktsäkerhetsprocesser. Genom diskussionerna försöker vi få en bättre helhetsbild av bolagens verksamhet och vill försäkra oss om att bolagen har arbetat och arbetar för att förbättra produktsäkerheten. Vi vill också försäkra oss om att bolagen har fungerande produktsäkerhetsprocesser och kvalitetssäkringar.

Diskussionerna med sex bolag anknyter till anklagelser om korruption. I diskussionerna fokuserar vi på att ta reda på vilka åtgärder bolagen har vidtagit för att minimera risken för korruption i framtiden. Dessutom vill vi försäkra oss om att bolagen har heltäckande utbildningsprogram för de anställda och omfattande standarder och förfaranden mot korruption.

Ett av bolagen som är föremål för påverkan har haft ett incitamentsprogram och en aggressiv försäljningskultur, vilket ledde till att man exempelvis öppnade fejkade konton till kunder och beställde kreditkort utan lov, för att anställda skulle uppfylla sina försäljningsmål. Även i detta fall vill vi försäkra oss om att bolaget har vidtagit åtgärder för att undvika motsvarande situationer i framtiden.

Temat för diskussioner med två bolag är leverantörskedjans arbetsnormer. Ett av bolagen har anklagats för att använda barnarbetskraft. Tyngdpunkten i diskussionen är att höra vilka åtgärder bolaget redan har vidtagit och kommer att vidta för att förhindra och förebygga användningen av barnarbetskraft. Ett annat bolag har anklagats för dåligt bemötande av arbetstagare, bland annat dåliga arbets- och levnadsförhållanden för gästarbetare. Tyngdpunkten i diskussionen är att höra vilka åtgärder som har vidtagits för att förbättra förutsättningarna för de anställda i leverantörskedjan. Dessutom vill vi försäkra oss om att de mänskliga rättigheterna respekteras och om transparens i dessa frågor.

Temat för diskussionerna med ett av bolagen är arbetstagarnas hälsa och säkerhet. Fokus ligger på att höra vilka åtgärder bolaget har vidtagit för att förbättra arbetstagarnas säkerhet och vilka satsningar som görs på arbetstagarnas säkerhet och hälsa.

Vi påverkar också ett gruvbolag. Temat är att en lagringsdamm för gruvavfall har kollapsat, vilket har lett till att vatten och slam har flödat till bebodda områden och vattendrag. Vid påverkan fokuserar vi främst på sanering av området, byggande av ersättande bostäder och säkerställande av att adekvat ersättning ordnas.



En lista över de bolag som är föremål för påverkan finns i bilaga 2 till denna rapport.

#### 4 FONDERNAS ESG-RAPPORTER

Vi publicerar fondspecifika hållbarhetsrapporter kvartalsvis. I de fondspecifika hållbarhetsrapporterna bedöms hur väl bolagen i fonderna beaktar ESG-faktorer, dvs. faktorer som hänför sig till miljö (Environmental), samhälle (Social) och bolagsstyrning (Governance). Fonderna får ESG-poäng och ESG-betyg utifrån hur väl bolagen i fonderna presterar i ESG-frågor. Även poäng per delområde publiceras. I rapporterna publiceras dessutom ESG-betygens fördelning i fonden och hur fondernas ESG-betyg har förändrats under 12 månader.

I rapporterna publiceras även fondernas positiva miljöeffekter och fondernas positiva sociala inverkan. Dessa indikatorer anger hur stor andel av omsättningen i bolagen i fonderna som kommer från affärsaktiviteter som är positiva med tanke på miljön och samhället. I rapporterna anges även hur väl bolagen i fonderna iakttar FN:s Global Compact. Bolagen i fonderna indelas i tre kategorier utifrån eventuella brott mot normerna och hur allvarliga dessa är.

Dessutom publiceras de viktade medelvärdena för fondernas CO<sub>2</sub>e-intensitet, antalet bolag som äger fossila bränslereserver och hur stor andel av fondernas marknadsvärde de bolag som äger fossila bränslereserver utgör. I rapporterna publiceras även fondernas CO<sub>2</sub>e-utsläppsutveckling, CO<sub>2</sub>e-utsläppens fördelning mellan utsläpp på nivå 1 och nivå 2 och CO<sub>2</sub>e-utsläppens fördelning per sektor.

#### 5 FONDERNAS KOLDIOXIDAVTRYCK

Som vanligt publicerar vi fondernas koldioxidavtryck beräknade på fyra sätt. För ränteinvesteringar kan dock inte alla beräkningssätt tillämpas. Fondernas koldioxidavtryck finns i bilaga 3 till denna rapport. Vi publicerar siffran om dataomfattningen är över 50 procent av fondens investeringar.

#### 6 IMPACT INVESTMENT

Inom impact investment strävar man efter att med det investerade kapitalet förebygga utmaningar som samhället står inför. Utöver positiva och mätbara effekter på samhället eller miljön är avsikten med investeringarna avkastning för investerarna. Impact investment lämpar sig särskilt väl som ett finansiellt instrument som kompletterar samhällets insatser på områden där samhällets resurser inte räcker till för att effektivt förebygga problem. Förutom finansiering som möjliggör förebyggande åtgärder och minskar problem ger verksamhetsmodellen den offentliga sektorn tillgång till den privata sektorns effektivitetsindikatorer och utvärderingsmetoder, vilka för sin del också stöder utvecklingen av offentliga verksamhets- och finansieringsmodeller.

De två SIB-fonder (Social Impact Bond) som lanserades 2020 och förvaltas av FIM Kapitalfonder Ab investerar sina tillgångar för att förebygga marginalisering av barn och unga (FIM Lapset ja nuoret I Ky) och minska långtidsarbetslöshet (FIM Työllistäminen I Ky). Under det första halvåret 2021 utvidgades verksamheten i fonden som stöder barns och ungas utveckling till Jyväskylä, Tammerfors, Högfors och Vichtis, och antalet unga som deltar i programmet ökade till över tusen. Det särskilda målet i dessa nya objekt är att stödja ungas skolgång, ett framgångsrikt slutförande av fortsatta studier samt ungas sysselsättning. Fonden som sysselsätter långtidsarbetslösa har också framskridit enligt planerna: över 800 långtidsarbetslösa har deltagit i programmet fram till juni 2021 och av dessa har redan flera hundra sysselsatts.

Utöver utvecklingen av SIB-fonderna satsar S-Banken på att lansera nya koncept för impact investment inom olika sektorer på marknaden. Ett exempel på detta är en helt ny typ av investeringsinstrument, S-Pankki Vaikuttavuus I Ky, som S-Banken lanserade på sensvåren 2021 och som diversifierar investeringarna i fonden mellan sådana impact investment-fonder som förvaltas av S-Banken och andra godkända fondförvaltare. Genom denna och andra impact investment-produkter som utvecklas strävar S-Banken efter att svara på investerarnas ökade intresse för att investera tillgångar i objekt som ger både avkastning och positiv påverkan.



## BILAGOR

## Bilaga 1

Bolag	DATUM	Aktivitet på stämman
Musti Group Oyj	21.1.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
KONE Oyj	2.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Wärtsilä Oyj Abp	4.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Qt Group Oyj	16.3.2021	Rösta mot punkt 8a. Rösta för övriga förslag i stämmokallelsen
Kojamo Abp	17.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Finnair Abp	17.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Uponor Oyj	18.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Stora Enso Oyj	19.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)
Altia Abp	19.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Valmet Abp	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Tokmanni Group Corp	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Vincit Oyj	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Cargotec Oyj	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Nordea Bank Abp	24.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
TietoEVERY Abp	25.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Orion Oyj	25.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Neste Abp	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
UPM-Kymmene Oyj	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Nokian Renkaat Oyj	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Konecranes Abp	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Olvi Oyj	31.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Outokumpu Oyj	31.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)

Nokia Abp	8.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Elisa Abp	8.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Kesko Abp	12.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Telia Co AB	12.4.2021	Rösta mot punkterna 21 och 22. Rösta för övriga förslag i stämmokallelsen
Sanoma Abp	13.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Eezy Abp	13.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Remedy Entertainment Abp	14.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)
Pihlajalinna Abp	15.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Adapteo Abp	19.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)
Kamux Corp	20.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Huhtamäki Oyj	22.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Metso Outotec Oyj	23.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Citigroup Inc.	27.4.2021	Rösta för punkt 8. Vi deltog inte i behandlingen av övriga punkter
Fortum Abp	28.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Berkshire Hathaway Inc.	1.5.2021	Rösta för punkterna 2 och 3. Vi deltog inte i behandlingen av övriga punkter
General Electric Company	4.5.2021	Rösta för aktieägarnas förslag 2 och 3. Vi deltog inte i behandlingen av övriga punkter
Sampo Abp	19.5.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
McDonalds' Corporation	20.5.2021	Rösta mot punkterna 1e och 1g. Rösta för övriga punkter
DTE Energy Company	20.5.2021	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter
Dexcom Inc.	20.5.2021	Rösta för samtliga punkter
The Home Depot, Inc.	20.5.2021	Rösta för samtliga punkter
Morgan Stanley	20.5.2021	Rösta för samtliga punkter
NextEra Energy, Inc.	20.5.2021	Rösta mot punkterna 1a och 1h. Rösta för övriga punkter
Merck & Co., Inc	25.5.2021	Rösta för samtliga punkter
Intertek Group	26.5.2021	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter
Exxon Mobil Corporation	26.5.2021	Rösta mot punkt 7. Rösta för övriga punkter (inkl. styrelsemedlemmar föreslagna av Engine No. 1)
Facebook, Inc.	26.5.2021	Avstå från att rösta i punkterna 1.2, 1.3, 1.7 och 1.9. Rösta mot punkterna 3, 7 och 9. Rösta för övriga punkter
PayPal Holdings, Inc.	26.5.2021	Rösta för samtliga punkter

The Southern Company	26.5.2021	Rösta mot punkt 1e. Rösta för övriga punkter
Amazon.com, Inc.	26.5.2021	Rösta mot punkterna 1a och 3. Rösta för övriga punkter
BlackRock, Inc.	26.5.2021	Rösta mot punkt 5. Rösta för övriga punkter
Chevron Corporation	26.5.2021	Rösta mot punkterna 1j, 1l och 6. Rösta för övriga punkter
Total SE	28.5.2021	Rösta mot punkterna 6 och 13. Rösta för övriga punkter
Alphabet Inc.	2.6.2021	Rösta mot punkterna 1f, 1h, 1j, 1k, 3, 9 och 11. Rösta för övriga punkter
Biogen Inc.	2.6.2021	Rösta mot punkt 3. Rösta för övriga punkter
Walmart Inc.	2.6.2021	Rösta mot punkt 1h. Rösta för övriga punkter
AON Plc	2.6.2021	Rösta för samtliga punkter
Netflix, Inc.	3.6.2021	Avstå från att rösta i punkt 1. Rösta mot punkterna 3 och 6. Rösta för övriga punkter
Nvidia Corporation	3.6.2021	Rösta för samtliga punkter
T-mobile US, Inc.	3.6.2021	Avstå från att rösta i punkterna 1.1, 1.4, 1.5, 1.6, 1.7, 1.8, 1.9, 1.11, 1.12 och 1.13. Rösta för övriga punkter
Trane Technologies	3.6.2021	Rösta för samtliga punkter
Dollar Tree, Inc.	10.6.2021	Rösta för samtliga punkter
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11.6.2021	Rösta mot punkterna 1a, 1c och 1d. Rösta för övriga punkter
Square Inc.	15.6.2021	Rösta för punkterna 3, 4 och 5. Avstå från att rösta i övriga punkter
Twitter, Inc.	24.6.2021	Rösta för samtliga punkter
The Kroger Co.	25.6.2021	Rösta för punkterna 3 och 4. Avstå från att rösta i övriga punkter



## Bilaga 2

<b>Bolag</b>	<b>Ämne</b>
Becton, Dickinson and Company	Produktsäkerhet och kvalitet
BHP	Påverkan på lokala organisationer, giftiga utsläpp och avfall
Bristol-Myers Squibb Co	Produktsäkerhet och kvalitet
Citigroup	Företagsetik
CVS Health	Produktsäkerhet och kvalitet
Fresenius Medical Care AG & Co	Företagsetik
GlaxoSmithKline	Produktsäkerhet och kvalitet
Johnson & Johnson	Företagsetik, produktsäkerhet och kvalitet
Merck & Co	Produktsäkerhet och kvalitet
Nestlé	Leverantörskedjans arbetsnormer
Roche Holding	Produktsäkerhet och kvalitet, företagsetik
Siemens	Företagsetik
The Goldman Sachs Group	Företagsetik
Union Pacific	Medarbetarnas hälsa och säkerhet
UnitedHealth Group	Företagsetik
Wells Fargo	Företagsetik
Vinci	Leverantörskedjans arbetsnormer
Royal Dutch Shell	Giftiga utsläpp och avfall
Volkswagen	Giftiga utsläpp och avfall, företagsetik

## Bilaga 3

Fond	CO <sub>2</sub> e-utsläpp (ton/investerad M\$)	CO <sub>2</sub> e- utsläpp totalt (ton CO <sub>2</sub> e)	CO <sub>2</sub> e-intensitet (ton CO <sub>2</sub> e/M\$ försäljning)	CO <sub>2</sub> e-intensitet, viktat medelvärde (ton CO <sub>2</sub> e/M\$ försäljning)	Data- omfatt- ning
<b>FIM Brands</b>	28	2 762	37	36	100 %
<b>FIM Europa</b>	89	15 357	117	119	100 %
<b>FIM Fenno</b>	171	28 065	256	146	81 %
<b>FIM Frontier</b>	93	2 813	140	137	58 %
<b>FIM Fossilfri Europa ESG</b>	19	1 082	37	50	98 %
<b>FIM IG Green ESG</b>	-	-	-	115	100 %
<b>FIM Emerging Markets ESG</b>	131	41 262	189	128	100 %
<b>FIM Passiv Europa ESG</b>	99	10 663	155	118	99 %
<b>FIM Passiv USA ESG</b>	41	9 075	142	115	99 %
<b>FIM USA</b>	43	9 315	114	147	96 %
<b>S-Sparfond Modig</b>	-	-	-	118	82 %
<b>S-Sparfond Måttlig</b>	-	-	-	126	75 %
<b>FIM Kapitalförvaltning 50</b>	-	-	-	137	64 %
<b>S-Sparfond Försiktig</b>	-	-	-	152	50 %

Certain information ©2018 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission; no further distribution.

### Hur beräknas fondernas koldioxidavtryck?

**Kolumnen CO<sub>2</sub>e-utsläpp** beskriver portföljens normaliserade andel av investeringsobjektens CO<sub>2</sub>e-utsläpp på nivå 1 och 2. Siffran är oberoende av fondens storlek. Eftersom man i beräkningen använder innehavet i bolag kan siffran inte tillämpas på fonder som även har andra än aktieinvesteringar.

**Kolumnen CO<sub>2</sub>e-utsläpp totalt** beskriver portföljens andel av investeringsobjektens koldioxidavtryck på nivå 1 och 2. Fonden anses äga utsläpp från respektive företag i proportion till innehavet. Siffran är beroende av portföljens storlek. Eftersom man i beräkningen använder innehavet i bolag kan siffran inte tillämpas på fonder som även har andra än aktieinvesteringar.

**Kolumnen CO<sub>2</sub>e-intensitet** beskriver hur effektiv portföljen är med tanke på CO<sub>2</sub>e-utsläpp på nivå 1 och 2 i relation till produktionen som beskrivs som företagets försäljning. Fonden anses äga utsläpp från respektive företag i proportion till innehavet. Siffran är beroende av portföljens storlek. Eftersom man i beräkningen använder innehavet i bolag kan siffran inte tillämpas på fonder som även har andra än aktieinvesteringar.

**Kolumnen CO<sub>2</sub>e-intensitet, viktat medelvärde** beskriver portföljföretagens utsläpp på nivå 1 och 2 i relation till deras omsättning. Siffran beskriver portföljens exponering för kolintensiva företag. Siffran är inte beroende av innehavet eller portföljens storlek. Eftersom siffran inte är beroende av fondens innehav kan metoden även tillämpas på fonder som investerat i företagsobligationer.