



LähiTapiola Kestävä Ympäristö



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

29.4.2024

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö

Oikeushenkilötunnus: 743700WN1QVZRRQCJY72

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

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

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 90 %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston kestävä sijoitustavoite on vaikuttaa positiivisesti kestävään kehitykseen ympäristönäkökulmasta. Tavoite saavutetaan sijoittamalla yrityksiin, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutoksen hillintään tai siihen sopeutumiseen tai vesivarojen kestäväan käyttöön tai kiertotalouteen siirtymiseen tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemiseen ja vähentämiseen tai muutoin kestäväan kehitykseen ympäristönäkökulmasta.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

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

Rahaston tavoitetta sijoittaa yrityksiin, joilla on positiivinen vaikutus kestävään kehitykseen ympäristönäkökulmasta, mitataan rahaston sijoitusten jakaumalla kestävyysteemoihin, joihin sijoituksilla vaikutetaan sekä jakaumalla rahaston sijoituskohteiden sitoutumisesta Ilmastotieteeseen perustuviin tai vastaaviin Pariisin Ilmastositoumuksen mukaisiin päästöjen vähennystavoitteisiin.

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan myös seuraavilla mittareilla: rahaston sijoituskohteiden vakavien tai erittäin vakavien ympäristöön liittyvien rikkomusten määrä (sijoituskohteiden %-osuus rahastosta); ulkopuolisen palveluntarjoajan S-arvio rahastosta; rahaston sijoituskohteiden YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen; rahaston sijoituskohteiden hallitusten jäsenten sukupuolijakauma; rahaston sijoituskohteiden vakavien tai erittäin vakavien yhteiskuntaan liittyvien rikkomusten määrä (sijoituskohteiden %-osuus rahastosta).

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?

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

Taksonomia-asetuksen kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Kestävän sijoituksen taksonomian mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita, silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla. Lisäksi kustakin sijoituskohteesta tehtävän kestävyysanalyysin yhteydessä todennetaan, että kestävä sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle. Analyysin tukena hyödynnetään muun muassa sijoituskohteen raportoimaa tietoa, taksonomia-asetuksen kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen ja kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset, ottaen huomioon yleiset haittavaikutukset sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, heikko energiatehokkuus, käyttöveden saastuminen, rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan sekä korruptio. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle: kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki, sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, energiankulutuksen intensiteetti ilmasto-vaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, toiminnot jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, veden kulutus ja kierrätys, ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset painottuvat Eurooppaan ja USA:han, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteeksi valitaan infrastruktuuri-yrityksiä muutamalta toimialalta, pääosin teollisuuspalveluista.

Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto sijoittaa yrityksiin, joilla arvioidaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysanalyysin perusteella olevan positiivinen vaikutus kestäväan kehitykseen ympäristönäkökulmasta. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita tai niiden valmistamiseen käytettäviä komponentteja. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviitteeseen liittyvistä tuotteista ja palveluista, perinteisten aseiden valmistuksesta, tupakkatuotteiden valmistuksesta tai uhkapeleistä. Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden pääasiallinen ansaintamalli perustuu kuluttajille suunnattuihin pikaluottoihin. Rahasto ei sijoita heikoimman ulkopuolisen ESG-luokituksen saaneisiin yhtiöihin, joilla ei ole suunnitelmaa selkeistä toimenpiteistä toimintansa parantamiseksi. Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 20 prosenttia muodostuu energiantuotannossa käytettävän kivihiihen, ruskohiilen tai turpeen tuottamisesta, tai energiantuotannosta vähintään 20 prosenttia perustuu kivihiihen, ruskohiileen tai turpeeseen. Rahasto ei sijoita kaivos-, energia- tai julkishyödyllisiin yhtiöihin, jotka investoivat uusiin kivihiihiin, ruskohiiliin tai turveprojekteihin. Hiili-intensiivisillä toimialoilla rahasto sijoittaa hiilijalanjäljeltään parhaisiin yrityksiin, sekä sellaisiin yrityksiin, joiden arvioidaan kuuluvan selkeisiin parantajiin. Yhtiön hiili-intensiteetti saattaa rajoittaa sijoituksen painoarvoa rahastossa.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

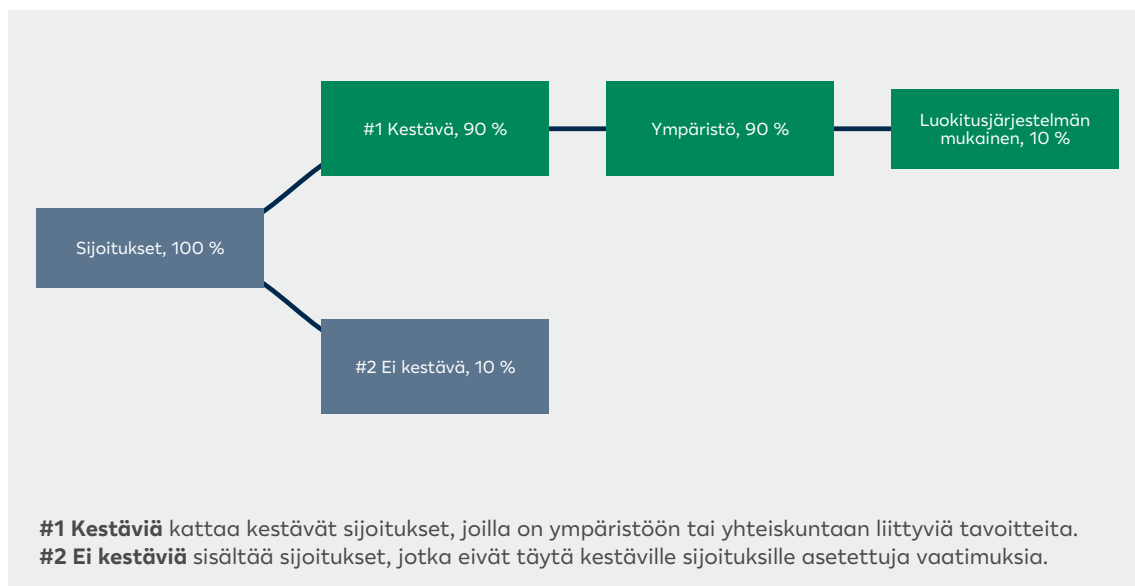
Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen kriteerit yhdelle tai useammalle asetuksen tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

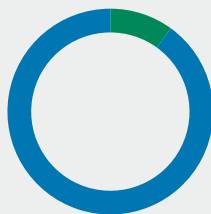
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasviuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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

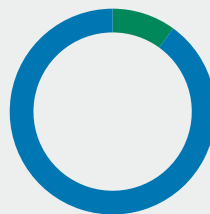
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 10,0 %
- Muut sijoitukset 90,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 10 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 10,0 %
- Muut sijoitukset 90,0 %


Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 10 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.

 ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja- toimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suoja- toimia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Rahastolla ei ole kestävyteen liittyvää vertailuindeksiä. Rahaston sijoitusuniversumia rajataan etukäteen yllä luetelluilla poissulkevilla ja/tai positiivisilla screenaus-kriteereillä.

Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestävä sijoitustavoitetta?

-

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

-

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

-

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

-



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kestava-ymparisto/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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