



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrajain annettaville tiedoille

31.12.2023

**Tuotenimi:** Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko ESG **Oikeushenkilötunnus:** 743700KXF10AWXHMC90

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: \_\_\_ %

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_ % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

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

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

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia

**Kestäväällä 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.

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



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kuten ilmastonmuutokseen ja sosiaalisen oikeudenmukaisuuden toteutumiseen liittyviä ominaisuuksia. Ominaisuuksia on edistetty sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painottamalla sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeellelaskijoita.

## Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Käytämme etupäässä sijoituskohteiden raportoimaa virallista tietoa, jolloin virallinen tieto jää vaillinaiseksi niiden sijoituskohteiden osalta, jotka eivät tietoja raportoi. Sijoituskohteiden raportoimat indikaattorit eivät aina ole systemaattisia ja standardoituja, jolloin vertailtavuus saattaa heikkentyä. Pyrimme edistämään raportointia ja siten tiedon kattavuutta kontaktoimalla sijoituskohteita ja pyytämällä raportointia oleellisista kestävyysindikaattoreista ja -haitoista. Pyrimme edistämään standardoitujen indikaattoreiden käyttöönottoa muun muassa tukemalla raportointialoitteita, kuten TCFD. Lisäksi virallista tietoa täydennetään sijoituskohteiden tapaamisissa ja vaikuttamisprosessien kautta saaduilla tiedoilla sekä salkunhoitajien sijoituskohde- ja toimialatuntemuksella, jota hyödynnetään sijoituskohteiden kestävyysanalyysissä. Yllä olevilla toimenpiteillä varmistetaan, että rajoitukset eivät estä tavoitteiden saavuttamista.

	2023	2022
Rahaston hiili-intensiteetti (tCO <sub>2</sub> e/M€ BKT) ja kattavuus (%)	121.9 (96%)	128.8 (100%)
YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneet valtiot (kpl)	0	0
Tuloerojen GINI-kerroin (painotettu keskiarvo)	0.3	0.3

## ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Viitekaudet ovat nähtävillä edellisessä kysymyksessä.

## Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomian asetuksen kriteerien mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

## Miten rahoitustuotteessa osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävä sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

## Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

## Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia. Rahasto sijoittaa etupäässä valtojen ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä. Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston sijoituspäätöksissä on otettu huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset on huomioitu sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistuen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat olleet muun muassa korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset.





## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2023.

### Suurimmat sijoitukset

French Republic Gov. OAT 0.1% 01.03.2026
French Republic Government 0.1% 25.07.2031
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.5% 15.04.2030
Spain Government ILB 0.15% 30.11.2023
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2036
French Rep Government Bond OAT 0.1% 25.07.2038
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.1% 15.04.2046
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2025
French Repub Government Bond OAT 0.25% 25.07.2024
French Repub Government Bond OAT 0.7% 25.07.2030
Spain Government ILB 1% 30.11.2030
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2028
French Repub Government Bond OAT 1.85% 25.07.2027
France 0.1% 01.03.2029
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2047

Ala	%:a varoista	Maa
Valtionlainat	8,3 %	Ranska
Valtionlainat	8,1 %	Ranska
Valtionlainat	7,5 %	Saksa
Valtionlainat	5,9 %	Espanja
Valtionlainat	5,9 %	Ranska
Valtionlainat	4,5 %	Ranska
Valtionlainat	4,4 %	Saksa
Valtionlainat	4,2 %	Ranska
Valtionlainat	4,0 %	Ranska
Valtionlainat	3,5 %	Ranska
Valtionlainat	3,5 %	Espanja
Valtionlainat	3,4 %	Ranska
Valtionlainat	3,4 %	Ranska
Valtionlainat	3,4 %	Ranska
Valtionlainat	3,4 %	Ranska

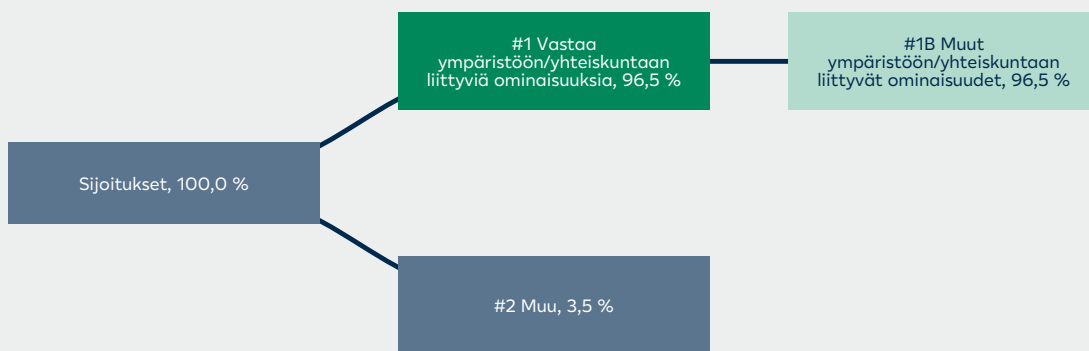


## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahaston muut sijoitukset ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit. Niiden tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Niihin ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Kuvan arvot eivät välttämättä täsmäydy kokonaisluvuksi pyöristyssäännöistä johtuen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



**#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

**#2 Muu** kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

## Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 0 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetystä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Valtionlainat	96,5 %
Muut	3,5 %

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

Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Toistaiseksi ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa.

## Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

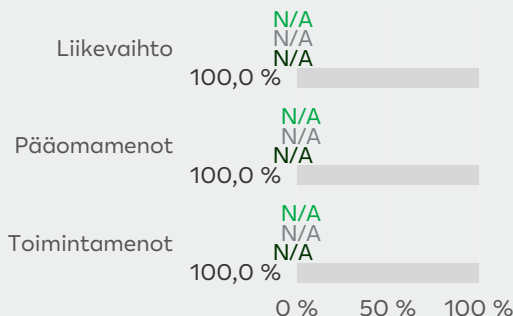
Ei

<sup>1</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.

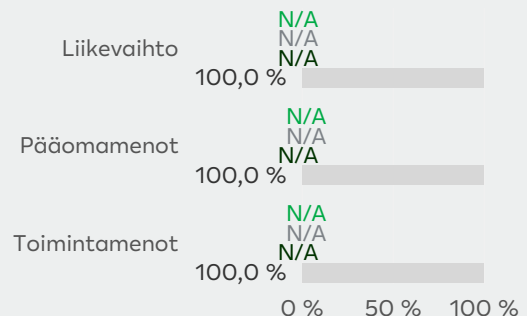
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa 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 kasvihuonekaasupäästöt vastaaavasta parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kaavioissa 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 kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

### 1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat\* mukaan lukien



### 2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat\* pois lukien



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

## Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 0 %.

## Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiin?


Viitekausi 2023: 0 % liikevaihdosta

Viitekausi 2022: 0 % liikevaihdosta



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

Rahastossa on ollut sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 0 %.

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

## Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 0 %.

## Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit. Niiden tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Niihin ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia.



## Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoituspolitiikan rajausten toteuttamisen lisäksi LähiTapiola Varainhoito on toteuttanut muun muassa seuraavia toimia edistääkseen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista:

Salkunhoito on tarkentanut liikkeellelaskijoiden kestävyysanalyysiä tunnistaakseen entistä paremmin oleelliset kestävyysriskit ja haitalliset kestävyysvaikutukset.

Varainhoito on vaikuttanut päättäjiin osallistumalla kestävään kehitykseen ja systeemiin kestävyysriskeihin (kuten ilmastonmuutos) liittyviin yhteishankkeisiin ja -aloitteisiin, joista lisätietoa löytyy täältä: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226920/>.



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

## Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahastolla ei ole ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen liittyvää vertailuindeksiä.

### Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

-

### Miten tämä rahoitustuote on suoritunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

-

### Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

-

### Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

-

---

© 2023 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. Sustainability Rating as of 31st December 2022. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st December 2022. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

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