

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

31.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko

Oikeushenkilötunnus: 743700KXF10AWXHMC90

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ___% oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia

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

Rahasto on edistänyt muiden ominaisuuksien ohella ilmastonmuutokseen ja sosiaalisen oikeudenmukaisuuden toteutumiseen liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista 99,1 % katsotaan ominaisuuksia edistäviksi sijoituksiksi. Ominaisuuksia on edistetty sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painottamalla sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeellelaskijoita. Rahastossa ei ole käytetty johdannaisia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi.

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.

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.



Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Rahaston edistämiä ominaisuuksia kuvaavat kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet viitekaudella odotetulla tasolla. Kestävyysindikaattorien toteumat ovat tavoitteiden ja kynnysarvojen sisällä.

Kestävyysindikaattorien suoriutuminen kuvaa rahaston sijoitusstrategian toteutuneen edistettävien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti.

	2025	2024	2023	2022
Rahaston hiili-intensiteetti (valtioiden liikkeellelaskemat joukkovelkakirjalainat). Laskennassa käytetään palveluntarjoajan laskemia valtiokohtaisia hiili-intensiteettejä, joista lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.	149,4 (99,1%)	182,4 (94%)	121,9 (96%)	128,8 (100%)
Rahaston sijoituskohteena olevien, YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneiden valtioiden lukumäärä. Laskennassa käytetään palveluntarjoajan arviota valtiokohtaisista rikkomuksista. Tavoitteena on, että YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneiden valtioiden lukumäärä on pienempi tai yhtä suuri kuin OECD-maissa.	0	0	0	0
Rahaston sijoituskohteina olevien valtioiden tuloeroja kuvaava GINI-indikaattori. Laskennassa käytetään World Bankin dataa, josta lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienemmät tai sen tasolla olevat tuloerot.	99,1	94		

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattoreiden tulokset edellisiin viitekausina on nähtävillä yllä. Vuoden 2024 aikana kestävyystietojen palveluntarjoajaa vaihdettiin, jonka vuoksi indikaattorien arvot kaikkien viitekausien välillä eivät ole aivan täysin vertailukelpoiset aikaisempiin viitekausiiin nähden. Vuoden 2025 aikana käyttöön otetuista uusista kestävyysindikaattoreista ei ole saatavilla vertailutietoa.

Indikaattorit ovat suoriutuneet edelliseen viitekauteen nähden odotetulla tasolla eikä indikaattorien suoriutumisessa ole tapahtunut merkittäviä muutoksia. Palveluntarjoajavaihdoksen vuoksi viitekauden 2024 arvot indikaattoreissa rahaston hiili-intensiteetti ja YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneet valtiot eivät ole täysin vertailukelpoisia aiempiin viitekausiiin.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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 liikkeellelaskijalle oleelliset pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset on huomioitu liikkeellelaskijan kestävyysanalyysissä.

Rahaston pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien tulokset on kuvattu alla olevassa taulukossa. Datalähteenä on käytetty palveluntarjoajilta saatuja tietoja, jotka perustuvat joko yhtiöiden omaan raportointiin tai palveluntarjoajien arvioihin. Rahaston sijoituskohteiden kannalta olennaisimpia haitallisia vaikutuksia ovat olleet ilmastonmuutoksen vaikutukset ja kansainvälisten sopimusten ja periaatteiden rikkomiset. Tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin on viitekauden aikana pyritty hallitsemaan ja vähentämään aktiivisen omistajuuden keinoin. Rahaston PAI-indikaattorien tulosten arvioimisessa on lisäksi hyödynnetty rahaston vertailuindeksin vastaavia lukuja. Vertailun perusteella indeksin ylittävää haittaa ei ole aiheutunut oleellisimmissa indikaattoreissa.

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

15. Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti 180,2 tCO₂e/EURm 94,0 %

16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (absoluuttinen ja suhteellinen lukumäärä) 0,0

17. Vihreät arvopaperit: Osuus joukkovelkakirjalainoista, joita ei ole laskettu liikkeeseen ympäristön kannalta kestäviä joukkovelkakirjalainoja koskevan unionin lainsäädännön mukaisesti N/A

18. Keskimääräinen tulos tuloerojen osalta (tulojen jakautuminen ja taloudellinen epätasa-arvo tietyn talouden toimijoiden keskuudessa) 0,3 94,0 %



Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2025.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2036	Valtionlainat	12,1 %	Ranska
French Republic Government 0.1% 25.07.2031	Valtionlainat	11,6 %	Ranska
Spain Government ILB 1% 30.11.2030	Valtionlainat	10,3 %	Espanja
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.1% 15.04.2046	Valtionlainat	7,4 %	Saksa
French Rep Government Bond OAT 0.1% 25.07.2038	Valtionlainat	5,1 %	Ranska
Germany Inflation Linked Bond 0.1% 15.04.2033	Valtionlainat	4,7 %	Saksa
France 0.1% 01.03.2029	Valtionlainat	4,4 %	Ranska
French Republic Government Bon 0.1% 01.03.2028	Valtionlainat	4,0 %	Ranska
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2028	Valtionlainat	4,0 %	Ranska
Spain Government ILB 0.65% 30.11.2027	Valtionlainat	3,3 %	Espanja
French Republic Government Bon 0.6% 25.07.2034	Valtionlainat	3,1 %	Ranska
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.4% 15.05.2039	Valtionlainat	2,7 %	Italia
Italy Buoni Poliennali Del Tes 2.55% 15.05.2056	Valtionlainat	2,6 %	Italia
Italy Buoni Poliennali Del Tes 0.65% 15.05.2026	Valtionlainat	2,6 %	Italia
Spain Government ILB 0.7% 30.11.2033	Valtionlainat	2,6 %	Espanja



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

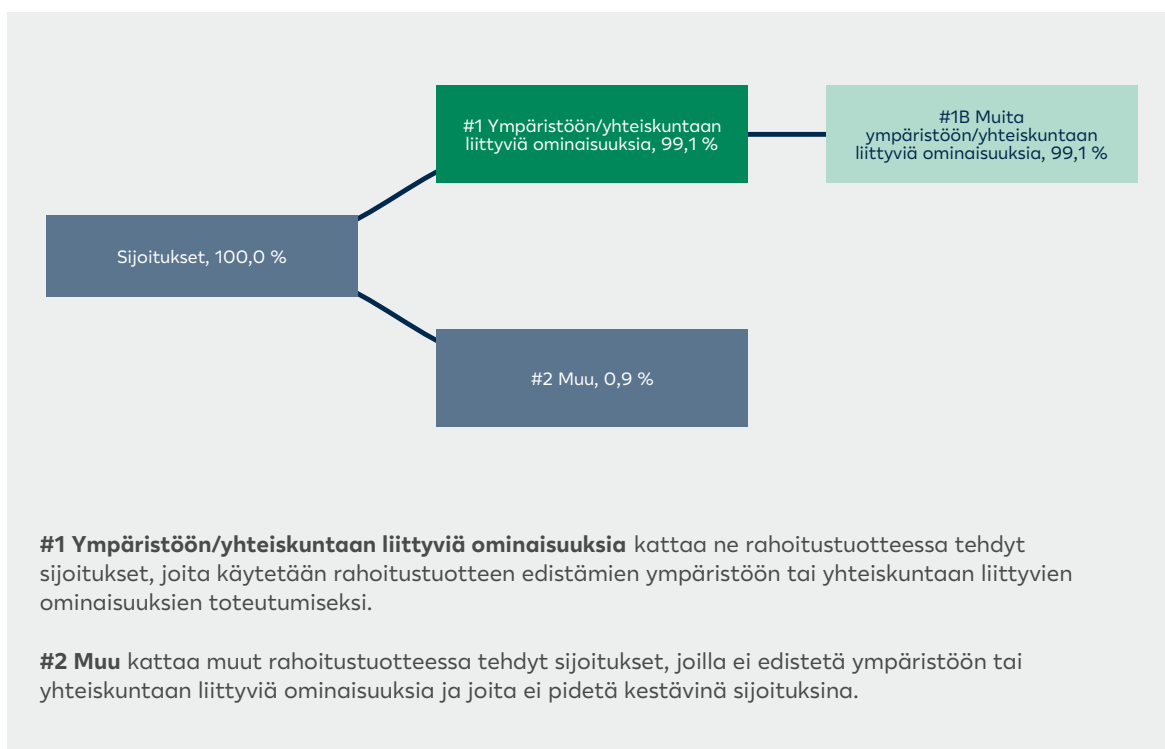
Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista 99,1 % on ollut luokan #1 ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä sijoituksia. Sijoitukset on tehty pääosin yritysten ja pankkien velkakirjoihin sekä valtioiden takaamiin velkakirjoihin sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti.

Rahaston sijoituksista 99,1 % on ollut luokan #1B sijoituksia, joihin on sijoitettu sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti.

Rahaston #2 muut sijoitukset 0,9 % ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Laskennat perustuvat 31.12.2025 tilanteeseen. Tieto EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kriteerien täyttymisestä perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan koostamaan dataan ja perustuu osin arvioihin. Tietoa ei ole varmennettu rahastoyhtiön, salkunhoitajan tai kolmannen osapuolen toimesta. Kuvan arvot eivät välttämättä täsmäydy kokonaisluvuiksi pyöristyssäännöistä johtuen.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 0 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta.

Toimiala	:%a varoista
Valtionlainat	99,1 %
Muut	0,9 %

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

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin 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 taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.

mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahastossa ei ole ollut sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin.

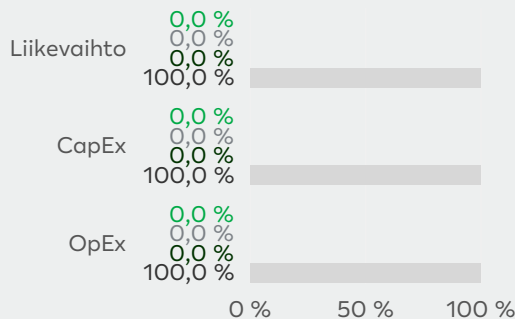
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

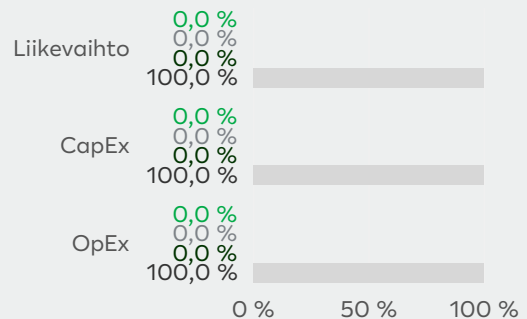
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa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

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

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 1 % kaikista sijoituksista.

* 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 2025: 0 % liikevaihdosta

Viitekausi 2024: 0 % liikevaihdosta

Viitekausi 2023: 0 % liikevaihdosta

Viitekausi 2022: 0 % liikevaihdosta

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

Rahaston muut sijoitukset #2 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?

Osiossa 'Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?' mainittujen toteutettujen toimien lisäksi LähiTapiola Varainhoitokonsernissa on vaikutettu päättäjiin viitekauden aikana osallistamalla päättäjiille suunnattuihin kestävään kehitykseen ja systeemiin kestävyysriskeihin (kuten ilmastonmuutos) liittyviin yhteishankkeisiin ja -aloitteisiin. Lisäksi salkunhoito on keskustellut kestävään kehitykseen liittyvistä aiheista Euroopan Komission ja valtioiden rahoitusyksiköiden edustajien kanssa.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

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

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.