



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

31.12.2023

**Tuotenimi:** Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko

**Oikeushenkilötunnus:** 743700NUZHA6YMHS8Y78

## Kestävä sijoitustavoite

Oliko 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.

**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.

**Kyllä**

**Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 94 %**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

**Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 3,6 %**

**Ei**

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Rahaston kestävä sijoitustavoite on saavutettu sijoittamalla etupäässä vihreisiin-, mutta myös sosiaalisiin- ja kestävä kehityksen velkakirjoihin tai sellaisten yritysten liikkeellelaskemiin velkakirjoihin, joiden toiminnalla arvioimme olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutokseen tai kestävään kehitykseen.

## 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 MSCI E (environment) –arvosana (0-10)	7.4	7.1
Rahaston MSCI S (social) –arvosana (0-10)	5.3	5.6
Rahoitetuilla hankkeilla vältetyt päästöt (tCO2e)	124700	122500
Vakavat tai erittäin vakavat ympäristöön liittyvät rikkomukset (sijoituskohteiden %-osuus)	1	0
Vakavat tai erittäin vakavat yhteiskuntaan liittyvät rikkomukset (sijoituskohteiden %-osuus)	7	10
YK:n Global Compact -periaatteiden rikkojat (sijoituskohteiden %-osuus)	0.00	0.00
Naisten %-osuus sijoituskohteiden hallituksissa (painotettu keskiarvo) ja kattavuus (%)	41% / 73%	40% / 71%
<b>Jakauma kestävyysteemoista, joihin sijoituksilla vaikutetaan (%)</b>		
Ympäristöystävällinen rakentaminen	34	30
Uusiutuva energia	30	28
Energiatehokkuus	11	11
Muut	7	9
Puhtaat liikennejärjestelmät	6	5
Kestävä maankäyttö	4	4
Ympäristön pilaantumisen ehkäisy ja hallinta	3	4
Käteinen	2	7
Kestävä kulutus	2	2
Kohtuuhintainen asuminen	1	1
<b>Sijoitusten jakauma velkakirjatyypeittäin (%)</b>		
Green bonds	88.9	83
SDG bonds	0.6	2.5
Sustainability-linked bonds	5.1	0
Social bonds	0.7	1.1
Sustainability bonds	4.7	13.4

## ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Viitekaudet ovat nähtävillä edellisessä kysymyksessä.

## Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään 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.

Kustakin sijoituskohteesta tehtävän kestävyysanalyysin yhteydessä on arvioitu, että kestävä sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle. Analyysin tukena on hyödynnetty muun muassa sijoituskohteen raportoimaa tietoa, taksonomia-asetuksen kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Rahaston pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) raportoidaan erillisellä tuotekohtaisella PAI-raportilla.

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

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

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

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



## 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 ilmaston lämpeneminen, kasvihuonekaasupäästöjen lisääntyminen, heikko energiatehokkuus, rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan sekä korruptio.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
ORSTED A/S Hybrid 2,25% 24.8.2024 call	Yleishyödylliset	1,6 %	Tanska
Lietuvos Energija UAB 2% 14.07.2027	Yleishyödylliset	1,3 %	Liettua
Intermediate Capital PLC 2.5% 28.01.2030 call	Rahoituspalvelut	1,3 %	Iso-Britannia
UNIQA Insurance Group AG 3.25% 09.10.2035 call	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,2 %	Itävalta
CNP Assurances 2% 27.07.2050 call	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,1 %	Ranska
Jyske Bank A/S 0.05% 02.09.2026 call	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,1 %	Tanska
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	Teollisuuspalvelut	1,1 %	Suomi
LeasePlan Corp NV 0.25% 07.09.2026	Rahoituspalvelut	1,1 %	Alankomaat
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 09.08.2027	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,1 %	Ruotsi
Fingrid OYJ 1.125% 23.11.2027	Yleishyödylliset	1,1 %	Suomi
SpareBank 1 SMN 0.01% 18.02.2028	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,0 %	Norja
Storebrand Livsforsikring 1.875% 30.09.2051 call	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,0 %	Norja
Tikehau Capital SCA 1.625% 31.03.2029 call	Rahoituspalvelut	1,0 %	Ranska
SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.88% 24.08.2028	Pankit ja vakuutusyhtiöt	1,0 %	Norja
Vattenfall AB 2.4% 26.05.2083 call	Yleishyödylliset	0,9 %	Ruotsi

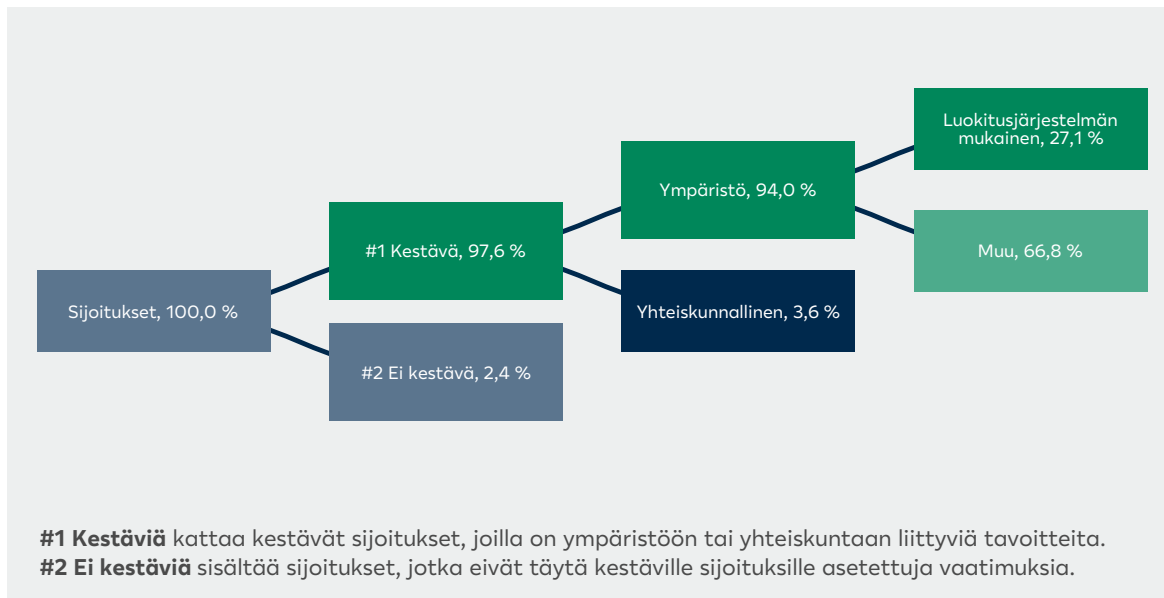


## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa olevat kestävät sijoitukset ovat täyttäneet joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit tai LähiTapiola Varainhoidon kriteerit kestäväälle sijoitukselle. Rahaston muut sijoitukset ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen, korkofutuurit ja valuuttajohdannaiset. 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 sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Kuvan arvot eivät välttämättä täsmäydy kokonaisluvuiksi pyöristyssäännöistä johtuen.

**Varojen allokointi** kuvaa tietyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



### Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 1,7 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetystä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Pankit ja vakuutusyhtiöt	32,3 %
Yleishyödylliset	29,0 %
Kiinteistösijoitukset	11,9 %
Rahoituspalvelut	7,4 %
Teollisuuspalvelut	4,7 %
Perusteollisuus	3,1 %
Kulutushyödykkeet	2,4 %
Palvelut kuluttajille	1,7 %
Katetut joukkolainat	1,1 %
Telekommunikaatio	1,1 %
Terveystieteet	0,6 %
Muut	4,9 %

## Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet 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.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) on saatavilla vain osalle yhtiöistä niiden itse raportoimana, sillä tietoja ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon. Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

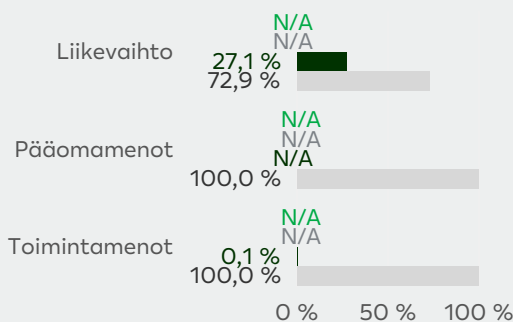
- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

<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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

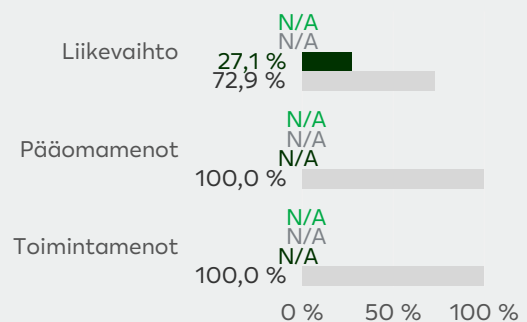
Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat\* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus 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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu  
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia  
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)  
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

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

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

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

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,7 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 9,7 %.

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

Viitekausi 2023: 27,1 % liikevaihdosta

Viitekausi 2022: 34,6 % liikevaihdosta



## Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastossa on ollut sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 66,8 %.

## Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 3,6 %.

## Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Ei kestävä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

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



## Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?


Sijoituspolitiikan rajausten toteuttamisen lisäksi LähiTapiola Varainhoito on vaikuttanut sijoituskohteisiin edistääkseen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista muun muassa seuraavin keinoin:

Salkunhoito on tarpeen mukaan keskustellut sijoituskohteiden kanssa liiketoiminnan kehittämisestä kestävämpään suuntaan ja edellyttänyt muun muassa parempaa raportointia kestävyystekijöistä. Varainhoito on vaikuttanut sijoituskohteisiin osallistamalla vaikuttamisen yhteishankkeisiin, joista lisätietoa löytyy täältä: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>. Varainhoito on osallistunut kestävään kehitykseen ja systeemiin kestävyysriskeihin (kuten ilmastonmuutos) liittyviin yhteishankkeisiin ja -aloitteisiin, joista lisätietoa löytyy täältä: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226920/>.



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävyteen liittyvään vertailuarvoon?

Rahastolla ei ole kestävyteen liittyvää vertailuindeksiä.

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

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

**Miten vertailuarvo on poikennut yleisestä markkinaindeksistä?**

-

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

-

**Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**

-

**Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut 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, and Upright Oy (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.