

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

31.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö

Oikeushenkilötunnus: 743700WN1QVZRRQCJY72

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: **93,5 %**

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: **1,9 %**

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

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.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Rahasto on saavuttanut kestävä sijoitustavoitteensa vaikuttaa positiivisesti kestävään kehitykseen ympäristönäkökulmasta. Rahaston sijoituksilla on edistetty joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastomuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristötavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat olleet: edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävä kaupunki ja yhteisöt.

Tavoite on saavutettu sijoittamalla yrityksiin, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus ilmastomuutoksen hillintään tai siihen sopeutumiseen tai vesivarojen kestävä käyttöön tai kiertotalouteen siirtymiseen tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemiseen ja vähentämiseen tai muutoin

kestävään kehitykseen ympäristönäkökulmasta.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattorien suoriutuminen näkyy alla olevassa taulukossa. Kestävyysindikaattorien toteumat ovat tavoitteiden ja kynnysarvojen sisällä lukuun ottamatta indikaattoria 'Rahaston hiili-intensiteetti (WACI) scope 1+2+3', joka ylittää vertailuindeksinsä arvon. Kynnysarvon ylitys selittyy pääosin sijoituskohteena olevien yhtiöiden erilaisilla scope 3 -päästöjen raportointikäytännöillä. Scope 3 -päästödataan liittyvien laatu- ja kattavuushaasteiden vuoksi ylityksen ei katsota vaikuttavan rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.

Kestävyysindikaattorien suoriutuminen kuvaa rahaston sijoitusstrategian toteutuneen kestävän sijoitustavoitteen, sitovien osatekijöiden ja LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti.

	2025	2024	2023	2022
Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.	141,4 (96,7%)	172,4 (94,4%)		
Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.	4953,6 (96,7%)			
Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyin ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Rahaston kestävien sijoitusten osuus, vähintään 90 % rahaston sijoituksista täyttää LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän ja/tai EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit.	93,5 %	96,1 %	98,0 %	94,5 %
Rahaston EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu yhtiöiden raportoimaan tai ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimaan liikevaihto-osuuteen, joka täyttää EU-luokitusjärjestelmän kriteerit. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 10 %.	33,4 %	26,7 %	30,4 %	27,6 %
Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Päällekkäisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovointia ja infrastruktuuria sekä kestävä kaupunki ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.	55,1 %			

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattoreiden tulokset edellisinä viitekausina on nähtävillä yllä. Vuoden 2024 aikana kestävyystietojen palveluntarjoajaa vaihdettiin, jonka vuoksi indikaattorien arvot kaikkien viitekausien välillä eivät ole aivan täysin vertailukelpoiset aikaisempiin viitekausien 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.

Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Kustakin sijoituskohteesta tehtävän kestävyysanalyysin yhteydessä on todennettu, että kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle. Ei merkittävää haittaa -analyysin tukena on hyödynnetty arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestäväin kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteiden raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI).

Sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin katsotaan kestäviksi sijoituksiksi. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen edellytetään noudattavan ”ei merkittävää haittaa” -periaatetta, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille luokitusjärjestelmän mukaisille tavoitteille. Lisäksi näiden edellytetään soveltavan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset. Tarkasteltaessa täyttääkö sijoituskohde Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän, ”ei merkittävää haittaa” -testissä (DNSH-testi) on käytetty muun tiedon lisäksi PAI-indikaattoreita. Testin tulosten perusteella on todettu, että sijoituskohde ei aiheuta merkittävää haittaa. Analyysin perustelut ja tulos on dokumentoitu salkunhoidon analyysityökaluun, josta ne tallentuvat tietokantaan.

Kestäviä sijoituksia tehtäessä on otettu huomioon kaikki pakolliset PAI-indikaattorit (SFDR RTS-asetuksen liitteen 1 taulukon 1 indikaattorit). Kestäviä sijoituksia koskevat pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattorien tulokset ovat alla. Datalähteenä on käytetty palveluntarjoajilta saatuja tietoja, jotka perustuvat joko yhtiöiden omaan raportointiin tai palveluntarjoajien arvioihin.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen ympäristön kannalta taloudelliseen toimintaan kohdistuvissa sijoituksissa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita ei ole otettu huomioon sijoituspäätöksen yhteydessä. Osa sijoituksista kohdistuu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin toimintoihin. Luokitusjärjestelmän kriteerien mukainen taloudellinen toiminta edellyttää sosiaalisten vähimmäistason suojatoimien täyttämistä, joilla tarkoitetaan, että kyseessä olevassa toiminnassa yrityksen on otettava huomioon yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit.

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	2263,3 tCO ₂ e	94,5 %	90,1 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	724,2 tCO ₂ e	94,5 %	90,1 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	146603,6 tCO ₂ e	91,0 %	88,3 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	149557,2 tCO ₂ e	94,5 %	90,1 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	47,9 tCO ₂ e/EURm	94,5 %	90,1 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	2399,6 tCO ₂ e/EURm	94,5 %	90,1 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	143,8 tCO ₂ e/EURm	98,1 %	90,4 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	2467,2 tCO ₂ e/EURm	94,5 %	85,0 %
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus			
	11,9 %	98,1 %	
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus			
	59,9 %	98,1 %	73,9 %
Toimiala			
Kaivostoiminta ja louhinta	0,003	0,5 %	
Kiinteistöalan toiminta	0,029	6,3 %	
Kuljetus ja varastointi	0,005	1,3 %	
Rakentaminen	0,008	3,8 %	
Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta	0,533	17,3 %	
Teollisuus	0,046	47,9 %	
Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito	0,021	2,6 %	

7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnot vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	3,4 %	98,1 %	100,0 %
--	-------	--------	---------

8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)	0,0 t/EURm	94,5 %	0,0 %
--	------------	--------	-------

9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)	2,3 t/EURm	94,5 %	56,1 %
---	------------	--------	--------

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
--	----------	-----------	----------------------------

10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (sijoitusten osuus)	0,0 %	98,1 %	
--	-------	--------	--

11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,6 %	98,1 %	
--	-------	--------	--

12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	16,8 %	98,1 %	10,1 %
--	--------	--------	--------

13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	38,2 %	98,1 %	100,0 %
---	--------	--------	---------

14. Sijoitusten osuus kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet)	0,0 %		
---	-------	--	--

VAPAAVALINTAISET

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
--	----------	-----------	----------------------------

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit

6. Veden kulutus ja kierrätys

1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (m ³ / M€)	0,3 m ³ /EURm	94,5 %	
---	--------------------------	--------	--

2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,3 %	94,5 %	
--	-------	--------	--

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (sijoitusten osuus, joilla ei ole ihmisoikeuksiin liittyviä toimintaperiaatteita)	1,5 %	98,1 %	
---	-------	--------	--

15. Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute (sijoitusten osuus, joilla ei ole korruption vastaisen YK:n yleissopimuksen mukaisia korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevia toimintaperiaatteita)

0,0 %

98,1 %

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.

EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason sosiaalisten suojatoimien täyttymistä. Sijoituskohteen tulee noudattaa toiminnassaan OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n vastuullista liiketoimintaa koskevia vaatimuksia.



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. Huomioiden toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet, kunkin sijoituskohteen kestävyysanalyysissä on huomioitu alla olevan listan PAI-indikaattorit.

1. kasvihuonekaasupäästöt, 2. hiilijalanjälki, 3. sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, 13. sukupuolten moninaisuus hallituksessa, 14. altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, ja seuraavat oleelliset vapaaehtoiset PAI-indikaattorit: veden kulutus ja kierrätys (indikaattori 6 taulukosta 2), ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (indikaattori 9 taulukosta 3) sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute (indikaattori 15 taulukosta 3).

Rahaston kaikkia sijoituksia koskevien PAI-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 ilmastomuutoksen vaikutukset ja muut ympäristövaikutukset sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Haitallisia vaikutuksia on viitekauden aikana pyritty hallitsemaan ja vähentämään aktiivisen omistajuuden keinoilla. Kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa.

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	2298,8 tCO ₂ e	91,5 %	90,3 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	739,6 tCO ₂ e	91,5 %	90,3 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	146605,3 tCO ₂ e	88,2 %	88,7 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	149609,8 tCO ₂ e	91,5 %	90,3 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	45,9 tCO ₂ e/EURm	91,5 %	90,3 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	2258,2 tCO ₂ e/EURm	91,5 %	90,3 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			

Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	149,2 tCO ₂ e/EURm	94,8 %	90,7 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	2468,0 tCO ₂ e/EURm	91,5 %	85,5 %
<hr/>			
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	11,2 %	94,8 %	
<hr/>			
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus	59,9 %	94,8 %	74,6 %
<hr/>			
Toimiala	Vaikutus	Kattavuus	
Kaivostoiminta ja louhinta	0,003	0,5 %	
Kiinteistöalan toiminta	0,029	6,3 %	
Kuljetus ja varastointi	0,005	1,3 %	
Rakentaminen	0,008	3,8 %	
Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta	0,533	17,3 %	
Teollisuus	0,046	47,9 %	
Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätetuolto ja muu ympäristön puhtaanapito	0,021	2,6 %	
<hr/>			
7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnot vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	0,0 %	94,8 %	100,0 %
<hr/>			
8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)	0,0 t/EURm	91,5 %	0,0 %
<hr/>			
9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)	2,2 t/EURm	91,5 %	54,5 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (sijoitusten osuus)	0,0 %	94,8 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,5 %	94,8 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	16,4 %	94,8 %	12,6 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	38,9 %	94,8 %	100,0 %
14. Sijoitusten osuus kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet)	0,0 %		

VAPAAVALINTAISET

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
--	----------	-----------	----------------------------

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit

6. Veden kulutus ja kierrätys

1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (m ³ / M€)	2150,1 m ³ /EURm	91,5 %
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,3 %	91,5 %

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (sijoitusten osuus, joilla ei ole ihmisoikeuksiin liittyviä toimintaperiaatteita)	1,5 %	94,8 %
---	-------	--------

15. Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute (sijoitusten osuus, joilla ei ole korruption vastaisen YK:n yleissopimuksen mukaisia korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevia toimintaperiaatteita)	0,0 %	94,8 %
---	-------	--------



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
American Water Works Co Inc	Julkishyödylliset	1,9 %	Yhdysvallat
Public Service Enterprise Group Inc	Julkishyödylliset	1,8 %	Yhdysvallat
Iberdrola SA	Julkishyödylliset	1,8 %	Espanja
GE Vernova Inc	Teollisuuspalvelut	1,8 %	Yhdysvallat
First Solar Inc	Informaatioteknologia	1,8 %	Yhdysvallat
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	Rahoituspalvelut	1,7 %	Yhdysvallat
Iberdrola SA	Julkishyödylliset	1,7 %	Espanja
Constellation Energy Corp	Julkishyödylliset	1,7 %	Yhdysvallat
Marvell Technology Inc	Informaatioteknologia	1,7 %	Yhdysvallat
NextEra Energy Inc	Julkishyödylliset	1,7 %	Yhdysvallat
NextEra Energy Inc	Julkishyödylliset	1,7 %	Yhdysvallat
Public Service Enterprise Group Inc	Julkishyödylliset	1,7 %	Yhdysvallat
Schneider Electric SE	Teollisuuspalvelut	1,7 %	Ranska
Exelon Corp	Julkishyödylliset	1,7 %	Yhdysvallat
American Tower Corp	Kiinteistösijoitukset	1,6 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista 96,6 % on ollut luokan #1 kestäviä sijoituksia. Sijoitukset on tehty listattuihin osakkeisiin sijoitusstrategian ja sen sitovien osatekijöiden mukaisesti. Näistä sijoituksista ympäristöön liittyviä sijoituksia on ollut 93,5 %. Kestävät sijoitukset ovat täyttäneet joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäväille taloudelliselle toiminnalle tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäväille sijoitukselle:

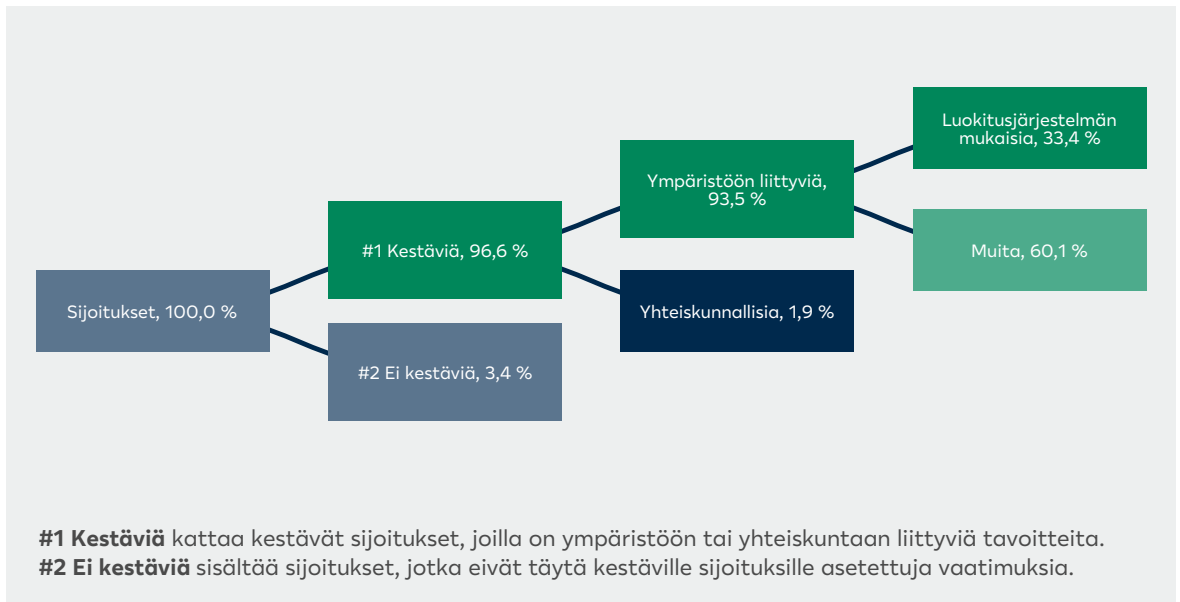
- EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset 33,4 % ovat olleet sijoituksia luokitusjärjestelmässä asetetut kriteerit täyttävään taloudelliseen toimintaan, joka on edistänyt ilmastonmuutoksen hillintää tai siihen soputumista.

- Muut ympäristöön liittyvät kestävät 60,1 % ovat olleet sijoituksia, jotka edistävät ympäristöön liittyviä kestävä kehityksen tavoitteita Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän mukaisesti. Yhteiskunnalliset kestävät 1,9 % ovat olleet sijoituksia, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä kestävä kehityksen tavoitteita Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän mukaisesti.

Rahaston #2 Ei kestäviä 1,5 % ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Niiden tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Niihin 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.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 11,2 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuuspalvelut	44,7 %
Julkishyödylliset	23,9 %
Informaatioteknologia	20,9 %
Kiinteistösijoitukset	3,9 %
Rahoituspalvelut	2,4 %
Kestokulutustuotteet	0,9 %
Muut	3,3 %

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 suorituskäytännön tasoa.

Rahasto on tehnyt osittain sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan.

Tieto EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kriteerien täyttymisestä perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan koostamaan dataan ja perustuu osin arvioihin. Toistaiseksi raportoituja tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista on saatavilla rajoitetusti, minkä vuoksi dataa on täydennetty palveluntarjoajan arvioilla.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu etupäässä yhtiöiden raportointiin lukuihin.

Rahastoyhtiö, salkunhoitaja, tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

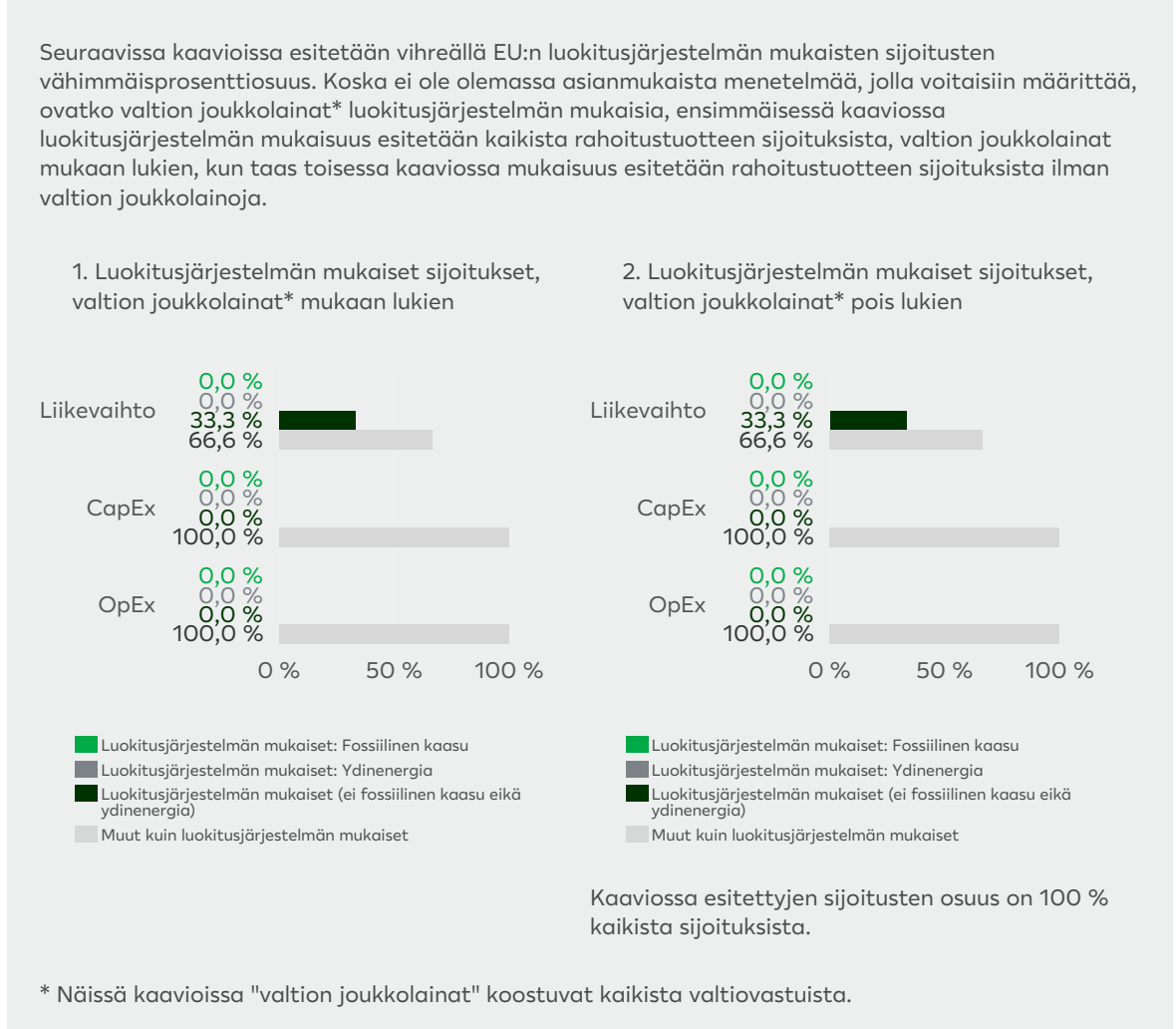
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteena olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohteena olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 1,3 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 20,2 %.

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

Viitekausi 2025: 33,4 % liikevaihdosta
Viitekausi 2024: 26,7 % liikevaihdosta
Viitekausi 2023: 30,4 % liikevaihdosta
Viitekausi 2022: 27,6 % 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 60,1 %.

Rahasto on sijoittanut muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, koska EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 1,9 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

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


Mitä toimia on toteutettu kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Osiassa 'Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?' mainittujen toteutettujen toimien lisäksi rahastossa on hyödynnetty seuraavia aktiivisen omistajuuden keinoja osana sijoitusstrategiaa, jossa on edistetty muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista:

Rahasto on äänestänyt sijoituskohteiden yhtiökokouksissa rahastoyhtiön valtuuttamana ja puoltanut liiketoiminnan kestävyyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia, kun niitä on ollut esityslistalla. Viitekaudella osallistumisia yhtiökokouksiin on ollut yhteensä 64 ja niissä esityksiä on ollut yhteensä 957. Tarkat tiedot äänestyskäyttäytymisestä löytyy täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.

Viitekauden aikana rahaston salkunhoitajat ovat keskustelleet sijoituskohteiden kanssa liiketoiminnan kehittämistä kestävämpään suuntaan. Keskusteluja sijoituskohteina olevien yhtiöiden johdon kanssa on ollut viitekaudella 16, joissa osassa on keskusteltu liiketoimintaan ja strategiaan liittyvien asioiden lisäksi yhtiön toimintaan liittyvistä kestävästä kehityksen aiheista.

LähiTapiola Varainhoitokonsernissa on vaikutettu välillisesti rahaston sijoituskohteisiin osallistumalla vaikuttamisen yhteishankkeisiin (collaborative engagements). Rahaston sijoituskohteisiin kohdistuvia vaikuttamishankkeita (ISS Stoxx, PRI Spring ja Climate Action100+) ja aloitteita on ollut viitekauden aikana 14, joissa aihe on liittynyt ympäristöön tai yhteiskuntaan.

 ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.





Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna kestävyyteen liittyvään vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävän tavoitteen.

Rahastolla ei ole kestävyyteen liittyvää vertailuindeksiä.

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.

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>.