

LähiTapiola USA

Ilmastoindeksi



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 USA
Ilmastoindeksi

Oikeushenkilötunnus: 743700F5ORNC6L4VV333

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: **99,8 %**

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 kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Rahasto on saavuttanut kestävä sijoitustavoitteensa edistää ilmastonmuutoksen hillintää kasvihuonekaasupäästöjen vähentämisen kautta. Kestävä sijoitustavoite on saavutettu seuraamalla EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä. Indeksia seuraavan passiivisen salkun sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä.

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 tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoitetta kuvaavat kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet viitekaudella rahaston seuraaman vertailuindeksin mukaisesti odotetulla tasolla. Indikaattorien suoriutuminen näkyy alla olevassa taulukossa.

Kestävyysindikaattorien suoriutuminen kuvaa rahaston sijoitusstrategian toteutuneen kestävä sijoitustavoitteen, sitovien osatekijöiden ja LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti. Rahaston kestävä sijoitustavoite edistää kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistä Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden mukainen. Tavoite on saavutettu seuraamalla EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä, jonka metodologiassa on huomioitu Pariisin ilmastopimuksen tavoitteet. Rahaston seuraaman PAB-indeksin kasvihuonekaasupäästöjen vähennys viitekaudella on ollut vähintään 50 % verrattuna yleiseen markkinaindeksiin (parent index). Vuosittainen keskimääräinen 7 % p.a. kasvihuonekaasuintensiteetin vähennystavoite on myös toteutunut.

	2025	2024	2023
Rahaston yhtiöiden kasvihuonekaasupäästöjen määrä (kasvihuonekaasuintensiteetti scope 1, 2 ja 3) indeksin vuoden viimeisellä uudelleenpainotushetkellä. Indikaattori lasketaan indeksitarjoajan metodologian mukaisesti. Rahaston seuraaman indeksin kasvihuonekaasuintensiteetin tulee pienentyä keskimäärin 7 % vuosittain. Indeksien päästödata on esitetty indeksitarjoajan verkkosivuilla.	47,9		
Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.	0,00 %	0,00 %	0,00 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattoreiden tulokset edellisinä viitekausina on nähtävillä yllä. Kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistä on mitattu 1.1.2025 alkaen rahaston seuraaman indeksin kasvihuonekaasupäästöjen määrällä vuoden viimeisellä uudelleenpainotushetkellä. Indikaattorien suoriutumisessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia viitekausien välillä.

Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestävä 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.

Rahasto seuraa EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä. Indeksia seuraavan passiivisen salkun sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä ja siten erillisistä ei merkittävää haittaa - testiä ei salkunhoidon toimesta ole tehty.

Sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto seuraa indeksia, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset. Siten erillistä haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattoreiden huomiointia ei salkunhoidon toimesta ole tehty. Indeksien rakennuksessa on huomioitu mm. yritysten kasvihuonekaasupäästöjen kehitys ja taso suhteessa yritysarvoon. Lisäksi indeksistä on poissuljettu kansainvälisten normien rikkojat ja kiistanalaisten aseiden valmistajat.

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	3501,6 tCO ₂ e	99,6 %	91,2 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	2132,9 tCO ₂ e	99,6 %	91,1 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	35861,1 tCO ₂ e	97,4 %	90,1 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	41054,5 tCO ₂ e	99,6 %	91,2 %
2. Hiilijalanjälki			

Hiilijalanjälki, Scope 1+2	8,2 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	91,2 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	59,5 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	91,2 %

3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti

Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	46,0 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	91,1 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	61,1 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	88,0 %

4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus

0,6 %	99,6 %
-------	--------

5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus

43,5 %	99,6 %	71,9 %
--------	--------	--------

Toimiala

Vaikutus

Kattavuus

Kaivostoiminta ja louhinta	0,004	0,4 %
Kiinteistöalan toiminta	0,002	0,3 %
Kuljetus ja varastointi	0,002	0,3 %
Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta	0,048	0,5 %
Teollisuus	0,030	17,6 %
Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus	0,002	2,2 %
Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito	0,001	0,3 %

7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnat vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin

0,1 %	99,6 %	100,0 %
-------	--------	---------

8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)

0,0 t/EURm	99,6 %	0,0 %
------------	--------	-------

9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)

0,0 t/EURm	99,6 %	30,5 %
------------	--------	--------

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 %	99,6 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,7 %	99,6 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	17,7 %	99,6 %	9,0 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	35,4 %	99,6 %	100,0 %

14. Sijoitusten osuus kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, 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€)	242,8 m ³ /EURm	99,0 %
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,0 %	99,0 %

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)	3,4 %	99,4 %
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	--------

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 %	99,4 %
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	--------

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?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset vaatimukset. Indeksien rakennuksessa on huomioitu mm. yritysten kasvihuonekaasupäästöjen kehitys ja taso suhteessa yritysarvoon. Lisäksi indeksistä on poissuljettu kansainvälisten normien rikkojat ja kiistanalaisten aseiden valmistajat.

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	3501,6 tCO ₂ e	99,6 %	91,2 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	2132,9 tCO ₂ e	99,6 %	91,1 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	35861,1 tCO ₂ e	97,4 %	90,1 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	41054,5 tCO ₂ e	99,6 %	91,2 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	8,2 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	91,2 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	59,5 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	91,2 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	46,0 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	91,1 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	61,1 tCO ₂ e/EURm	99,6 %	88,0 %
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus			
	0,6 %	99,6 %	
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus			
	43,5 %	99,6 %	71,9 %
Toimiala			
Kaivostoiminta ja louhinta	0,004	0,4 %	
Kiinteistöalan toiminta	0,002	0,3 %	
Kuljetus ja varastointi	0,002	0,3 %	
Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäädytysliiketoiminta	0,048	0,5 %	
Teollisuus	0,030	17,6 %	
Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus	0,002	2,2 %	
Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätahuolto ja muu ympäristön puhtaanapito	0,001	0,3 %	
7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnat vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin			
	0,1 %	99,6 %	100,0 %

8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)	0,0 t/EURm	99,6 %	0,0 %
--------------------------------------------------------------------------------------	------------	--------	-------

9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)	0,0 t/EURm	99,6 %	30,5 %
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	--------	--------

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 %	99,6 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,7 %	99,6 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	17,7 %	99,6 %	9,0 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	35,4 %	99,6 %	100,0 %
14. Sijoitusten osuus kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiekat, 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€)	242,8 m ³ /EURm	99,0 %	
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,0 %	99,0 %	

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)	3,4 %	99,4 %	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	--------	--

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 %	99,4 %	
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	--------	--



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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

Suurimmat sijoitukset	Ala	:%a varoista	Maa
Apple Inc	Informaatioteknologia	5,6 %	Yhdysvallat
NVIDIA Corp	Informaatioteknologia	5,6 %	Yhdysvallat
NVIDIA Corp	Informaatioteknologia	4,1 %	Yhdysvallat
Apple Inc	Informaatioteknologia	4,0 %	Yhdysvallat
Microsoft Corp	Informaatioteknologia	3,9 %	Yhdysvallat
Microsoft Corp	Informaatioteknologia	3,0 %	Yhdysvallat
Amazon.com Inc	Kestokulutustuotteet	2,9 %	Yhdysvallat
Alphabet Inc	Viestintäpalvelut	2,5 %	Yhdysvallat
Amazon.com Inc	Kestokulutustuotteet	2,4 %	Yhdysvallat
Broadcom Inc	Informaatioteknologia	2,2 %	Yhdysvallat
Tesla Inc	Kestokulutustuotteet	2,1 %	Yhdysvallat
Meta Platforms Inc	Viestintäpalvelut	1,8 %	Yhdysvallat
Alphabet Inc	Viestintäpalvelut	1,4 %	Yhdysvallat
Broadcom Inc	Informaatioteknologia	1,3 %	Singapore
Tesla Inc	Kestokulutustuotteet	1,2 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

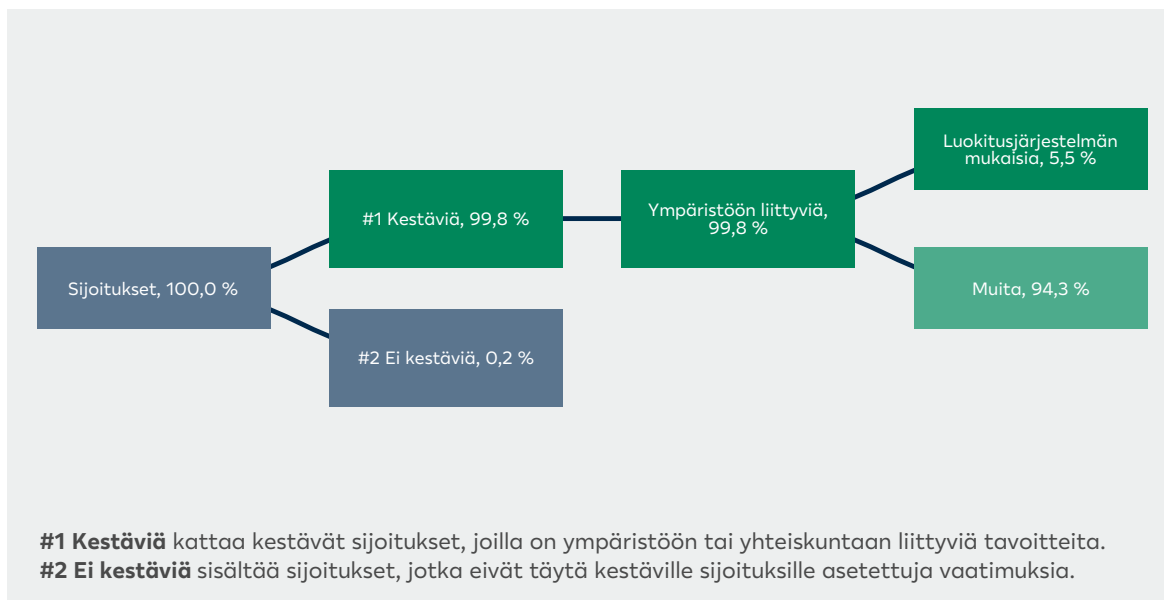
Rahaston sijoituksista 99,8 % on ollut luokan #1 kestäviä sijoituksia. Sijoitukset on tehty listattuihin osakkeisiin sijoitusstrategian ja sen sitovien osatekijöiden mukaisesti. Näistä sijoituksista ympäristöön liittyviä sijoituksia on ollut 99,8 %. Paris Aligned (PAB) -indeksiä seuraavan passiivisen salkun sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä.

- EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset 5,5 % ovat olleet sijoituksia luokitusjärjestelmässä asetetut kriteerit täyttävään taloudelliseen toimintaan, joka on edistänyt ilmastonmuutoksen hillintää tai siihen soputumista.

- Muut ympäristöön liittyvät kestävät 94,3 % ovat olleet sijoituksia, joita Paris Aligned (PAB) -indeksiä passiivisesti seuraavina pidetään lähtökohtaisesti kestävinä, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Rahaston #2 Ei kestäviä 0,2 % 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.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 0,6 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta.

Toimiala	:%a varoista
Informaatioteknologia	42,1 %
Viestintäpalvelut	13,6 %
Terveydenhuolto	12,3 %
Kestokulutustuotteet	12,3 %
Rahoituspalvelut	10,4 %
Teollisuuspalvelut	3,2 %
Päivittäistuotteet	3,1 %
Perusteollisuus	1,2 %
Kiinteistöinvestoinnit	1,0 %
Julkishyödylliset	0,8 %
Muut	0,1 %

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 vähähilisiin 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 vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskäytännöllä.

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.

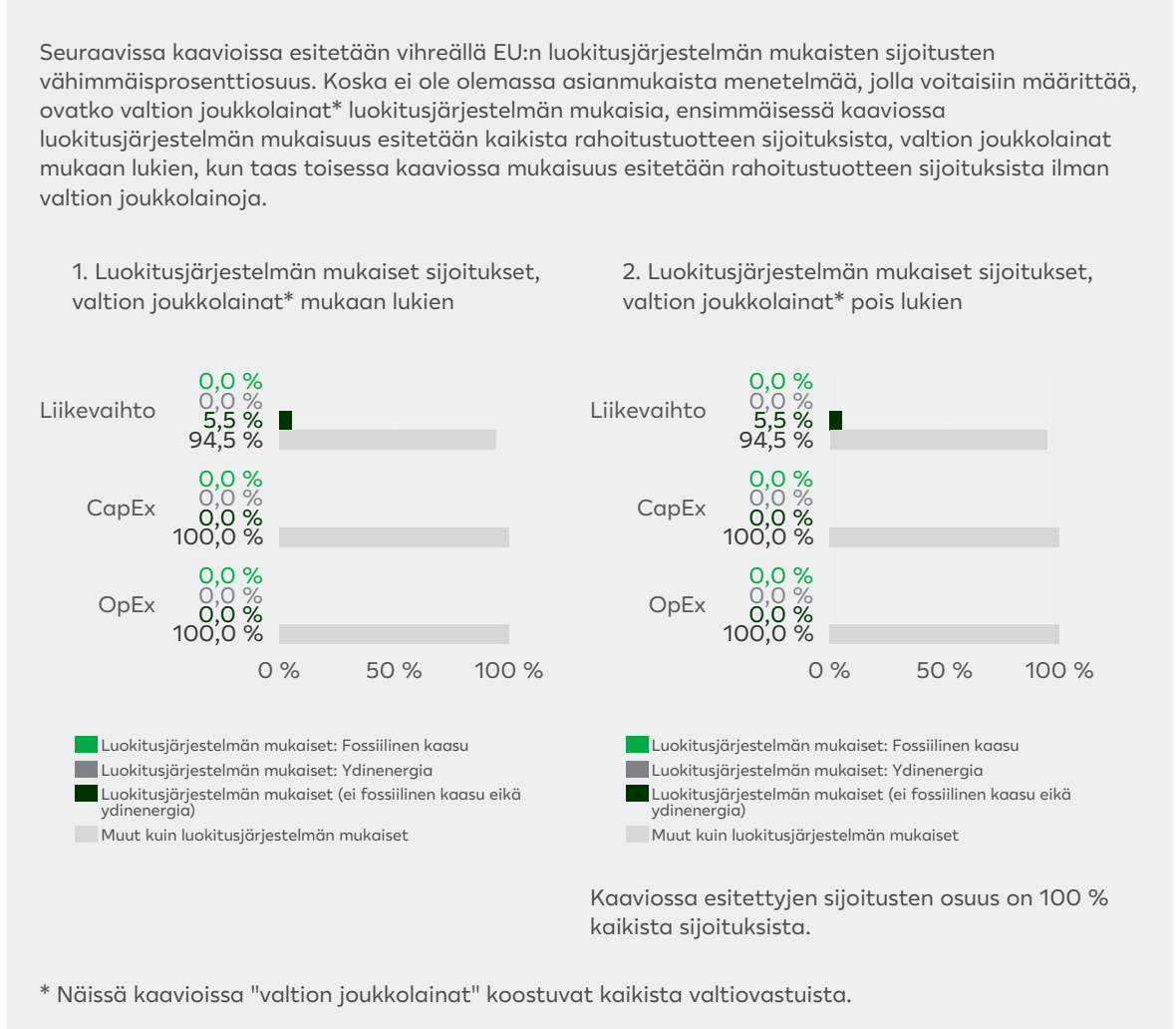
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- 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
- **toimintameno (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohteena olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 2,7 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 2,4 %.

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

Viitekausi 2025: 5,5 % liikevaihdosta
Viitekausi 2024: 3,5 % liikevaihdosta
Viitekausi 2023: 1,9 % 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 94,3 %.

Rahasto on sijoittanut muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, koska rahasto seuraa passiivisesti EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) - vertailuindeksiä, jolloin sen sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 0 %.

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 195 ja niissä esityksiä on ollut yhteensä 2730. Tarkat tiedot äänestyskäyttäytymisestä löytyy täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.

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 54, 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 kestävyteen liittyvään vertailuarvoon?

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

Miten vertailuarvo on poikennut yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa seuraavia rajoitteita ja painotuksia yleiseen markkinaindeksiin nähden.

Hiili-intensiteetin vähennys tulee olla vähintään 50 % verrattuna yleiseen markkinaindeksiin (parent index). Hiili-intensiteetin vuosivähennyksen tulee olla keskimäärin 7 % p.a. Indeksiin tehdään perustason poissulut, kuten kiistanalaiset aseet, tupakka ja YK:n normien rikkojat sekä aktiviteettiperusteiset poissulut, kuten hiili-, öljy- ja kaasuyhtiöt. Kriittisten toimialojen (high climate impact) paino pitää olla vähintään yhtä suuri kuin markkinaindeksissä. Indeksissä on ylipaino yhtiöillä, joilla on päästötavoitteet (Science Based Targets). Indeksissä on ylipaino yhtiöillä, joilla vähäinen hiiliriski ja jotka tuottava vihreitä ratkaisuja (esim. uusiutuva energia ja energiatehokkuus). Lisäksi indeksistä poissuljetaan LähiTapiola Varainhoidon poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun indeksipäivityksen yhteydessä.

Lisätietoja indeksistä on saatavilla Morningstarin sivuilta:

<https://indexes.morningstar.com/docs/rulebook/morningstar-sweden-large-mid-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HJLT>

Miten tämä rahoitustuote on suoritunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo kestävää sijoitustavoitetta?

Rahaston suoriutuminen suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako indeksi rahaston kestävä sijoitustavoitetta, on nähtävillä tämän katsauksen osiossa ”Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?”.

Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

Taulukossa kuvataan rahaston ja sen seuraaman indeksin välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna.

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksi vastaa rahaston kestävä sijoitustavoitetta.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Kasvihuonekaasuintensiteetin erotus vuoden viimeisellä uudelleenpainotushetkellä, scope 1+2+3 (tCO ₂ e/M€)	0.0 tCO ₂ /M€
Kansainvälisiä normeja rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä	0.0 %-yksikköä

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Taulukossa kuvataan rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus kestävyysindikaattorien suoriutumisessa. Negatiivinen erotus kuvaa rahaston parempaa suoriutumista yleiseen markkinaindeksiin verrattuna. Markkinaindeksinä käytetään markkinan suurten yhtiöiden indeksiä, joka kattaa pääosan markkinan kokonaismarkkina-arvosta.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Kasvihuonekaasuintensiteetin erotus vuoden viimeisellä uudelleenpainotushetkellä, scope 1+2+3 (tCO ₂ e/M€)	-134.9 tCO ₂ /M€
Kansainvälisiä norveja rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä	0.0 %-yksikköä

Morningstar Norge AS tai sen tytäryhtiöt (yhteisesti "Morningstar-yhtiöt") ei sponsoroi, tue, myy tai suosi seuraavia tuotteita: Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi. Morningstar-yhtiöt eivät anna edellä mainittujen sijoitusrahastojen omistajille tai millekään yleiselle vastaanottajalle minkäänlaista suoraa tai epäsuoraa lausuntoa tai takuuta sijoittamisen suositeltavuudesta edellä mainittujen rahastojen osalta yleisesti tai niiden osalta erityisesti, tai niiden kyvystä seurata Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™ -indeksiä tai yleistä markkinoiden tuloskehitystä.

Morningstar-yhtiöt eivät takaa Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksin tai minkään siihen liittyvän tiedon virheettömyyttä ja/tai täydellisyyttä eivätkä Morningstar-yhtiöt ole vastuussa niiden virheistä, puutteista tai häiriöistä.

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>.