

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

31.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi

Oikeushenkilötunnus: 7437000WSFGF3ZZNAH56

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 95 % 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 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvänä ominaisuutena sijoituskohteidensa kestävämpää liiketoimintaa. Rahaston sijoituksista 97,6 % katsotaan ominaisuuksia edistäviksi sijoituksiksi. Ominaisuuksia on edistetty sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä sijoittamalla hiili-intensiivisillä toimialoilla vain hiilijalanjäljeltään parhaisiin yhtiöihin. Rahastossa ei ole käytetty johdannaisia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi.

Rahasto on tehnyt osittain kestäviä sijoituksia. Rahaston kestävät sijoitukset ovat täyttäneet joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville taloudelliselle toiminnalle tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan ovat edistäneet ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista. LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaiset kestävät sijoitukset ovat edistäneet seuraavia kestävään kehitykseen liittyvää yhteiskunnallista tavoitetta: terveyttä ja hyvinvointia.

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä 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 edistämää 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, sitovien osatekijöiden ja LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä 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.	13,0 (94,7%)	14,2 (91,7%)	19,7 (88%)	26,7 (81%)
Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.	128,7 (94,7%)			
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 %	0,00 %
Rahaston SDG3-tavoitteen (terveyttä ja hyvinvointia) mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimaan yhtiökohtaiseen liikevaihto-osuuteen. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.	82,1 %			

...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 viitekausiin 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.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston tekemien kestävien sijoitusten tavoitteet ovat olleet yhteiskunnallisten kestävä kehityksen tavoitteiden edistäminen. Sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan ovat edistäneet ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista. LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaiset kestävät sijoitukset ovat edistäneet seuraavia kestävään kehitykseen liittyviä yhteiskunnallisia tavoitteita: terveyttä ja hyvinvointia.

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.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle 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 todennettu, että osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle. Ei merkittävää haittaa -analyysin tukena on hyödynnetty arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteiden raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI).

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?

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.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta. Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compactperiaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

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 kestävään 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	126,3 tCO ₂ e	100,0 %	92,2 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	175,8 tCO ₂ e	100,0 %	92,2 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	2727,7 tCO ₂ e	96,3 %	81,8 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	3011,6 tCO ₂ e	100,0 %	92,2 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	2,9 tCO ₂ e/EURm	100,0 %	92,2 %

Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	29,0 tCO ₂ e/EURm	100,0 %	92,2 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	12,1 tCO ₂ e/EURm	100,0 %	92,2 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	29,3 tCO ₂ e/EURm	100,0 %	78,8 %
4. Fossiilisten polttoaineiden avulla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus			
	0,0 %	100,0 %	
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus			
	52,6 %	100,0 %	75,3 %
Toimiala			
Teollisuus	Vaikutus 0,039	Kattavuus 74,7 %	
7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnot vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin			
	0,0 %	100,0 %	100,0 %
8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)			
	0,0 t/EURm	100,0 %	1,2 %
9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)			
	0,1 t/EURm	100,0 %	58,4 %

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 %	100,0 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,4 %	100,0 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	13,3 %	100,0 %	8,6 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	38,5 %	100,0 %	100,0 %
14. Sijoitusten osuus kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiekat, tytämmukset, 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€)	0,0 m ³ /EURm	100,0 %
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,0 %	100,0 %

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)	6,5 %	100,0 %
---	-------	---------

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 %	100,0 %
---	-------	---------

Ovatko kestävä 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.

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 kestävä 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 sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset on huomioitu sijoituskohteen kestävyysanalyysissä. Huomioiden toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet, kunkin sijoituskohteen kestävyysanalyysissä on huomioitu yksi tai useampia alla olevan listan PAI-indikaattoreista.

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 ilmasto-vaikutukseltaan 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 tasaottoman 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 ilmastonmuutoksen vaikutukset ja muut ympäristövaikutukset sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Haitallisia vaikutuksia on viitekauden aikana pyritty hallitsemaan ja vähentämään aktiivisen omistajuuden keinoilla. Rahaston PAI-indikaattorien tulosten arvioimisessa on lisäksi hyödynnetty rahaston vertailuindeksin vastaavia lukuja. Vertailun perusteella indeksin ylittävää haittaa ei ole aiheutunut oleellisimmissa indikaattoreissa.

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	127,1 tCO ₂ e	97,6 %	90,8 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	179,2 tCO ₂ e	97,6 %	90,8 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	2749,8 tCO ₂ e	94,1 %	80,7 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	3037,8 tCO ₂ e	97,6 %	90,8 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	2,8 tCO ₂ e/EURm	97,6 %	90,8 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	27,8 tCO ₂ e/EURm	97,6 %	90,8 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	12,6 tCO ₂ e/EURm	97,6 %	90,8 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	29,5 tCO ₂ e/EURm	97,6 %	77,8 %
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus			
	0,0 %	97,6 %	
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus			
	53,7 %	97,6 %	73,3 %
Toimiala	Vaikutus	Kattavuus	
Teollisuus	0,039	74,7 %	

7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnot vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	0,0 %	97,6 %	100,0 %
8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)	0,0 t/EURm	97,6 %	1,2 %
9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)	0,1 t/EURm	97,6 %	57,0 %

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 %	97,6 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,4 %	97,6 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	13,3 %	97,6 %	8,4 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	38,3 %	97,6 %	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€)	325,7 m ³ /EURm	97,6 %	
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	4,8 %	97,6 %	

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)	7,7 %	97,6 %	
---	-------	--------	--

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 %

97,6 %



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
Eli Lilly & Co	Terveydenhuolto	4,9 %	Yhdysvallat
Eli Lilly & Co	Terveydenhuolto	4,6 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Terveydenhuolto	3,2 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Terveydenhuolto	2,8 %	Yhdysvallat
AbbVie Inc	Terveydenhuolto	2,7 %	Yhdysvallat
AbbVie Inc	Terveydenhuolto	2,5 %	Yhdysvallat
UnitedHealth Group Inc	Terveydenhuolto	2,3 %	Yhdysvallat
UnitedHealth Group Inc	Terveydenhuolto	2,2 %	Yhdysvallat
AstraZeneca PLC	Terveydenhuolto	1,9 %	Iso-Britannia
Thermo Fisher Scientific Inc	Terveydenhuolto	1,8 %	Yhdysvallat
Merck & Co Inc	Terveydenhuolto	1,6 %	Yhdysvallat
Merck & Co Inc	Terveydenhuolto	1,6 %	Yhdysvallat
Novartis AG	Terveydenhuolto	1,6 %	Sveitsi
Thermo Fisher Scientific Inc	Terveydenhuolto	1,6 %	Yhdysvallat
Amgen Inc	Terveydenhuolto	1,5 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahaston sijoituksista 97,6 % on ollut luokan #1 ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä sijoituksia. Sijoitukset on tehty osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti. Näistä sijoituksista luokan #1A kestäviä sijoituksia on ollut 95,0 %. Kestävät sijoitukset ovat täyttäneet joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäväille taloudelliselle toiminnalle tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäväille sijoitukselle:

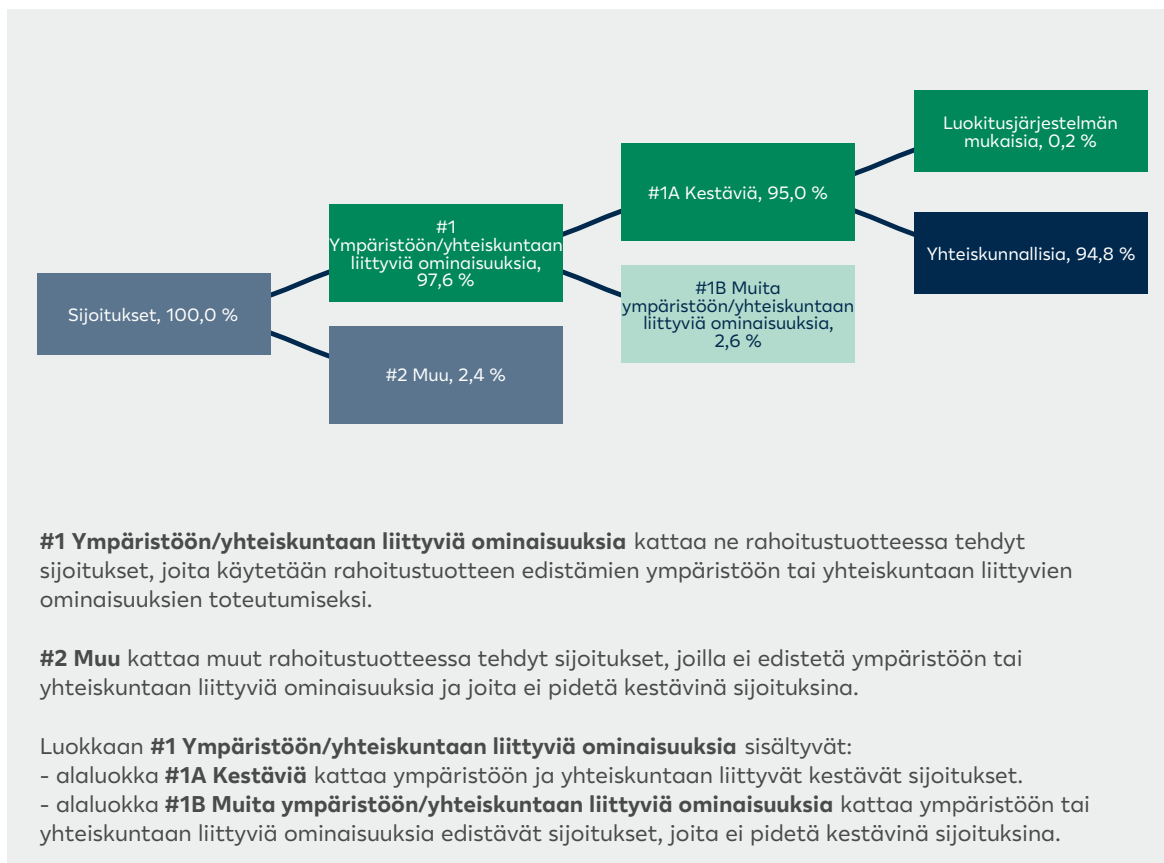
- EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset 0,2 % ovat olleet sijoituksia luokitusjärjestelmässä asetetut kriteerit täyttävään taloudelliseen toimintaan, joka on edistänyt ilmastonmuutoksen hillintää tai siihen soputumista.

- Yhteiskunnalliset kestävät 94,8 % ovat olleet sijoituksia, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä kestävä kehityksen tavoitteita Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän mukaisesti.

Rahaston sijoituksista 2,6 % on ollut luokan #1B sijoituksia, joihin on sijoitettu sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväille sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Rahaston #2 muut sijoitukset 2,4 % 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
Terveydenhuolto	97,5 %
Kestokulutustuotteet	0,2 %
Muut	2,3 %

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

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

Tieto EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kriteerien täytymisestä 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 raportoimiin 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.

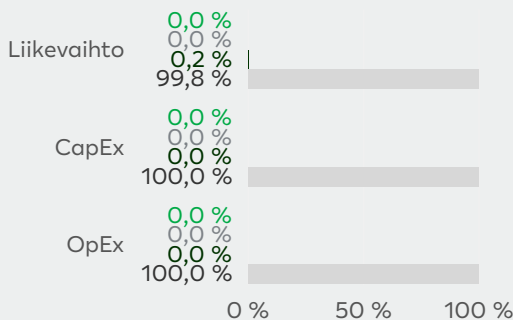
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätöiminnot** ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

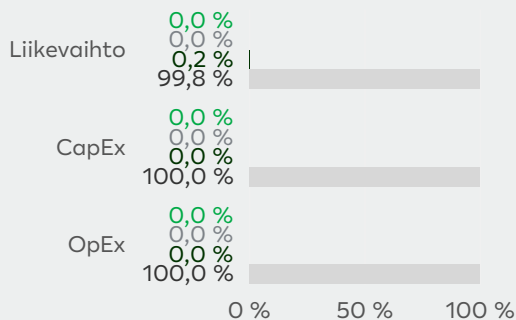
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot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

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 100 % 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 0,2 %.

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

Viitekausi 2025: 0,2 % liikevaihdosta
 Viitekausi 2024: 0,5 % liikevaihdosta
 Viitekausi 2023: 0,1 % liikevaihdosta
 Viitekausi 2022: 0,1 % liikevaihdosta



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

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

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

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

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 94,8 %.

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

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



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

Osiassa 'Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?' 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 56 ja niissä esityksiä on ollut yhteensä 827. 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 12, 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). Hankkeiden välityksellä pyritään myös hallitsemaan ja ehkäisemään seuraavia pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia (PAI): kasvihuonekaasupäästöt, biodiversiteetti, päästöt veteen, tasa-arvo ja kansainvälisten normien rikkomukset. Rahaston sijoituskohteisiin kohdistuvia vaikuttamishankkeita (ISS Stoxx, PRI Spring ja Climate Action100+) ja aloitteita on ollut viitekauden aikana 4, joissa aihe on liittynyt ympäristöön tai yhteiskuntaan.



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

Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

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

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>.