

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

31.12.2025

Tuotenimi: Varainhoito Nordic Plus

Oikeushenkilötunnus: 7437009MZCJZV9CNZC22

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

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

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 56,7 % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

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

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?

Sijoitussalkku on edistänyt muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvänä ominaisuutena sijoituskohteidensa kestävämpää liiketoimintaa. Sijoitussalkun sijoituksista 99,6 % on ollut ominaisuuksia edistäviä sijoituksia. Ominaisuuksia on edistetty sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä sijoittamalla hiili-intensiivisillä toimialoilla vain hiilijalanjäljeltään parhaisiin yhtiöihin.

Sijoitussalkku on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla EU:n tiedonantoasetuksen soveltamisalan ulkopuolisiin suoriin osakesijoituksiin, jotka on valittu salkkuun samoin kriteerein kuin kestävyysominaisuuksia edistävässä rahoitustuotteissa.

Vaikka sijoitussalkun tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, sijoitussalkku on tehnyt osittain kestäviä sijoituksia, jotka täyttäneet joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestävälle taloudelliselle toiminnalle tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäväille sijoitukselle.

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.



Sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan ovat edistäneet ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista. LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaiset kestävät sijoitukset ovat edistäneet ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia kestävän kehityksen tavoitteita.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Sijoitussalkun edistämiä ominaisuuksia kuvaavat kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet viitekaudella odotetulla tasolla. Kestävyysindikaattorien toteumat ovat tavoitteiden ja raja-arvojen sisällä lukuun ottamatta indikaattoria 'Sijoitussalkun hiili-intensiteetti (WACI) scope 1+2+3', joka ylittää vertailuindeksinsä arvon. Raja-arvon ylitys selittyy pääosin sijoituskohteena olevien yhtiöiden erilaisilla scope 3 -päästöjen raportointikäytännöillä. Scope 3 -päästötdataan liittyvien laatu- ja kattavuushaasteiden vuoksi ylityksen ei katsota vaikuttavan rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.

Kestävyysindikaattorien suoriutuminen kuvaa sijoitussalkun sijoitusstrategian toteutuneen edistettävien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien, sitovien osatekijöiden ja LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti.

	2025	2024	2023	2022
Sijoitussalkun hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on yleistä pohjoismaista osakemarkkinaa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti. Suluissa indikaattorin kattavuus (%).	18,2 (99,6%)	26,6 (97,8%)	21,0 (100%)	24,3 (100%)
Sijoitussalkun hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on yleistä pohjoismaista osakemarkkinaa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti. Suluissa indikaattorin kattavuus (%).	2072,0 (99,6%)			
Kansainvälisten normien rikkojien osuus sijoitussalkusta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Salkun suorissa sijoituksissa ei sijoiteta kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

...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.

Kestävyysindikaattoreiden tulokset edellisinä viitekausina on nähtävillä yllä. 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?

Vaikka sijoitussalkku on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole ollut tehdä LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisia kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, eikä sijoitussalkulla siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Sijoitussalkku on kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella tehnyt kestäviä sijoituksia. Sijoitussalkun tekemien kestävien sijoitusten tavoitteet ovat olleet ympäristöön liittyvien ja yhteiskunnallisten kestävä kehityksen tavoitteiden edistäminen. Sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan ovat edistäneet ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista. Tieto EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kriteerien täyttymisestä perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan koostamaan dataan ja perustuu osin arvioihin. Tietoa ei ole varmennettu varainhoitajan 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 kestävyysaspekteihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoitussalkun suorien sijoitusten osalta tehtävän kestävyysanalyysin yhteydessä on todennettu, että osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvä kestävä 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.

Kestävien sijoitusten osalta 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 MUIHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	147,3 tCO ₂ e	96,8 %	100,0 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	55,6 tCO ₂ e	96,8 %	100,0 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	9846,1 tCO ₂ e	96,8 %	100,0 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	10049,0 tCO ₂ e	96,8 %	100,0 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	15,8 tCO ₂ e/EURm	96,8 %	100,0 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	784,4 tCO ₂ e/EURm	96,8 %	100,0 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	16,1 tCO ₂ e/EURm	96,8 %	100,0 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	664,8 tCO ₂ e/EURm	96,8 %	100,0 %
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus			
	0,0 %	100,0 %	
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus			
	30,1 %	100,0 %	87,9 %
Toimiala			
Kuljetus ja varastointi	0,003	4,6 %	
Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäädytysliiketoiminta	0,050	6,3 %	
Teollisuus	0,055	40,3 %	
7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnat vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin			
	0,0 %	100,0 %	96,8 %

8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)	0,0 t/EURm	94,4 %	2,6 %
--	------------	--------	-------

9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)	0,5 t/EURm	96,8 %	50,9 %
---	------------	--------	--------

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 %	96,8 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,5 %	100,0 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	24,5 %	92,0 %	21,5 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	40,6 %	100,0 %	96,8 %
14. Sijoitusten osuus kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, 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€)	0,1 m ³ /EURm	96,8 %	
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,1 %	96,8 %	

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)	0,0 %	96,8 %	
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 %	96,8 %	

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

Kyllä. Suorien osakesijoitusten ja LähiTapiola -rahastojen 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Sijoitussalkun sijoituspäätöksissä on otettu huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Kullekin suoralle osakesijoitukselle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistuen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Suorien osake- ja korkosijoitusten osalta, 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 ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot 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).

Sijoitussalkun suoria 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. Suorien osake- ja korkosijoitusten kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen, rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan sekä korruptio. Tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia on viitekauden aikana pyritty hallitsemaan ja vähentämään aktiivisen omistajuuden keinoilla.

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus	Kattavuus	Raportoidut vs. estimoidut
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	168,0 tCO ₂ e	92,8 %	90,6 %
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	69,4 tCO ₂ e	92,8 %	90,6 %
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	10503,2 tCO ₂ e	92,8 %	96,8 %

Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	10740,6 tCO ₂ e	92,8 %	96,8 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	14,6 tCO ₂ e/EURm	92,8 %	90,6 %
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	659,3 tCO ₂ e/EURm	92,8 %	96,8 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	24,1 tCO ₂ e/EURm	92,8 %	90,6 %
Kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	710,6 tCO ₂ e/EURm	92,8 %	90,6 %
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus			
	0,0 %	99,6 %	
5. Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus			
	40,2 %	98,4 %	74,1 %
Toimiala			
Kuljetus ja varastointi	0,003	4,6 %	
Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta	0,050	6,3 %	
Teollisuus	0,055	40,3 %	
7. Sijoitusten osuus yrityksiin, joiden toiminnot vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin			
	0,0 %	99,6 %	95,7 %
8. Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen (t / sijoitettu M€)			
	0,0 t/EURm	89,6 %	2,1 %
9. Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / sijoitettu M€)			
	0,4 t/EURm	92,8 %	48,6 %
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 %	95,3 %	
11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (sijoitusten osuus)	0,4 %	98,4 %	
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskimääräinen)	23,9 %	93,3 %	24,2 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus)	39,6 %	99,6 %	94,9 %
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€)	164,6 m ³ /EURm	92,8 %
2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	0,1 %	92,8 %

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)	0,0 %	97,1 %
---	-------	--------

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 %	97,1 %
---	-------	--------



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
Investor AB	Rahoituspalvelut	6,2 %	Ruotsi
Novo Nordisk A/S	Terveydenhuolto	4,6 %	Tanska
Atlas Copco AB	Teollisuuspalvelut	4,5 %	Ruotsi
Tele2 AB	Viestintäpalvelut	4,5 %	Ruotsi
Sandvik AB	Teollisuuspalvelut	4,4 %	Ruotsi
Danske Bank A/S	Rahoituspalvelut	4,4 %	Tanska
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Rahoituspalvelut	4,4 %	Ruotsi
EQT AB	Rahoituspalvelut	4,1 %	Ruotsi
DSV A/S	Teollisuuspalvelut	4,0 %	Tanska
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Informaatioteknologia	3,8 %	Ruotsi
Epiroc AB	Teollisuuspalvelut	3,8 %	Ruotsi
Svenska Handelsbanken AB	Rahoituspalvelut	3,7 %	Ruotsi
Assa Abloy AB	Teollisuuspalvelut	3,5 %	Ruotsi
Nykredit Realkredit AS 4% 24.04.2035 call	Rahoituspalvelut	3,3 %	Tanska
BEWi ASA FRN 03.09.2026 call	Perusteollisuus	3,2 %	Norja



Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Sijoitussalkun sijoituksista 99,6 % 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 56,7 %. Kestävät sijoitukset ovat täyttäneet joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäväälle taloudelliselle toiminnalle tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäväälle sijoitukselle:

- EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset 6,3% ovat olleet sijoituksia luokitusjärjestelmässä asetetut kriteerit täyttävään taloudelliseen toimintaan, joka on edistänyt ilmastonmuutoksen hillintää tai siihen soputumista.

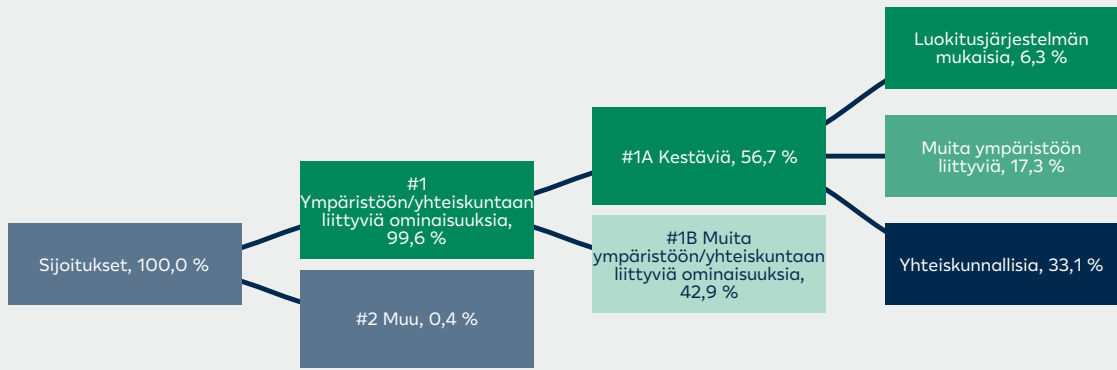
- Muut ympäristöön liittyvät kestävät 17,3 % ovat olleet sijoituksia, jotka edistävät ympäristöön liittyviä kestävä kehityksen tavoitteita Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän mukaisesti. Yhteiskunnalliset kestävät 33,1 % ovat olleet sijoituksia, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä kestävä kehityksen tavoitteita Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän mukaisesti.

Sijoitussalkun sijoituksista 42,9 % on ollut luokan #1B sijoituksia, joihin on sijoitettu sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Sijoitussalkun #2 muut sijoitukset 0,4 % ovat olleet sijoitussalkun 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 sijoituskohteiden tarjoajan, salkunhoitajan tai kolmannen osapuolen toimesta. Kuvan arvot eivät välttämättä täsmäydy kokonaisluvuiksi pyöristyssäännöistä johtuen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 0 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta.

Toimiala	%:a varoista
Rahoituspalvelut	39,4 %
Teollisuuspalvelut	29,7 %
Terveystuotteet	8,7 %
Informaatioteknologia	8,3 %
Perusteollisuus	3,6 %
Yleishyödylliset	2,5 %
Päivittäistuotteet	2,1 %
Viestintäpalvelut	2,0 %
Palvelut kuluttajille	1,8 %
Kiinteistöinvestoinnit	1,5 %
Muut	0,4 %

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 suorituskykyä.

Sijoitussalkku 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.

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

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

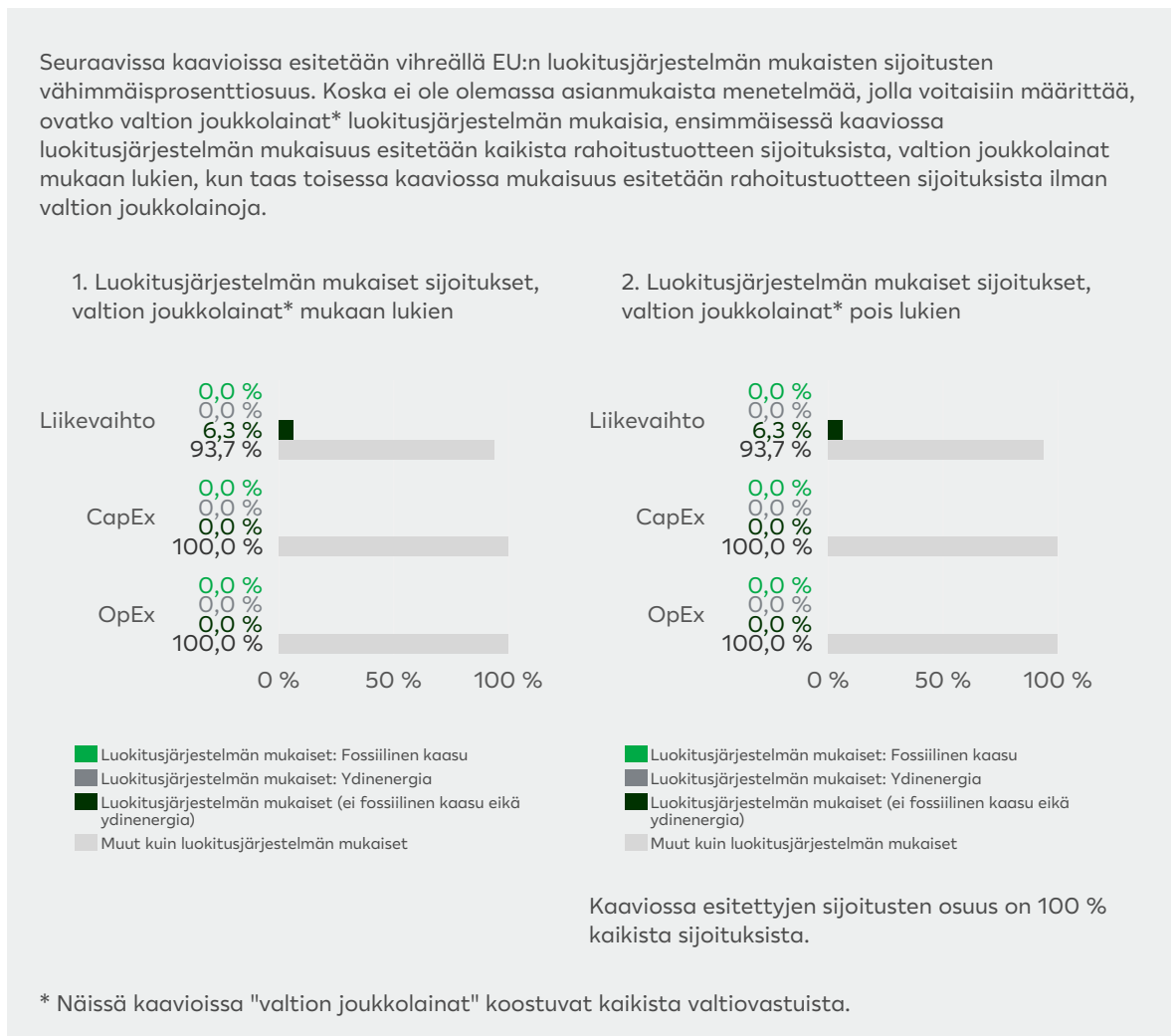
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- 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 sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Sijoitussalkussa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,2 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 2,5 %.

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

Viitekausi 2025: 6,3 % liikevaihdosta
Viitekausi 2024: 5,6 % liikevaihdosta
Viitekausi 2023: 6,2 % liikevaihdosta
Viitekausi 2022: 5,6 % liikevaihdosta



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

Sijoitussalkussa on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 17,3 %.

Rahasto on sijoittanut myös 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?

Sijoitussalkussa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 33,1 %.

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

Sijoitussalkun #2 muut sijoitukset ovat olleet salkun pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen 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 'Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?' mainittujen toteutettujen toimien lisäksi ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on edistetty välillisesti sijoitussalkun tarjoajan toimesta. Sijoitussalkku sisältää suoria osake- ja korkosijoituksia.

LähiTapiola Varainhoito on äänestänyt sijoituskohteiden yhtiökokouksissa LähiTapiola Henkivakuutusyhtiön valtuuttamana ja puoltanut liiketoiminnan kestävyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia, kun niitä on ollut esityslistalla. Viitekaudella osallistuttiin 16 yhtiökokoukseen.

Viitekauden aikana salkunhoito on keskustellut sijoituskohteiden kanssa liiketoiminnan kehittämisestä 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 Varainhoito on vaikuttanut sijoitussalkun sijoituskohteisiin osallistumalla vaikuttamisen yhteishankkeisiin (collaborative engagements). ISS Sustainability Solutions, PRI Spring ja Climate Action100+ -hankkeissa oli kohdeyhtiöinä viitekauden aikana 5 salkun sijoituskohdetta. LähiTapiola Varainhoito on lisäksi viitekauden aikana osallistunut systeemisten kestävyysriksien, kuten ilmastonmuutos ja luontokato, raportointiin liittyvään yhteishankkeeseen. Välillisen vaikuttamisen kautta on edistetty sijoitussalkun ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.


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 vertailuarvoon?

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

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

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

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