

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



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 Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437001E3K71EJ2VC793

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 5,1 % 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 keskimääräistä paremmin hallittua ESG-riskiä. Rahaston seuraama indeksi vaihtui 22.12.2025 ja samalla rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet muuttuivat. Aikaisempi edistettävä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvä ominaisuus oli sijoituskohteiden kestävämpi liiketoiminta.

Rahaston sijoituksista 99,6 % katsotaan ominaisuuksia edistäviksi sijoituksiksi. Ominaisuuksia on edistetty seuraamalla Morningstar® North America Screened Select 150 (EUR) NR USD Index™ -indeksiä. Indeksissä on noudatettu poissulkumenetelmää sekä painotettu lähtöjoukkomarkkinää keskimääräistä parempaa ESG-riskin hallintaa mittaavaa Sustainalytics ESG Risk Scorea. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuivat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahastossa ei ole käytetty johdannaisia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi.

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.



Vaikka rahaston tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, rahasto on tehnyt osittain sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan, jotka ovat edistäneet ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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. Rahasto on seurannut indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

*Rahaston seuraama indeksi vaihtui 22.12.2025 ja samalla rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet muuttuivat. Rahaston hiili-intensiteetti on poistunut ominaisuuksien toteutumista kuvaavana kestävyysindikaattorina indeksin vaihtumisen yhteydessä 22.12.2025. Rahaston hiili-intensiteetti raportoidaan, koska indikaattori on ollut voimassa vuoden 2025 aikana, mutta sillä ei ole enää vaikutusta ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arviointiin.

	2025	2024	2023	2022
Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2*	76,6 (99,4%)	129,6	107,1	148,9
Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3*	876,9 (99,4%)			
Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.	0,00 %	1,00 %	1,00 %	2,00 %
Rahaston keskimääräinen painotettu Sustainalytics ESG Risk Score, joka saa olla korkeintaan 90 % tasolla kohdemarkkinan lähtöjoukkoindeksistä (pienempi ESG Risk Score kuvaa parempaa ESG-riskin hallintaa). Luokitus perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin.	16,3			

...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 viitekausiiin nähden. Vuoden 2025 aikana käyttöön otetuista uusista kestävyysindikaattoreista ei ole saatavilla vertailutietoa.

Rahaston seuraama indeksi vaihtui 22.12.2025 ja samalla rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet muuttuivat. Aikaisempi edistettävä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvä ominaisuus oli sijoituskohteiden kestävämpi liiketoiminta. Indeksien ja siten myös rahaston edistämien ominaisuuksien vaihtuminen selittää muutoksia rahaston hiili-intensiteetissä edelliseen vuoteen nähden. 22.12.2025 alkaen rahasto on myös poissulkenut sijoitukset yhtiöihin, jotka ovat palveluntarjoajan analyysin mukaan rikkoneet kansainvälisiä normeja.

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

Vaikka rahasto 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 rahastolla siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittanut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset kestävä sijoitukset ovat edistäneet ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

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.

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?

EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen ympäristön kannalta taloudelliseen toimintaan kohdistuvissa sijoituksissa pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla 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.

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

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.



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
NVIDIA Corp	Informaatioteknologia	8,7 %	Yhdysvallat
Microsoft Corp	Informaatioteknologia	7,3 %	Yhdysvallat
Apple Inc	Informaatioteknologia	7,2 %	Yhdysvallat
Alphabet Inc	Viestintäpalvelut	6,4 %	Yhdysvallat
Amazon.com Inc	Kestokulutustuotteet	3,3 %	Yhdysvallat
Visa Inc	Rahoituspalvelut	2,8 %	Yhdysvallat
Berkshire Hathaway Inc	Rahoituspalvelut	2,6 %	Yhdysvallat
Mastercard Inc	Rahoituspalvelut	2,3 %	Yhdysvallat
Netflix Inc	Viestintäpalvelut	2,1 %	Yhdysvallat
Home Depot Inc/The	Kestokulutustuotteet	1,7 %	Yhdysvallat
Tesla Inc	Kestokulutustuotteet	1,6 %	Yhdysvallat
UnitedHealth Group Inc	Terveydenhuolto	1,5 %	Yhdysvallat
Cisco Systems Inc	Informaatioteknologia	1,4 %	Yhdysvallat
Oracle Corp	Informaatioteknologia	1,3 %	Yhdysvallat
Costco Wholesale Corp	Päivittäistuotteet	1,2 %	Yhdysvallat



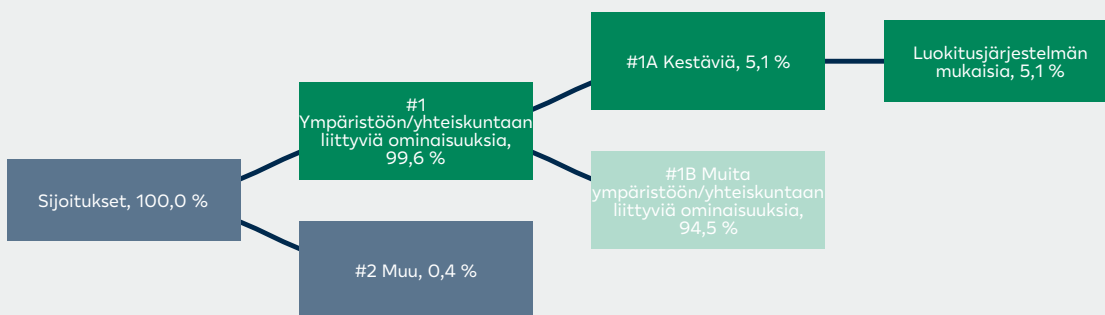
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista 99,6 % on ollut luokan #1 ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä sijoituksia, jotka on tehty seuraamalla indeksiä. Indeksissä on noudatettu poissulkumenetelmää sekä painotettu lähtöjoukkomarkkinaa keskimääräistä parempaa ESG-riskin hallintaa mittaavaa Sustainalytics ESG Risk Scorea. Näistä sijoituksista luokan #1A kestäviä sijoituksia on ollut 5,1 %. Kestävät sijoitukset ovat täyttäneet EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit taloudellisille toiminnoille. Rahasto on sijoittanut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin indeksiseurannan kautta. Rahaston sijoituksista 94,5 % on ollut luokan #1B sijoituksia, jotka on tehty indeksiseurannan kautta, mutta jotka eivät ole kestäviä.

Rahaston #2 muut sijoitukset 0,4 % ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.

Laskennat perustuvat 31.12.2025 tilanteeseen. Tieto EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kriteerien täyttymisestä perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan koostamaan dataan ja perustuu yhtiöiden raportointiin lukuihin. Tietoa ei ole varmennettu rahastoyhtiön, salkunhoitajan tai kolmannen osapuolen toimesta. Kuvan arvot eivät välttämättä täsmäydy kokonaisluvuiksi pyöristyssäännöistä johtuen.



#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 edistäviä sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 5,4 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta.

Toimiala	%:a varoista
Informaatioteknologia	35,7
Rahoituspalvelut	14,8
Viestintäpalvelut	11,4
Kestokulutustuotteet	10,6
Terveydenhuolto	9,0
Teollisuuspalvelut	5,6
Päivittäistuotteet	5,4
Kiinteistösijoitukset	3,0
Perusteollisuus	2,5
Energia	1,4
Julkishyödylliset	0,4
Muut	0,2

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 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.

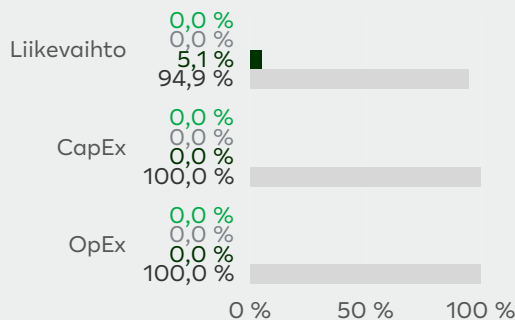
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

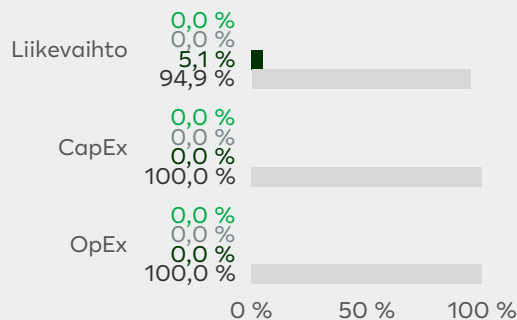
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot (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 100,0 % kaikista sijoituksista.

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 2,6 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,6 %.

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

Viitekausi 2025: 5,1 % liikevaihdosta
 Viitekausi 2024: 3,4 % liikevaihdosta
 Viitekausi 2023: 2,9 % liikevaihdosta
 Viitekausi 2022: 2,6 % liikevaihdosta

Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

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



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 kestävyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia, kun niitä on ollut esityslistalla. Viitekaudella osallistumisia yhtiökokouksiin on ollut yhteensä 160 ja niissä esityksiä on ollut yhteensä 2223. 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 65, joissa aihe on liittynyt ympäristöön tai yhteiskuntaan.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahasto on seurannut Morningstar® North America Screened Select 150 (EUR) NR USD Index™ -indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Verrattua yleiseen markkinaindeksiin, indeksi noudattaa poissulkumenetelmää sekä painottaa sijoituskohteita Sustainalytics ESG Risk Score -arvion perusteella. Indeksistä poissuljetaan normienrikkomat, biologiset ja kemialliset asept, tupakan tuotanto, heikoimman ESG Risk Score -arvion saaneet yhtiöt sekä yhtiöt, joiden toimintaan liittyy palveluntarjoajan arvion mukaan vakavaa kiistanalaista toimintaa. Indeksien painotetun Sustainalytics ESG Risk Score -arvion tulee olla enintään 90 % tasolla markkinapainotettuun indeksiin nähden eli markkinaindeksiä keskimääräisesti parempi.

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE>.

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

Rahaston suoriutuminen suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako indeksi rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, on nähtävillä tämän katsauksen osiossa 'Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?'.

Rahaston hiili-intenstiteetti on poistunut ominaisuuksien toteutumista kuvaavana kestävyysindikaattorina indeksin vaihtumisen yhteydessä 22.12.2025.

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

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Taulukossa kuvataan rahaston ja sen seuraaman indeksin välinen erotus kestävyysindikaattorien suoriutumisessa.

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin väliset erot kestävyysindikaattorien suoriutumisessa ovat hyvin pieniä. Eroja rahaston ja indeksin välillä selittävät käteinen ja pienet erot osakkeiden keskinäisissä painoissa. Indeksi vastaa rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston hiili-intensiteetti on poistunut ominaisuuksien toteutumista kuvaavana kestävyysindikaattorina indeksin vaihtumisen yhteydessä 22.12.2025.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Hiili-intensiteetin erotus, scope 1+2 (tCO ₂ e/M€)	-0.2 tCO ₂ /M€
Hiili-intensiteetin erotus, scope 1+2+3 (tCO ₂ e/M€)	-2.8 tCO ₂ /M€
Sustainalytics ESG Risk Scoren erotus	0.0
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 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
Hiili-intensiteetin erotus, scope 1+2 (tCO ₂ e/M€)	-23.8 tCO ₂ /M€
Hiili-intensiteetin erotus, scope 1+2+3 (tCO ₂ e/M€)	-74.0 tCO ₂ /M€
Sustainalytics ESG Risk Scoren erotus	-2.2
Kansainvälisiä normeja rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä	0.0 %-yksikköä

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>.