

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Finanssimarkkinatoimija: LähiTapiola Varainhoito Oy (7437003OW5SVDUKJKQ34)

Tiivistelmä:

LähiTapiola Varainhoito Oy (7437003OW5SVDUKJKQ34) ottaa huomioon sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n yhdistetty ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1 päivänä tammikuuta ja päättyy 31 päivänä joulukuuta 2023.

LähiTapiola Varainhoito huomioi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) niissä omaisuusluokissa ja sijoitusrakenteissa, joiden sijoituskohteista on saatavilla tietoa indikaattoreista. Raportin kattamalla periodilla taulukon 1 pakolliset PAI-indikaattorit sekä valitut vapaaehtoiset PAI-indikaattorit huomioitiin suorissa osake- ja korkosijoituksissa, joissa Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten arvioiminen on integroitu sijoituskohteiden kestävyysanalyysiin. PAI-indikaattoreita ei periodin aikana huomioitu arvopaperisijoitusten eikä pääoma- ja velkapääomarahastojen rahastovalinnassa, koska niiden osalta ei ollut saatavissa riittävän luotettavasti tietoja. PAI-indikaattoreita ei myöskään huomioitu kiinteistösijoituksissa, joiden osuus asiakasvaroista oli hyvin alhainen (< 1 %) ja joiden osalta ei ollut saatavilla riittävän luotettavasti tietoja. Prosessit ja toimenpiteet PAI-indikaattoreiden huomioimiseksi osana sijoitustoimintaa ja aktiivista omistajuutta on kuvattu kestävänsä sijoitustoiminnan periaatteissa sekä omistajaohjauksen periaatteissa.

Raportointi koskee yrityksiin tehtyjä sijoituksia, joiden osuus on 56,2 % raportoiduista luvuista sekä valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjä sijoituksia, joiden osuus on 15,5 % raportoiduista luvuista.

[A summary of the principle adverse impacts in English can be found here.](#)

Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista:

LähiTapiola Varainhoito Oy:n johtoryhmä on hyväksynyt 16.2.2024 ja sen hallitus on vahvistanut 15.4.2024 päivitetty toimintaperiaatteet.

LähiTapiola Varainhoito huomioi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) niissä omaisuusluokissa ja sijoitusrakenteissa, joiden sijoituskohteista on saatavilla riittävän luotettavasti tietoa indikaattoreista. Raportin kattamalla periodilla taulukon 1 pakolliset PAI-indikaattorit sekä valitut vapaaehtoiset PAI-indikaattorit huomioitiin suorissa osake- ja korkosijoituksissa, joissa Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten arvioiminen on integroitu sijoituskohteiden kestävyysanalyysiin. PAI-indikaattoreita ei periodin aikana huomioitu arvopaperisijoitusten eikä pääoma- ja velkapääomarahastojen rahastovalinnassa, koska niiden osalta ei ollut saatavissa riittävän luotettavasti tietoja. PAI-indikaattoreita ei myöskään huomioitu kiinteistösijoituksissa, joiden osuus asiakasvaroista oli hyvin alhainen (< 1 %) ja joiden osalta ei ollut saatavilla riittävän luotettavasti tietoja. Haitallisia kestävyysvaikutuksia huomioidaan sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on saatavilla.

Indikaattoreiden valinnassa hyödynnetään salkunhoidon yritys- ja toimialakohtaista tietämystä kyseisille yrityksille ja toimialoille olennaisista haitallisista vaikutuksista. Olennaisuuden määrittelyssä hyödynnetään sijoituskohteiden julkisesti raportoitua ja tapaamisten yhteydessä saatua tietoa sekä palveluntarjoajien (kuten MSCI, Upright Project, Bloomberg, CDP) tietokantoja. kestävyysanalyysissä huomioidaan haittavaikutusten todennäköisyys ja vakavuus, sekä sijoituskohteen toimenpiteet ja politiikat mahdollisten vaikutusten minimoimiseksi ja korvaamiseksi. Valtionlainojen osalta hyödynnetään julkisia tietokantoja, kuten Maailmanpankin tilastotietoja ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyvistä indikaattoreista.

Alla olevassa taulukossa indikaattorit on jaoteltu omaisuusluokittain eli yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettaviin indikaattoreihin, joiden osalta raportoidaan suoriin osake- ja yritysainasijoituksiin liittyviä indikaattoreita, sekä valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettaviin indikaattoreihin, joiden osalta raportoidaan suoriin valtionlainoihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin liittyviä indikaattoreita. Taulukossa kerrotaan kunkin omaisuusluokan osuus hallinnoituista asiakasvaroista. Taulukko ei sisällä tietoja ulkopuolisten rahastojen kautta tehtyjä osake-, yritysainas- tai valtionlainasijoituksia kuvaavista indikaattoreista. Se ei myöskään sisällä tietoja kiinteistösijoituksista, joiden osuus on < 1 % hallinnoituista asiakasvaroista. Raportoivat mittarit on luokiteltu taulukossa teemoittain. Jokaisesta mittarista on esitetty arvo ja sen yhteydessä kattavuusprosentti, joka kertoo mistä osuudesta raportoinnin piiriin kuuluvista sijoituskohteista dataa oli raportointihetkellä saatavissa. Raportoinnissa on käytetty ensisijaisesti sijoituskohteen raportoimaa tietoa. Jos raportoitua tietoa ei ole saatavilla, hyödynnetään riittävän luotettaviksi arvioitua estimaatteja.

Salkunhoito seuraa jatkuvasti eri toimialojen ja toimintojen pääasiallisiin haitallisiin kestävyysvaikutuksiin liittyvää tutkimustietoa sekä teknologista kehitystä haittojen vähentämiseksi ja muuttaa haitallisten kestävyysvaikutusten priorisointijärjestystä uuden tiedon valossa. Tutkimustiedon lisäksi hyödynnetään sijoituskohteiden julkisesti raportoitua ja tapaamisten yhteydessä saatua tietoa sekä palveluntarjoajien (kuten MSCI, Upright Project, Bloomberg, CDP) tietokantoja. Salkkutaseista raportointia pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista kehitetään sitä mukaa kuin systemaattista ja riittävän standardisoitua dataa on saatavilla.

Salkunhoito seuraa kunkin sijoituskohteen toiminnoista aiheutuvien haitallisten kestävyysvaikutusten syntymistä, arvioi vaikutusten ilmaantuvuuden todennäköisyyden sekä vakavuuden kestävyysanalyysissä ja -seurannassa ja huomioi arvion tulokset sijoituspäätöksissä. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja haitallisten kestävyysvaikutusten hallitsemiseksi.

Prosessit ja toimenpiteet PAI-indikaattoreiden huomioimiseksi osana sijoitustoimintaa ja aktiivista omistajuutta on kuvattu kestävänsä sijoitustoiminnan periaatteissa sekä omistajaohjauksen periaatteissa.

Vaikuttamispolitiikat:

Vaikuttamisen toimintatavat on kuvattu omistajaohjauksen periaatteissa, joiden mukaisesti LähiTapiola Varainhoidon tärkeimmät vaikuttamisen tavat ovat tapaamiset sijoituskohteiden kanssa, äänestäminen yhtiökokouksissa sekä osallistuminen vaikuttamis- ja yhteishankkeisiin. Yhtiökokouksissa LähiTapiola Varainhoito äänestää kestäväyteen liittyvissä esityslistan kohdissa, muun muassa kannattaen Pariisin Ilmastopimuksen mukaisia päästövähennystavoitteita. Äänestyskäyttäytymisestä kerrotaan LähiTapiola Varainhoidon verkkosivuilla.

LähiTapiola Varainhoito vaikuttaa sijoituskohteisiin yhdessä kansainvälisten sijoittajien tai muiden intressitahojen kanssa silloin, kun vaikuttamishankkeiden aihe liittyy läheisesti sijoituskohteisiin tai sijoitusympäristöön liittyviin ilmiöihin, mukaa lukien mahdolliset merkittävät haittavaikutukset. Salkunhoito arvioi, mihin vaikuttamishankkeisiin osallistutaan huomioiden käytettävissä olevat resurssit sekä projektista saavutettavat hyödyt ja vaikutukset. LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan ohjausryhmä hyväksyy kaikkiin hankkeisiin ja aloitteisiin osallistumisen. Vaikuttamishankkeet kohdistetaan etupäässä aktiivisten salkkujen sijoituskohteisiin. Vaikuttamishankkeista kerrotaan LähiTapiola Varainhoidon verkkosivuilla.

Sijoituskohdekohtaisissa vaikuttamistapauksissa huomioidaan kullekin sijoituskohteelle tunnistetut oleellimmat indikaattorit. Vaikuttamisen keinoin pyritään pienentämään sijoituskohteen haitallisia vaikutuksia valittuihin indikaattoreihin sekä parantamaan sijoituskohteen varautumista ja riskienhallintaa. Yhteishankkeissa valitaan laajempiin ilmiöihin kuten ilmastonmuutokseen tai luontokatoon liittyviä indikaattoreita, kuten kasvihuonepäästöt, hiili-intensiteetti tai päästöt vesistöihin.

Jos yhtiö ei toimi toivotulla tavalla pääasiallisten haitallisten vaikutusten vähentämiseksi valituista vaikuttamistoimista huolimatta, arvioidaan lisätoimien tarvetta, joita voivat olla nykyisten omistajaohjauksen periaatteissa ja/tai eskalaatiopolitiikassa mainittujen toimien terästäminen tai esimerkiksi asian tuominen julkisuuteen.

Viittaukset kansainvälisiin standardeihin:

Kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa sekä kestävyysriskien ja pääasiallisten kestävyyshaittojen arvioimisessa huomioidaan yleisimmät yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavat kansainväliset konventiot. Näitä ovat muun muassa:

- UN Global Compact
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- International Labour Organization conventions
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- OECD responsible Business Guidance for Institutional Investors
- OECD Principles of Corporate Governance
- ICGN Global Governance Principles
- ICGN Global Stewardship Principles

Varainhoito on hyödyntänyt saatavilla olevia mallinnustyökaluja ilmastonmuutoksen vaikutusten arvioimiseksi sijoitussalkkuissa. PACTA (The Paris Agreement Capital Transition Assessment) -analyysin avulla on arvioitu suorien osake- ja yritysainasijoitussalkkujen altistuksia fossiilisten polttoaineiden ja sähkön tuotantoon, auto-, sementti- ja terästeollisuuteen sekä ilmailuun ja merenkulkuun.

Lisäksi LähiTapiola Varainhoito osana LähiTapiola Varainhoitokonsernia on sitoutunut kansainväliseen varainhoitajien Net Zero Asset Managers -päästövähennysaloitteeseen, jonka tavoitteena on saattaa sijoitusomaisuuden osalta kasvihuonepäästöt nettonollaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä.

Historiallinen vertailu:

Historiallinen vertailu nähtävissä alla olevassa taulukoinnissa.

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / mittari	Vaikutus v2023 (tietojen kattavuus)	Vaikutus v2022 (tietojen kattavuus)	Selitys v2023
ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT			
Kasvihuonekaasupäästöt			
<hr/>			
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1- kasvihuonekaasupäästöt	86 857,3 (65,1 %)	103 571,0 (54,4 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 96,7 %.
Scope 2- kasvihuonekaasupäästöt	44 972,0 (65,2 %)	50 961,3 (54,4 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 96,3 %.
Scope 3- kasvihuonekaasupäästöt	1 175 321,2 (64,5 %)	1 171 354,0 (53,8 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 91,4 %.
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	1 305 987,7 (65,2 %)	1 325 607,0 (54,4 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 90,0 %.
<hr/>			
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki, Scope 1+2	25,1 (65,2 %)	25,4 (54,4 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 96,2 %.
Hiilijalanjälki, Scope 1+2+3	248,7 (65,2 %)	217,5 (54,4 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 61,7 %.
<hr/>			
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			

Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2	53,1 (81,3 %)	52,2 (74,9 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 92,6 %.
--	---------------	---------------	---

Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, Scope 1+2+3	531,7 (81,3 %)	711,9 (74,9 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 87,2 %.
--	----------------	----------------	---

4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu

Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,1 (84,7 %)	2,5 (76,1 %)	
--	--------------	--------------	--

5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus

Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	77,2 (69,5 %)	78,7 (71,5 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 24,4 %.
---	---------------	---------------	---

6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden

Toimiala	2023	2022
Kaivostoiminta ja louhinta	0,006 (0,4 %)	0,004 (0,3 %)
Kiinteistöalan toiminta	0,028 (5,0 %)	0,013 (4,6 %)
Kuljetus ja varastointi	0,010 (1,6 %)	0,028 (2,6 %)
Maatalous, metsätalous ja kalatalous	0,000 (0,1 %)	0,000 (0,1 %)
Rakentaminen	0,005 (1,3 %)	0,003 (0,9 %)
Sähkö-, kaasun- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta	0,078 (4,8 %)	0,052 (4,1 %)
Teollisuus	0,097 (18,7 %)	0,051 (13,5 %)
Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus	0,001 (2,0 %)	0,001 (1,4 %)
Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito	0,000 (0,0 %)	0,000 (0,0 %)

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito huomioi kasvihuonepäästöihin ja fossiilisten polttoaineiden käyttöön liittyvät haitat osana sijoituskohteista kestävyysanalyysiä huomioiden sijoituskohte- ja toimialakohtaiset erityispiirteet sekä datan saatavuus ja kattavuus. Jos ilmastonmuutokseen liittyvät haitat tunnistetaan merkittäväksi haitekijäksi, kestävyysanalyysissä kiinnitetään erityistä huomiota sijoituskohteen toimiin vähentää haittavaikutuksia. Tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. LähiTapiola Varainhoito on sitoutunut Net Zero Asset Managers -päästövähennysaloitteeseen, jonka tavoitteena on saattaa sijoitusomaisuuden osalta kasvihuonepäästöt nettonollaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Suorien osake- ja korkosijoitusten osalta tavoitteena on puolittaa hiilijalanjälki vuoteen 2030 mennessä, verrattuna vuoden 2019 tilanteeseen. Sijoitussalkkujen hiiliriskiä pienennetään soveltamalla best-in-class -valintaa hiili-intensiivisillä toimialoilla (öljy- ja kaasuyhtiöt, perusteollisuus, jätehuolto, lento- ja laivaliikenne, julkishyödylliset yhtiöt): sijoituksia tehdään vain hiilijalanjäljiltään parhaisiin yrityksiin sekä selkeisiin parantajiin. Parantajiksi katsotaan yritykset, jotka ovat asettaneet tai julkisesti sitoutuneet asettamaan ilmastotieteeseen perustuvat tavoitteet hiilipäästöjen vähentämiseksi. Sijoituksia tehdään myös ns vihreisiin joukkovelkakirjalainoihin, joilla rahoitetaan vihreän siirtymän hankkeita. Sijoituskohteisiin vaikutetaan yhteishankkeiden kautta (muun muassa CDP) sekä suoraan yritystapaamisten ja muun kontaktoinnin kautta ja kannustetaan laatimaan tavoitteellisia Net Zero -suunnitelmia. Yhtiökokouksissa kannatetaan vain Pariisin Ilmastopoliittisen mukaisia tavoitteita ja suunnitelmia sekä osakkeenomistajien ehdotuksia, joissa vaaditaan tavoitteiden asettamista ja läpinäkyvää raportointia edistymisestä. Erityisesti Climate Action 100+ -listan kohdeyhtiöiltä edellytetään, että siirtymäsuunnitelma on osa yhtiön strategiaa ja palkitsemispolitiikkaa. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Biologinen monimuotoisuus

7. Toiminnat, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin

Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,1 (84,7 %)	0,8 (75,4 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 1,5 %.
--	--------------	--------------	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

Raportointikaudella LähiTapiola Varainhoito laati tiekartan sijoitussalkkujen biodiversiteetti-vaikutusten tunnistamiseksi ja pienentämiseksi, sekä liittyi TNFD Forumiin tukeakseen luontoliittännäisen taloudellisen raportointikehikon kehittämistä. Vuoden 2024 aikana jatketaan tiekartan toteuttamista arvopaperisijoituksissa sekä laaditaan tiekartta kiinteistöjen osalta.

Vesi

8. Päästöt veteen

Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,0 (54,7 %)	0,0 (48,1 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 0,2 %.
---	--------------	--------------	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito huomioi päästöt vesistöihin osana sijoituskohteista kestävyysanalyysiä huomioiden sijoituskohte- ja toimialakohtaiset erityispiirteet sekä datan saatavuus ja kattavuus. Jos päästöt vesistöihin tunnistetaan merkittäväksi haitekijäksi, kestävyysanalyysissä kiinnitetään erityistä huomiota sijoituskohteen toimiin vähentää haittavaikutuksia. Tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. LähiTapiola Varainhoito osallistuu vesiaiheeseen temaattiseen vaikuttamishankkeeseen, jonka kohdeyhtiöinä on merkittävien vesirikkin yhtiöitä. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Jäte

9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä

Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,0 (54,9 %)	0,1 (44,2 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 2,9 %.
--	--------------	--------------	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito huomioi haitalliset jätteet osana sijoituskohtekohtaista kestävyysanalyysiä huomioiden sijoituskohteiden ja toimialakohtaiset erityispiirteet sekä datan saatavuus ja kattavuus. Jos haitalliset jätteet tunnistetaan merkittäväksi haittatekijäksi, kestävyysanalyysissä kiinnitetään erityistä huomiota sijoituskohteen toimiin vähentää haittavaikutuksia. Tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

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

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat

10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset

Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,0 (88,9 %)	0,1 (62,2 %)	Vuoden aikana salkussa on saattanut olla sijoituksia, joille rikkomus on todettu sijoituspäätöksen jälkeen. Rikkomuksen toteamisen jälkeen sijoitus on myyty salkusta.
--	--------------	--------------	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin suorissa osake- ja yritysainasijoituksissa. Normien rikkojien tunnistamiseen hyödynnetään ulkopuolisen palveluntarjoajan arviota. LähiTapiola Varainhoito osallistuu normiperusteiseen vaikuttamishankkeeseen, jonka kohdeyhtiönä on normirikkomuksista epäiltyjä yhtiöitä. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

11. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset

Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	49,1 (84,7 %)	45,1 (78,2 %)	Palveluntarjoaja on parhain mahdollisin keinoin pyrkinyt selvittämään toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Johtuen eroavista käytännöistä muun muassa periaatteiden nimeämisen, käytetyn terminologian ja julkaisumuodon osalta, se, että palveluntarjoaja ei ole tunnistanut toimintaperiaatteita, ei välttämättä tarkoita, ettei yhtiöllä periaatteita olisi.
---	---------------	---------------	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito arvioi kestävyysanalyysin yhteydessä sijoituskohteiden hallintoa, prosesseja ja toimintatapoja liittyen normirikkomusten tunnistamiseen ja/tai mahdollisten rikkomustapausten käsittelyyn, huomioiden datan saatavuus ja kattavuus. Jos sijoituskohteella tunnistetaan merkittäviä puutteita dokumentoinnissa ja/tai toimintatavoissa, tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero

Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	19,9 (68,2 %)	21,1 (68,9 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 2,5 %.
--	---------------	---------------	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito arvioi sukupuolten välisen tasa-arvoisen palkkauksen toteutumista sijoituskohtekohtaisen kestävyysanalyysin yhteydessä, huomioiden datan saatavuus ja kattavuus. Jos sijoituskohteella tunnistetaan merkittäviä puutteita tasa-arvon toteutumisessa, tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. LähiTapiola Varainhoito osallistuu sukupuolten tasa-arvon toteutumiseen liittyvään temaattiseen vaikuttamishankkeeseen, jonka kohdeyhtiönä on tasa-arvon toteutumisen kannalta riskillisiä yhtiöitä. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa

Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35,6 (90,4 %)	34,6 (84,2 %)	Raportoitujen (vs. arvioitujen) osuus 86,8 %.
--	---------------	---------------	---

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito arvioi hallitusten monimuotoisuuden toteutumista sijoituskohtekohtaisen kestävyysanalyysin yhteydessä. Jos sijoituskohteella tunnistetaan merkittäviä puutteita hallituksen sitoutumattomuuden tai monimuotoisuuden toteutumisessa, tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. LähiTapiola Varainhoito äänestää hallituksen (uudelleen)valintaa vastaan, jos sitoutumattomuus tai monimuotoisuus eivät toteudu riittävällä tavalla. LähiTapiola Varainhoito osallistuu sukupuolten tasa-arvon toteutumiseen liittyvään temaattiseen vaikuttamishankkeeseen, jonka kohdeyhtiönä on tasa-arvon toteutumisen kannalta riskillisiä yhtiöitä. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

14. Altustuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille

Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,0	0,0	
--	-----	-----	--

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito ei sijoita kiistanalaisten aseiden valmistajiin suorissa osake- ja yritysainasijoituksissa. Kyseisten yritysten tunnistamiseen hyödynnetään ulkopuolisen palveluntarjoajan arviota. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT

Ympäristö

15. Kasvihuonekaasuintensiteetti

Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti 133,5 (94,2 %) 131,1 (88,2 %)

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito huomioi kasvihuonepäästöt yhtenä ympäristövaikutusten mittarina valtioliikellelaskijoiden kestävyysanalyysin yhteydessä. Kasvihuonepäästöt vaikuttavat valtion ympäristöarvosanaan, joka puolestaan vaikuttaa valtion saamaan kestävyyskokonaisarvosanaan laskevasti tai nostavasti. Heikoimman kestävyyskokonaisarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin ei sijoiteta. LähiTapiola Varainhoito ei pyri vaikuttamaan suoraan valtioihin. Yhteiskunnallisiin päättäjiin pyritään vaikuttamaan yhteishankkeiden kautta. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Yhteiskunnallinen

16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin

Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä rikkomisiin 2,0 / 16,7 % 2,0 / 16,7 %

(absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin

Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet

LähiTapiola Varainhoito huomioi sosiaaliset rikkomukset yhtenä sosiaalisten vaikutusten mittarina valtioliikellelaskijoiden kestävyysanalyysin yhteydessä. Koska indikaattori on binäärinen (saa arvon 0 tai 1) ja siten poikkeaa mallissa käytetyistä muista sosiaalisista indikaattoreista, se huomioidaan mallissa laadullisena mittarina. Jos liikkeellelaskija on syyllistynyt useampaan sosiaaliseen rikkomukseen, lisäsijoitukset ko liikkeellelaskijaan jäädytetään lisäselvitysten ajaksi. Heikoimman kestävyyskokonaisarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin ei sijoiteta. LähiTapiola Varainhoito ei pyri vaikuttamaan suoraan valtioihin. Yhteiskunnallisiin päättäjiin pyritään vaikuttamaan yhteishankkeiden kautta. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

MUUT KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN KOHDISTUVIA PÄÄASIAALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KOSKEVAT INDIKAATTORIT (YRITYKSET)

Vesi- jäte- ja ainepäästöt

Veden kulutus ja kierrätys

Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden:

2023: 2 353,9 (32,6 %)
2022: 502,2 (15,8 %)

Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus:

2023: 34,9 (1,3 %)
2022: 23,9 (0,9 %)

LähiTapiola Varainhoito huomioi veden käyttöön ja sen kiertoon liittyvät mittarit osana sijoituskohteista kestävyysanalyysiä huomioiden sijoituskohteiden ja toimialakohtaiset erityispiirteet sekä datan saatavuus ja kattavuus. Jos veden käyttöön tai sen kiertoon tunnistetaan liittyvän merkittävää haittaa, kestävyysanalyysissä kiinnitetään erityistä huomioita sijoituskohteen toimiin vähentää haittavaikutuksia. Tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. LähiTapiola Varainhoito osallistuu vesiaiheeseen temaattiseen vaikuttamishankkeeseen, jonka kohdeyhtiöinä on merkittävän vesiriskin yhtiöitä. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Ihmisoikeudet

Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute

Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole ihmisoikeuksiin liittyviä toimintaperiaatteita:

2023: 9,2 (90,6 %)
2022: 12,1 (47,2 %)

LähiTapiola Varainhoito arvioi kestävyysanalyysin yhteydessä sijoituskohteiden hallintoa, prosesseja ja toimintatapoja liittyen ihmisoikeuksien toteutumisen varmistamiseen, huomioiden datan saatavuus ja kattavuus. Jos sijoituskohteella tunnistetaan merkittäviä puutteita dokumentoinnissa ja/tai toimintatavoissa, tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Palveluntarjoaja on parhain mahdollisin keinoin pyrkinyt selvittämään toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Johtuen eroavista käytännöistä muun muassa periaatteiden nimeämisen, käytetyn terminologian ja julkaisuvedon osalta, se, että palveluntarjoaja ei ole tunnistanut toimintaperiaatteita, ei välttämättä tarkoita, ettei yhtiöllä periaatteita olisi.

Korruption ja lahjonnan torjunta

Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute

Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole korruption vastaisen YK:n yleissopimuksen mukaisia korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevia toimintaperiaatteita:

2023: 0,0 (90,6 %)
2022: 0,0 (83,1 %)

LähiTapiola Varainhoito arvioi kestävyysanalyysin yhteydessä sijoituskohteiden hallintoa, prosesseja ja toimintatapoja liittyen korruption estämiseen, huomioiden datan saatavuus ja kattavuus. Jos sijoituskohteella tunnistetaan merkittäviä puutteita dokumentoinnissa ja/tai toimintatavoissa, tarvittaessa sijoituskohteeseen vaikutetaan yhteishankkeiden kautta, suoraan kontaktoiden tai yhtiökokouksessa. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Palveluntarjoaja on parhain mahdollisin keinoin pyrkinyt selvittämään toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Johtuen eroavista käytännöistä muun muassa periaatteiden nimeämisen, käytetyn terminologian ja julkaisumuodon osalta, se, että palveluntarjoaja ei ole tunnistanut toimintaperiaatteita, ei välttämättä tarkoita, ettei yhtiöllä periaatteita olisi.

MUUT KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN KOHDISTUVIA PÄÄASIAALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KOSKEVAT INDIKAATTORIT (VALTIOT JA YLIKANSALLISET ORGANISAATIOT)

Vihreät arvopaperit

Niiden joukkovelkakirjalainojen osuus, joita ei ole laskettu liikkeeseen ympäristön kannalta kestäviä joukkovelkakirjalainoja koskevan unionin lainsäädännön mukaisesti

Niiden joukkovelkakirjalainojen osuus, joita ei ole laskettu liikkeeseen ympäristön kannalta kestäviä joukkovelkakirjalainoja koskevan unionin lainsäädännön mukaisesti:

2023: N/A
2022: N/A

Valtioiden ja ylikansallisten organisaatioiden liikkeelle laskemien vihreiden velkakirjojen osalta LähiTapiola Varainhoito arvioi rahoitettujen hankkeiden kestävyysanalyysin yhteydessä. Tuloerojen suuruus vaikuttaa valtion sosiaaliseen arvosanaan, joka puolestaan vaikuttaa valtion saamaan kestävyysanalyysin kokonaisarvosanaan laskevasti tai nostavasti. Heikoimman kestävyysanalyysin kokonaisarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin ei sijoiteta. LähiTapiola varainhoito ei pyri vaikuttamaan suoraan valtioihin. Yhteiskunnallisiin päättäjiin pyritään vaikuttamaan yhteishankkeiden kautta. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

Yhteiskunnallinen

Keskimääräinen tulos tuloerojen osalta

Tulojen jakautuminen ja taloudellinen epätasa-arvo tietyn talouden toimijoiden keskuudessa, mukaan lukien selityssarakkeessa selitetty määrällinen indikaattori:

2023: 0,3 (94,2 %)
2022: 0,3 (88,2 %)

LähiTapiola Varainhoito huomioi tulojen jakautumisen ja taloudellisen epätasa-arvon yhtenä sosiaalisten vaikutusten mittarina valtioliikkeellelaskijoiden kestävyysanalyysin yhteydessä. Tuloerojen suuruus vaikuttaa valtion sosiaaliseen arvosanaan, joka puolestaan vaikuttaa valtion saamaan kestävyysanalyysin kokonaisarvosanaan laskevasti tai nostavasti. Heikoimman kestävyysanalyysin kokonaisarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin ei sijoiteta. LähiTapiola varainhoito ei pyri vaikuttamaan suoraan valtioihin. Yhteiskunnallisiin päättäjiin pyritään vaikuttamaan yhteishankkeiden kautta. Tätä toimintatapaa on noudatettu raportointikaudella ja sitä jatketaan seuraavilla viitekausilla.

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.