

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hoitamien sijoitusrahastojen

Rahastoesite

22.4.2026

Seligson & Co -sijoitusrahastot

LähiTapiola-sijoitusrahastot

Sisällys

Merkinnät, lunastukset ja rahastoasiointi	3	LähiTapiola USA Keskisuuret	49
Rahastojen ja rahastoyhtiön hallinto	9	Korkorahastot	50
Sijoittamisen riskeistä	14	Seligson & Co Euro Corporate Bond	50
Rahasto-osuudet ja verotus	16	Seligson & Co Euro-obligaatio	51
Indeksirahastojen indeksiseuranta	17	Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	52
Tietoja kestävydestä	20	LähiTapiola 2025	54
LähiTapiola Varainhoitokonsernin kautta merkittävässä olevat rahastot	27	LähiTapiola Eurooppa High Yield	55
Osakeindeksirahastot	27	LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	56
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	27	LähiTapiola Hanke Yrityskorko	57
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	28	LähiTapiola Korko 100	58
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	29	LähiTapiola Korkomaailma	59
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	30	LähiTapiola Lyhytkorko	60
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	31	LähiTapiola Pitkäkorko	61
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	32	LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko	62
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	34	LähiTapiola Reaalikorko	63
Muut osakerahastot	36	LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko	64
Seligson & Co Global Top 25 Brands	36	LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko	65
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals ..	37	LähiTapiola Yrityskorko	66
Seligson & Co Perheyhtiöt	38	Yhdistelmärahastot	67
Seligson & Co Phoebus	39	Seligson & Co Pharos	67
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret	40	LähiTapiola 2035	68
LähiTapiola Hyvinvointi	41	LähiTapiola 2045	69
LähiTapiola Kehittynyt Aasia	42	LähiTapiola Maailma 20	70
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	43	LähiTapiola Maailma 50	71
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	44	LähiTapiola Maailma 80	72
LähiTapiola Osake 100	46	Kulut, palkkiot ja tunnusluvut	73
LähiTapiola Pohjoismaat	47	Etämyynti ja oikeussuojakeinot	77
LähiTapiola Tulevaisuus	48	EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset ennakkotiedot tuotteen kestävyydestä	78

Russian Prosperity Fund Euro on suljettu pysyvästi (lakkauttamispäätös 8.12.2023). Lisätietoja seligson.fi.

Tämä rahastoesite on Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n ("Seligson & Co Rahastoyhtiö", "Seligson & Co" tai "rahastoyhtiö") hoitamien sijoitusrahastojen ("rahasto" tai "sijoitusrahasto") rahastoesite. Rahastokohtaiset ennakkotiedot tuotteen kestävydestä ovat osa rahastoesitettä. **Rahastoesitettä täydentävät rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt.** Kaikista rahastoyhtiön hoitamista sijoitusrahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoasiakirja. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tähän rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoasiakirjaan.

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Sijoituskiinteistöt -rahastosta sekä rahastoyhtiön hoitamista muista vaihtoehtorahastoista laaditaan ja julkaistaan erilliset kyseistä rahastoa koskevat asiakirjat.

Rahastoesitteet, säännöt, avaintietoasiakirjat ja muut rahastoista julkaistavat asiakirjat toimitetaan sijoittajalle kirjallisena ja veloituksetta tämän pyynnöstä.

Tätä esitettä eikä siinä olevia tietoja ei ole tarkoitettu Yhdysvaltojen kansalaisille tai muutoin Yhdysvalloissa verovelvollisille. Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hoitamia sijoitusrahastoja ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvaltojen kansalaisille, Yhdysvalloissa verovelvollisille tai Yhdysvalloissa rekisteröidyille yhteisöille tai niiden lukuun. Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:tä ei ole rekisteröity vuoden 1940 sijoituspalveluyrityslain (Investment Company Act of 1940) mukaisesti Yhdysvalloissa.

Seligson & Co Rahastoyhtiö ei vastaanota rahasto-osuusmerkintöjä Euroopan unionin ulkopuolisilta henkilöiltä tai yhteisöiltä, joiden koti-, rekisteröinti- tai verotusmaan määräysten katsotaan vaikeuttavan rahastoyhtiön tiedonsaantia tai rahastoasioinnin normaalia kulkua tai vaativan sellaista raportointia rahastoista, niiden sijoituskohteista, rahasto-osuuksista tai niiden omistajista, jotka eivät kuulu rahastoyhtiön Suomen lakien mukaisiin velvoitteisiin ja rahastoyhtiötä suoraan sääntelevien EU-direktiivien mukaisiin velvoitteisiin. Myöskään rahasto-osuuksien siirtoja ei rekisteröidä henkilöille tai yhteisöille, joilta ei vastaanoteta rahastomerkintöjä.

Merkinnät, lunastukset ja rahastoasiointi

Miten asiakkaaksi?

Asiakassuhteen alussa asiakas tunnustetaan ja selvitetään lakisääteiset henkilö- tai yhteisötiedot. Lainsäädäntö edellyttää tietojen päivittämistä myös asiakassuhteen aikana. Rahasto-osuudet ovat seurattavissa ja lunastettavissa vain sen asiointikanavan kautta, jossa ne on merkitty.

Seligson & Co Rahastoyhtiö:

Ensin avataan asiakkuus Seligson & Co Rahastoyhtiössä: ensisijaisesti verkkopalvelun kautta seligson.fi tai Seligson & Co:n asiakaspalvelun kautta info@seligson.fi tai 09 6817 8200 (arkisin 9–16). Asiakas saa käyttöönsä Seligson & Co Oma salkku -verkkopalvelun. Oma salkku -palvelussa olevaa viestitoimintoa käytetään ensisijaisena asiakaskohtaisen viestinnän välineenä.

Seligson & Co:n kautta voi merkitä Seligson & Co ja LähiTapiola-rahastoja. LähiTapiola Korke 100, LähiTapiola Osake 100, LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko, LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko -rahastojen yleistä osuussarjaa ja rahastojen tuotto-osuuksia voi merkitä vain ottamalla yhteyttä LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500.

LähiTapiola Varainhoito Oy:

LähiTapiola Varainhoito välittää toimeksiantoja Seligson & Co ja LähiTapiola -rahastoihin.

Toimeksiantoja voi antaa LähiTapiolan sijoittamisen verkkopalvelussa lahitapiola.fi tai LähiTapiolan sijoittamisen puhelinpalvelussa 09 453 8500, josta saa myös muuta asiakaspalvelua.

Pörssinoteerattu rahasto arvopaperivälittäjien kautta

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF -rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä vain arvopaperivälittäjien tai erillisten merkintävälittäjien kautta.

Merkintäviite mukaan tilisiirtoihin

Seligson & Co Rahastoyhtiö:

Kullakin asiakkaalla on salkkukohtainen viitenumero, jota tulee käyttää aina merkintämaksua maksettaessa. Viitenumero löytyy asiakastietolomakkeesta sekä Oma salkku -palvelusta, kohdasta "Asiakastiedot". Sen voi myös pyytää Seligson & Co:n asiakaspalvelusta.

LähiTapiola:

Kullakin asiakkaalla on toimeksiantokohtainen viitenumero, jota tulee käyttää aina merkintämaksua maksettaessa. Viitenumero annetaan toimeksiannon yhteydessä. Viitenumero löytyy myös LähiTapiolan verkkopalvelusta tai sen voi pyytää LähiTapiolan asiakaspalvelusta.

Verkkopalvelut

Verkkopalveluissa (seligson.fi tai lahitapiola.fi) voi tehdä merkintöjä, lunastuksia ja vaihtoja sekä seurata sijoitusten arvonkehitystä. Verkkopalvelussa voi myös tulostaa raportteja esimerkiksi verottajaa varten. Rahasto-osuudet ovat seurattavissa ja lunastettavissa vain sen verkkopalvelun kautta, jossa ne on merkitty.

Seligson & Co:n Oma salkku- ja Taskusalkku -palveluissa eivät näy LähiTapiolan kautta merkityt rahasto-osuudet. LähiTapiolan verkkopalvelussa eivät näy Seligson & Co:n kautta merkityt rahasto-osuudet.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu UCITS ETF -rahasto on poikkeus lähes kaikessa rahastoasiointinnissa. Sen osuuksia voi ostaa ja myydä vain arvopaperivälittäjien tai erillisten merkintävälittäjien kautta eikä Seligson & Co Rahastoyhtiön tai LähiTapiolan kanssa tarvitse aloittaa asiakkuutta. Sen osuudet eivät myöskään näy verkkopalveluissa, vaan asiakas saa raportoinnin käyttämänsä arvopaperivälittäjän kautta.

Rahastomerkinnät ja merkinnän edellytykset

Rahastomerkintä tarkoittaa rahasto-osuuksien ostamista. Rahasto-osuuksia voi merkitä jokaisena suomalaisena pankkipäivänä kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Merkinnän edellytyksenä on, että merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla rahaston lukuun ja että asiakkaan asiakastiedot ovat riittävät ja asianmukaiset.

Rahastoissa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Merkitsijä voi valita kumpia haluaa, mutta yksityishenkilöille kasvuosuudet ovat lähes aina verotuksellisesti edullisempi vaihtoehto. Kasvu- ja tuotto-osuuksille on omat merkintäviitteensä. Merkintä katsotaan aina kasvuosuusmerkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita.

Seligson & Co -rahastojen tuotto-osuuksia voi merkitä vain ottamalla yhteyttä Seligson & Co:n asiakaspalveluun numerossa (09) 68178200 tai info@seligson.fi tai LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500. LähiTapiola-rahastojen tuotto-osuuksia voi merkitä vain ottamalla yhteyttä LähiTapiolan asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500.

Rahastoissa voi olla myös eri osuussarjoja, joilla on erilliset merkintäehdot ja palkkiorakenne. Rahastojen voimassa olevat osuussarjat ilmoitetaan rahastoesitteen taulukossa "Rahastot ja niiden voimassa olevat osuussarjat ja -lajit".

- Osuussarja IV on tarkoitettu suurasiaakkaille. Osuussarjan IV merkinnän edellytys on vähintään 10 miljoonan euron merkintä tai LähiTapiola Varainhoidon omaisuudenhoidoasiakkuus, jossa hoidettavana oleva varallisuus on vähintään 10 miljoonaa euroa.
- Osuussarja V on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä.
- Osuussarja VI on tarkoitettu suursijoittajina toimivien sijoitus tuotteita tarjoavien vakuutusyhtiöiden käyttöön. Osuussarjan VI merkinnän edellytys on 1 000 000 euron minimiomistus kyseisessä osuussarjassa sekä vakuutusyhtiön solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä.

Osuuksia voi rahastoyhtiön suostumuksella vaihtaa osuussarjasta toiseen, mikäli vaihdettavaan osuussarjaan mahdollisesti liittyvät ehdot täyttyvät. Rahastoyhtiöllä on oikeus siirtää rahasto-osuuksia osuussarjasta toiseen, mikäli osuussarjaan liittyy ehtoja, jotka eivät kyseisten osuuksien kohdalla enää täyty. Rahastoyhtiö ei ole velvollinen omasta aloitteestaan siirtämään osuuksia osuussarjojen välillä.

Merkinnät, jotka eivät täytä merkinnän ehtoja, voidaan hyväksyä rahastoyhtiön erillisellä suostumuksella. Rahastoyhtiöllä on oikeus palauttaa merkintäsumma asiakkaalle, mikäli merkintä ei täytä merkinnälle asetettuja ehtoja. Rahastoyhtiö voi myös olla vahvistamatta merkintää esimerkiksi silloin, jos ei ole voitu tunnistaa merkittäjiä tai muuten saatu riittäviä tietoja merkittäjistä.

Merkinnät Seligson & Co:n kautta:

Merkintä tehdään maksamalla merkintämaksu rahaston pankkitilille salkkukohtaista viitenumeroa käyttäen. Tiedot rahastojen pankkitileistä löytyvät seligson.fi tai Oma salkku -palvelusta. Rahastomerkinnän vähimmäissumma on 10 euroa. Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on voimassa olevan salkkukohtaisen viitteen käyttö.

Merkinnät LähiTapiolan kautta:

Merkintä tehdään antamalla merkintätoimeksianto LähiTapiolan verkkopalvelussa lahitapiola.fi, asiakaspalvelussa tai sijoitusmyynnin toimihenkilölle ja merkintäsumma maksetaan rahaston pankkitilille toimeksiantokohtaista viitenumeroa käyttäen. Rahastomerkinnän vähimmäissumma on 30 euroa (pois lukien LähiTapiola Osake 100 ja LähiTapiola Korko 100: katso näiden rahastojen esittelysivut). LähiTapiola-rahastojen tuotto-osuuksia voi merkitä vain ottamalla yhteyttä LähiTapiolan asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500. Tuotto-osuuksien merkinnän vähimmäissumma on 30 000 euroa.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on, että toimeksianto on tehty ja merkintä on maksettu käyttämällä oikeaa maksuviitettä. LähiTapiolan välitettäväksi annettu merkintätoimeksianto tulee maksaa LähiTapiolan toimeksiannon yhteydessä antamaa voimassa olevaa viitenumeroa käyttäen.

Muissa mahdollisissa merkintäkanavissa voidaan soveltaa muita kuin yllä mainittuja merkinnän vähimmäissummaa ja merkinnän ehtoja. Lisätietoja rahastoyhtiöstä.

Lunastukset

Rahasto-osuuksia voi myydä eli lunastaa pääsääntöisesti kaikkina suomalaisina pankkipäivinä kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla lunastustoimeksianto. Lunastustoimeksiannon voi antaa jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia voi lunastaa vain sen asiointikanavan kautta, jonka kautta osuudet on merkitty. Mikäli rahasto-osuuksista on annettu erillinen osuustodistus, on osuustodistuksen toimittaminen rahastoyhtiölle edellytys lunastuksen toteuttamiselle.

Lunastuksesta saatavat varat (vähennettynä mahdollisilla palkkioilla) maksetaan asiakkaan rahastoasiointia varten ilmoittamalle pankkitilille eli vastatilille. Rahastoyhtiö voi jättää lunastuksen toteuttamatta tai pidättäytyä lunastussumman maksamisesta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan sääntelyn edellyttämällä tavalla. Tilanteessa, jossa lunastussummaa ei makseta asiakkaalle, asiakas on oikeutettu tunnistamisen jälkeen lunastussummaa vastaavaan euromäärään.

Lunastukset Seligson & Co:n kautta:

Lunastustoimeksianto annetaan joko Oma salkku -palvelussa, Taskusalkku-palvelussa, kirjallisella ilmoituksella tai puhelimitse. Puhelintoimeksiannoissa kysytään erilaisia tunnistetietoja asiakkaan tunnistamiseksi. Puhelimitse annetun lunastustoimeksiannon ajankohta on joko puhelun alkamisajankohta tai (epäselvissä tilanteissa) se tallenteelta varmistettu ajankohta, jolloin lunastaja lopullisesti vahvistaa antamansa toimeksiannon. Sähköpostilla tehdyissä lunastuksissa toimeksiannon ajankohta määräytyy sen mukaan, milloin sähköposti rekisteröityy saapuneeksi rahastoyhtiöön. Kirjeitse annetun toimeksiannon ajankohta määräytyy sen mukaan, milloin kirje on saapunut rahastoyhtiöön.

Lunastukset LähiTapiolan kautta:

Lunastustoimeksianto annetaan LähiTapiolan verkkopalvelussa osoitteessa lahitapiola.fi, LähiTapiolan asiakaspalvelussa tai sijoitusmyynnin toimihenkilölle (LähiTapiola asiointikanava).

Mikäli rahastosta tehdään euromääräinen vaihtotoimeksianto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat- tai LähiTapiola Kehittynyt Aasia -rahastoon, ja sen lisäksi samasta rahastosta tehdään toinen lunastus- tai vaihtotoimeksianto rahastoon, jonka merkinnät ja lunastukset normaalisti toteutettaisiin edellä mainittujen rahastojen arvopäivää edeltävänä arvopäivänä, toteutetaan kaikki edellä mainitut toimeksiannot LähiTapiola Kehittyvät Markkinat- tai LähiTapiola Kehittynyt Aasia -rahaston aikataulun mukaisesti.

Merkintä- ja lunastuspäivien määräytyminen normaalitilanteessa

	Merkintäpäivä	Lunastuspäivä*
Seligson & Co Euro Corporate Bond Seligson & Co Euro-obligaatio Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	Maksu viimeistään 11:00 → sama päivä	Toimeksianto viimeistään 11:00 → sama päivä
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	Maksu viimeistään 14:30 → sama päivä	Toimeksianto viimeistään 11:00 → sama päivä
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	Maksu viimeistään 14:30 → sama päivä	Toimeksianto viimeistään 14:30 → sama päivä
LähiTapiola 2025 LähiTapiola 2035 LähiTapiola 2045 LähiTapiola Eurooppa High Yield LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret LähiTapiola Hyvinvointi LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat LähiTapiola Hanke Yrityskorko LähiTapiola Kestävä Ympäristö LähiTapiola Korko 100 LähiTapiola Korkomaailma LähiTapiola Lyhytkorko LähiTapiola Maailma 20 LähiTapiola Maailma 50 LähiTapiola Maailma 80 LähiTapiola Osake 100 LähiTapiola Pitkäkorko LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko LähiTapiola Pohjoismaat LähiTapiola Reaalikorko LähiTapiola Tulevaisuus LähiTapiola USA Ilmastoindeksi LähiTapiola USA Keskisuuret LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko LähiTapiola Yrityskorko	Maksu viimeistään 15:00 → sama päivä	Toimeksianto viimeistään 15:00 → sama päivä
LähiTapiola Kehittynyt Aasia LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	Maksu edellisenä päivänä viimeistään 15:00	Toimeksianto edellisenä päivänä viimeistään 15:00
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	Maksu edellisenä päivänä viimeistään 16:00	Toimeksianto edellisenä päivänä viimeistään 16:00
Seligson & Co Global Top 25 Brands Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals Seligson & Co Pharos Seligson & Co Phoebus Seligson & Co Perheyhtiöt	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä viimeistään 16:00

*) Mikäli kyseessä on vaihto rahastoihin LähiTapiola Kehittynyt Aasia tai LähiTapiola Kehittyvät Markkinat, siirtyy lunastustoimeksiannon toteutus samalle päivälle kuin merkintä rahastossa, johon vaihto tehdään. Rahastovaihtoista tarkemmin alla olevasta kohdasta "Arvopäivän määräytyminen vaihtojen yhteydessä".

Tarkka kuvaus merkintöjen ja lunastusten ehdoista sekä poikkeustilanteista, joissa merkinnät ja lunastukset voidaan keskeyttää, löytyy rahastojen yhteisten sääntöjen pykälästä 8 ja 10.

Merkintäpäivä on se päivä, jonka rahastoarvolla asiakkaalle merkitään rahasto-osuuksia. **Lunastuspäivä** on se päivä, jonka rahastoarvolla suoritetaan vastaanotettu lunastustoimeksianto (mikäli lunastusta varten ei tarvitse myydä rahastosta arvopapereita). Lunastuksesta saatujen **varojen maksu** asiakkaan vastatilille tapahtuu yleensä lunastuspäivää seuraavana päivänä.

Maksu tarkoittaa taulukossa sitä, että merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla rahaston lukuun ja **toimeksianto** sitä, että asiakkaan antama lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä tai vastaanotettu LähiTapiola asiointikanavassa rahastoyhtiön lukuun ja kirjattu LähiTapiolan käyttämään toimeksiintojen välitysjärjestelmään. Huomioithan, että rahan liikkuminen pankkien välillä saattaa vaikuttaa siihen, milloin raha kirjautuu rahaston tilille.

Rahastoyhtiö voi jättää merkinnän tai lunastuksen toteuttamatta tai pidättäytyä lunastussumman maksamisesta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan sääntelyn edellyttämällä tavalla. Lunastus- ja vaihtopyyntö sekä merkintä voidaan peruuttaa vain rahastoyhtiön suostumuksella. Tilanteessa, jossa lunastussummaa ei makseta asiakkaalle, asiakas on oikeutettu tunnistamisen jälkeen lunastussummaa vastaavaan euromäärään.

Merkintä- ja lunastusvahvistukset sekä salkkuraportit toimitetaan asiakkaalle ensisijaisesti verkkopalveluiden kautta.

Asiakas voi tarkistaa merkinnät ja lunastukset verkkopalveluissa, toimitettujen raporttien avulla tai erillisellä yhteydenotolla. Asiakkaan tulee ilmoittaa havaitsemistaan mahdollisista puutteista tai virheistä välittömästi.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuden omistajalle kuuluviin oikeuksiin vasta kun omistus on rekisteröity. Mikäli osuudenomistaja vaihtuu (esimerkiksi perinnön tai lahjoituksen kautta) rahasto-osuus rekisteröidään uudelle omistajalle vasta kun on toimitettu luotettava selvitys uuden omistajan saannosta.

Arvopäivän määräytyminen vaihtojen yhteydessä normaalitilanteessa

Rahaston vaihto tarkoittaa lunastusta yhdestä rahastosta ja merkintää toiseen rahastoon. Vaihdon toteuttamisen aikataulu riippuu rahastojen merkintöjen ja lunastusten aikarajoista.

Mikäli vaihtotapahtuman rahastot ovat LähiTapiola-rahastoja* ja vaihtotoimeksianto annetaan ennen LähiTapiola-rahastojen aikarajaa, toteutetaan sekä lunastus että merkintä rahastojen saman pankkipäivän arvoon. Mikäli aikaraja on ehtinyt mennä, lunastus ja merkintä toteutetaan vaihtotoimeksiantoa seuraavan pankkipäivän arvoon.

Mikäli vähintään toinen vaihtotapahtuman rahastoista on Seligson & Co -rahasto, vaihto toteutetaan tekemällä ensin lunastus ja sitten merkintä noudattaen kunkin rahaston merkintä- ja lunastuspäivien määräytymismenettelyä.

Kaikissa tapauksissa vaihdon toteuttaminen edellyttää lisäksi sitä, että lunastettavassa rahastossa on toimeksiantoon vaadittavat käteisvarat.

Rahastojen mahdolliset kaupankäyntikorvaukset veloitetaan vaihdon yhteydessä normaalin hinnaston mukaan.

*) Mikäli vaihtotapahtuman lunastettavana tai merkittävänä rahastona on LähiTapiola Kehittyvät Markkinat tai LähiTapiola Kehittynyt Aasia, toteutetaan sekä lunastus että merkintä seuraavana pankkipäivänä vaihtotoimeksiannon vastaanottamisesta rahastojen aikataulurajat huomioiden.

Sijoitusrahastoja koskevat erityistilanteet

Rahastoissa saattaa olla normaalista toiminnasta poikkeavia erityistilanteita, jolloin Rahastoyhtiö voi käyttää sääntelyn ja sääntöjen mukaisia alla kuvattuja keinoja. Tällaiset tilanteet voivat liittyä esim. markkinoiden toimivuuteen, rahastojen maksuvalmiuteen, poikkeuksellisiin olosuhteisiin tai merkittäviin häiriötilanteisiin.

Rahastolla ei ole riittävästi käteistä lunastusten maksamiseen

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä ja kuitenkin aina viimeistään kahden viikon kuluessa lunastustoimeksiannon vastaanottamisesta. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonalaskentaan. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan. Mikäli rahastolla on käteisvaroja osaan lunastuksesta, voi Rahastoyhtiö jakaa lunastuksen osuuteen, joka toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisesti välittömästi sekä osuuteen, joka toteutetaan arvopapereita myymällä.

Arvonlaskennan sekä merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi luotettavasti määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät kokonaan, mikäli a) markkinapaikka, jota voidaan pitää rahaston päämarkkinapaikkana tai merkittävä osa rahaston käyttämisestä markkinapaikoista, on suljettu, kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu, normaaliin tiedonvälitykseen kyseisen markkinan toiminnasta tai sijoituskohteiden hinnoittelusta liittyy vakavia häiriöitä, Rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä ja lunastuksia; b) Maksu- ja selvitysjärjestelmien häiriöt: Pankkien maksujen välityksessä, muussa maksuliikenteessä tai arvopaperien selvityksessä ilmenee merkittävä häiriö, joka estää toimeksiantojen toteutuksen tai varojen siirron; c) Operatiiviset häiriöt ja force majeure: laaja kyberhyökkäys, merkittävä IT- tai datakatko, luonnonkatastrofi, viranomaistoimet tai muu poikkeuksellinen tapahtuma, joka estää arvonlaskennan, kaupankäynnin rahaston sijoituskohteilla tai toimeksiantojen käsittelyn; d) Poikkeuksellisen suuri lunastusten määrä: Lunastusten määrä on niin suuri, että niiden toteuttaminen vaarantaisi rahaston maksuvalmiuden hallinnan ja aiheuttaisi kohtuutonta haittaa rahastoon jääville osuudenomistajille; e) Rahastoyhtiö voisi joutua myymään rahaston varoja käypää markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla, tai f) Käsillä on muu poikkeuksellinen tilanne tai olosuhde, jossa rahasto-osuudenomistajien etu sitä vaatii. Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus eivät ole mahdollisia sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on rahaston sääntöjen mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty.

Keskeyttämisestä tiedotetaan osuudenomistajille ilman aiheetonta viivytystä Rahastoyhtiön internetsivuilla ja pörssinoteeratun rahaston osalta pörssitiedotteella.

Varojen erottelujärjestely

Rahastoyhtiö voi ottaa käyttöön Rahaston varojen erottelujärjestelyn. Järjestelyllä erotetaan Rahaston muista varoista erikseen sellaiset varat, joiden taloudelliset tai oikeudelliset ominaisuudet ovat muuttuneet merkittävästi tai jotka ovat käyneet poikkeuksellisten olosuhteiden vuoksi epävarmoiksi. Erottelujärjestelyllä erotettuja varoja ei huomioida Rahaston arvonlaskennassa. Menettelyn kohteena olevia varoja ei voi lunastaa. Muilta osin Rahasto jatkaa normaalia toimintaa.

Erottelujärjestelyn käyttöönotosta tiedotetaan osuudenomistajille ilman aiheetonta viivytystä Rahastoyhtiön internetsivuilla ja pörssinoteeratun rahaston osalta pörssitiedotteella.

Maksuvalmiuden hoidon keinojen käyttöönotto

Mikäli rahaston maksuvalmius on heikentynyt tai on vaarassa heikentyä ja osuudenomistajien etu sitä vaatii, Rahastoyhtiö voi rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten keskeyttämisen lisäksi ottaa erityistilanteissa käyttöön seuraavia maksuvalmiuden turvaamisen keinoja.

- ***Sijoitusrahastot, jotka noudattavat rahastojen yhteisiä sääntöjä eli muut kuin OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto***

Lunastusten osittainen viivästäminen (Lunastusrajoitus)

Lunastusten toteuttamista voidaan osittain viivästyttää, jos Rahastoyhtiön samana pankkipäivänä vastaanottamien lunastusten määrä on huomattava suhteessa rahaston arvoon, Rahastoyhtiö voi päättää viivästyttää lunastus- ja vaihtotoimeksiantojen toteuttamista siten, että osa toimeksiannosta toteutetaan myöhemmin. Lunastusten huomattavan kokonaismäärän raja-arvona pidetään 5 % rahaston arvosta.

Rahastoyhtiö päättää ilman viivästämistä toteutettavan määrän, joka on vähintään edellä mainitun raja-arvon mukainen. Ilman viivästämistä toteutettava osuus toimeksiannoista toteutetaan osuudenomistajien lunastusten koon mukaisessa suhteessa (pro-rata basis). Toteuttamatta jäänyt osa toimeksiannosta siirretään seuraavaan mahdolliseen lunastusajankohtaan. Lunastus toteutetaan tällöin toteuttamispäivän rahasto-osuuden arvoon. Siirtyvä toteuttamatta jäänyt osa toimeksiannosta säilyttää alkuperäisen saapumisjärjestyksen mukaisen etusijan suhteessa myöhemmin tulleisiin toimeksiantoihin. Osuudenomistajalla on mahdollisuus pyytää toteuttamatta jääneen toimeksiannon osan peruuttamista.

Lunastusrajoituksen käyttöönotosta ilmoitetaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla ja lisäksi niille osuudenomistajille, joiden lunastuksiin käyttöönotto vaikuttaa.

Lunastus- ja vaihtotoimeksiantojen ilmoitusaikojen pidentäminen

Rahastoyhtiö voi pidentää lunastus- ja vaihtotoimeksiantojen jättöaikaa enintään 10 pankkipäivää rahastokohtaisissa säännöissä määritellystä aikarajasta.

Ilmoitusajan pidentämisestä ilmoitetaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla ja verkkopalveluissa.

Apporttina tehtävä lunastus (koskee vain ammattimaisia asiakkaita)

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisesti toteuttaa rahasto-osuuksien lunastuksen apporttina siten, että rahasto-osuudenomistajalle luovutetaan rahaston omistamia arvopapereita ja/tai rahamarkkinavälineitä sekä tarvittaessa näiden ohella käteisvaroja. Apporttilunastusta voidaan käyttää ainoastaan sellaisten rahasto-osuudenomistajien lunastusten toteuttamiseen, jotka täyttävät sääntelyssä määritellyt ammattimaisen asiakkaan kriteerit.

Apporttilunastus toteutetaan siten, että lunastuksessa luovutettavat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet koostuvat rahaston kyseisen ajankohdan sijoituksista siinä suhteessa kuin niitä rahastossa on, kuitenkin sallien vähäiset tekniset pyöristykset, jotka eivät vaaranna osuudenomistajien tasapuolista kohtelua.

- ***Sijoitusrahasto OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF***

Rahasto on liitetty arvo-osuusjärjestelmään ja sen osuuksia ostetaan ja myydään arvopaperivälittäjien tai erillisten sopimuksen tehneiden merkintävälittäjien kautta (primäärimerkintä/-lunastus merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaan). Osuudenomistaja voi tehdä alle merkintäyksikön suuruisen käteislunastuksen suoraan Rahastoyhtiössä toimittamalla kirjallisen lunastusilmoituksen Rahastoyhtiöön.

Mikäli rahaston maksuvalmius on heikentynyt tai on vaarassa heikentyä ja osuudenomistajien etu sitä vaatii, Rahastoyhtiö voi rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten keskeyttämisen lisäksi ottaa erityistilanteissa käyttöön seuraavia maksuvalmiuden turvaamisen keinoja.

Käteislunastuksen ilmoitusajan pidentäminen

Rahastoyhtiö voi pidentää käteislunastusvaatimuksen jättöaikaa enintään 10 pankkipäivää.

Ilmoitusajan pidentämisestä ilmoitetaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla ja pörssitiedotteella.

Lunastuspalkkio

Rahastoyhtiössä tehtävästä käteislunastuksesta voidaan periä lisäpalkkio, mikäli samanaikaisten käteislunastusvaatimusten määrä ylittää 10 % rahaston varoista. Lisäpalkkion voi olla enimmillään 1 % käteislunastuksen arvosta. Lisäpalkkio hyvitetään Rahastolle.

Rahastojen ja rahastoyhtiön hallinto

Rahastoyhtiö

Rahastoyhtiön kotivaltio on Suomi ja se on perustettu 12.6.1997, sen osakepääoma on 1 681 879,26 euroa. Rahastoyhtiön kotipaikkana on Helsinki ja sen toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa ja siihen olennaisesti liittyvää toimintaa.

Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Aleksis Härmä ja sijaisena Sanna Jormakka. Yhtiön hallitukseen kuuluvat Samu Anttila (pj), Ari Kaaro, Mikko Vasko ja Helena Arlander. Samu Anttila on LähiTapiola Varainhoito Oy:n toimitusjohtaja. Ari Kaaro toimii myös useiden muiden yhtiöiden hallituksissa mm. LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö. Mikko Vasko on Fidium Law Partners Oy:n partneri ja rahastoyhtiö käyttää aika ajoin Fidium Law Partners Oy:n lakiasianpalveluja. Helena Arlander toimii myös Kirkon Ulkomaanavun hallituksen jäsenenä sekä FCA Investments Oy:n hallituksen puheenjohtajana.

Tilintarkastajat ovat KPMG Oy Ab, vast. tark. KHT Timo Nummi ja KHT Marcus Tötterman (varalla). Compliance-toiminnot on ulkoistettu LähiTapiola Varainhoito Oy:lle.

Rahastoyhtiön henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita, ja se perustuu yhtiön strategiaan ja tukee sijoitustoiminnan pitkän aikavälin tavoitteita. Palkitsemisella ei ole vaikutusta rahastojen riskiprofiiliin, eikä se sisällä elementtejä, jotka kannustaisivat kestävyysriskien huomiotta jättämiseen. Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaiset palkat ja palkkiot maksaa rahastoyhtiö, ei sijoitusrahasto. Lisätietoja palkitsemisesta löytyy osoitteesta www.seligson.fi/sco/suomi/yritys/palkitseminen.

Rahastoyhtiö voi käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten salkunhoito-, tutkimus-, kirjanpito-, tietotekniikka- sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

LähiTapiola-ryhmä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:n omistaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiöt kuuluvat LähiTapiola-ryhmään. LähiTapiola Varainhoito Oy tarjoaa omaisuudenhoitopalveluita myös muille asiakkaille.

Rahaston salkunhoitaja voi tehdä kauppoja, joissa kaupan vastapuolena rahastolle toimii LähiTapiola-ryhmään kuuluva yhtiö tai LähiTapiola Varainhoito Oy:n omaisuudenhoitoasiakas. Edellytyksenä kaupan tekemiselle on aina se, että kaupan varmistetaan olevan sijoitusrahaston ja sen osuudenomistajien edun mukainen.

LähiTapiola-ryhmään kuuluvat yhtiöt tarjoavat asiakkailleen kattavasti erilaisia sijoitus- ja vakuutuspalveluja ja voivat olla Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:n hoitamissa rahastoissa myös sijoittajina. On mahdollista, että eri roolit ja erityyppisten palvelujen tarjoaminen suurelle asiakasjoukolle aiheuttavat LähiTapiola-ryhmän ja sen asiakkaiden tai eri asiakasryhmien välillä eturistiriitatilanteita, mutta niiden välttämiseksi on ryhmän kuuluissa yhtiöissä muun muassa eriytetty tietojärjestelmiä ja rajoitettu henkilöstön tiedonsaantimahdollisuuksia toisten liiketoimintayksiköiden palveluista ja asiakkaista. LähiTapiola-ryhmän compliance-toiminnot valvovat eturistiriitojen tunnistamista ja hallintaa.

Sijoittajakohderyhmä

Seligson & Co:n hoimat sijoitusrahastot on tarkoitettu kaikille sijoittajille, jotka löytävät valikoimasta tarpeitaan vastaavan rahaston.

Sijoittajan tulee tarkasti miettiä oma riskiprofiilinsa ja tutustua sekä sijoittamisen yleisiin riskeihin (esitteen osio "Sijoittamisen riskeistä") sekä kunkin rahaston merkittävimpiin rahastokohtaisiin riskeihin. Avaintietoasiakirjassa esitetty riski-indikaattori perustuu rahaston historialliseen arvovaihteluun sekä mahdolliseen luottoriskiin ja riskiluokka voi vaihdella. Historialliset tiedot eivät ole tae tulevasta. Siksi kunkin rahaston riskiprofiilin ymmärtäminen ja sen pohtiminen oman riskihalukkuuden näkökulmasta on keskeinen osa sijoitussuunnittelua.

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy (y-tunnus 2771050-4), osoite: Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki, postiosoite: PL 308, 00013 OP, kotipaikka Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtäviin kuuluu rahaston varojen säilyttäminen ja rahastojen toiminnan valvonta Sijoitusrahastolaissa määritellyllä tavalla. Säilytysyhteisö toimii säilytysyhteisön tehtävää hoitaessaan riippumattomana rahastoista ja rahastoyhtiöstä. Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Säilytysyhteisö voi ulkoistaa varojen säilyttämisen ja siinä tapauksessa sen tulee valita luotettava alisäilyttäjä. Lisäksi säilytysyhteisö huolehtii esim. rahastojen ulkomaisten osinkojen lähdeverojen takaisinhausta siinä määrin kuin se on Suomen solmimien verosopimusten puitteissa mahdollista. Lähdeverojen takaisinhakemisesta aiheutuvat kustannukset voidaan vähentää saaduista lähdeveropalautuksista. Lisätietoja säilytysyhteisöstä ja sen käyttämisestä alisäilyttäjistä on pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.

Valvonta

Seligson & Co Rahastoyhtiön ja rahastojen toimintaa valvoo Suomessa Finanssivalvonta (www.finanssivalvonta.fi).

Pakotelistat

Rahastoyhtiössä seurataan mm. seuraavia pakotelistoja: YK ja EU, OFAC, UK ja kansallinen jäädytyslista.

Rahastot ja niiden voimassa olevat osuussarjat ja -lajit

Osuussarjojen merkintöjen edellytykset on kerrottu tämän esitteen osiossa "Merkinnät, lunastukset ja rahastoasiointi" ja kunkin rahaston esittelysivulla.

Osuuslajit A = kasvuosuus, B = tuotto-osuus

Rahaston nimi	Rahaston/ osuussarjan aloituspäivä	Viimeisimpien sääntöjen vahvistamispäivä	Viimeisimpien sääntöjen voimaantulopäivä	Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta
Osakeindeksirahastot				
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto (A ja B) Seligson & Co Aasia Indeksirahasto V (A)	29.12.1999 1.2.2020	23.10.2025	22.12.2025	klo 11:00
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto (A ja B) Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto V (A)	15.6.1998 1.2.2020	23.10.2025	22.12.2025	klo 14:30
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	8.2.2002	5.3.2026	16.4.2026	markkinapaikan sulkeutumisaika*
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto (A ja B)	1.4.1998	15.5.2025	9.6.2025	klo 14:30
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto (A ja B) Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto V (A)	29.12.2006 1.2.2020	23.10.2025	22.12.2025	klo 17:00
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi (A ja B)	24.10.2017	20.3.2025	19.5.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi (A)	17.10.2017	20.3.2025	19.5.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
Muut osakerahastot				
Seligson & Co Global Top 25 Brands (A ja B) Seligson & Co Global Top 25 Brands V (A)	18.6.1998 1.2.2020	17.11.2022	1.1.2023	klo 11:00
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals (A ja B)	17.1.2000	17.11.2022	1.1.2023	klo 11:00
Seligson & Co Perheyhtiöt (A ja B)	25.9.2000	25.11.2021	1.1.2022	klo 11:00
Seligson & Co Phoebus (A ja B)	10.10.2001	25.11.2021	1.1.2022	klo 14:30
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret (A ja B)	21.9.1999	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Hyvinvointi (A ja B)	17.1.2001	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Kehittynyt Aasia (A)	31.8.2007	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat (A ja B)	3.9.2010	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Kestävä Ympäristö (A ja B)	5.10.2005	20.3.2025	19.5.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Osake 100 (A)	7.9.2011	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Pohjoismaat (A)	2.11.2015	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Tulevaisuus (A)	17.1.2001	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola USA Keskisuuret (A)	2.5.2002	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
Korkorahastot				
Seligson & Co Euro Corporate Bond (A ja B) Seligson & Co Euro Corporate Bond V (A)	14.9.2001 8.6.2020	25.11.2021	1.1.2022	klo 14:30

Seligson & Co Euro-obligaatio (A ja B) Seligson & Co Euro-obligaatio V (A)	14.10.1998 1.2.2020	25.11.2021	1.1.2022	klo 14:30
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto (A ja B) Seligson & Co Rahamarkkinarahasto V (A)	1.4.1998 1.2.2020	25.11.2021	1.1.2022	klo 14:30
LähiTapiola Eurooppa High Yield (A ja B)	14.6.2017	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat (A)	25.5.2011	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Hanke Yrityskorko (A ja B)	3.4.2019	25.11.2025	31.12.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Korko 100 (A)	7.9.2011	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Korkomaailma (A ja B)	21.9.1999	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Lyhytkorko (A) LähiTapiola Lyhytkorko VI (A)	26.1.2001 20.11.2023	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Pitkäkorko (A)	26.1.2001	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko (A ja B) LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko VI (A)	7.10.2013 20.11.2023	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Reaalikorko (A)	3.9.2018	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko (A) LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko IV (A)	1.1.2024 14.6.2017	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko (A) LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko IV (A)	1.1.2024 15.6.2017	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yrityskorko (A)	19.12.2005	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
Yhdistelmärahastot				
Seligson & Co Pharos (A ja B)	24.11.1999	25.11.2021	1.1.2022	klo 17:00
LähiTapiola 2025 (A)	21.9.1999	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola 2035 (A)	7.12.2004	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola 2045 (A)	1.11.2007	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Maailma 20 (A)	1.10.2007	25.11.2025	31.12.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Maailma 50 (A)	18.2.2002	25.11.2025	31.12.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Maailma 80 (A)	11.10.1999	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
Sijoitusrahastojen yhteiset säännöt	-	5.3.2026	16.4.2026	-

*) Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan arvonlaskentapäivän päätöskurssiin. Valuuttamääraisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Helsingin Pörssin sulkemisajankohtana julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisimpien valuuttanoteerausten keskihintoja.

**) Rahaston sijoitukset arvostetaan arvonlaskentapäivän vallitsevaan viralliseen päätöskurssiin tai saatavilla olevaan viimeisimpään arvostustasoon. Valuuttamääraisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kello 18 noteerauksilla. Arvo lasketaan ja julkaistaan arvonlaskentapäivää seuravana pankkipäivänä.

Russian Prosperity Fund Euro on suljettu pysyvästi (lakkauttamispäätös 8.12.2023). Lisätietoja seligson.fi.

Rahastot on rekisteröity Suomeen.

Sijoitusrahastojen säännöt

Sijoitusrahastojen toimintaa ohjaavat rahastojen säännöt, jotka koostuvat rahastoille yhteisistä säännöistä sekä vain tiettyä rahastoa koskevista rahastokohtaisista säännöistä. Kaikille rahastoille yhteisiä asioita ovat mm. rahastomerkintöihin ja lunastuksiin liittyvät yleiset ehdot ja menettelytavat, rahastojen sijoituskohteet ja -rajoitukset, sijoitusten arvostamista koskevat periaatteet, rahastojen tuotonmaksun ehdot sekä osuudenomistajien kokousta koskevat tiedot. Poikkeuksena Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, jolla on omat erilliset säännöt. Rahastojen kulloinkin voimassa olevat säännöt löytyvät verkkopalvelusta seligson.fi ja lahitapiola.fi. Sijoitusrahastojen säännöt on vahvistettu Suomessa Suomen Finanssivalvonnan toimesta.

EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset ennakkotiedot tuotteen kestäväyydestä

Osana rahastoesitettä julkaistavissa ennakkotiedoissa tuotteen kestäväyydestä esitetään tietoja rahastojen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista tai kestävästä sijoitustavoitteista EU:n tiedonantoasetuksen (2019/2088) mukaisesti.

Rahastojen vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahastojen vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset ovat maksutta saatavilla asiointikanavista seligson.fi ja lahitapiola.fi sekä asiakaspalveluista. Kaikki katsaukset ovat maksutta tilattavissa rahastoyhtiöstä.

Sijoitusrahastojen vakuuspolitiikka (arvopaperilainaus ja johdannaiset)

Arvopaperilainaus

Rahastot voivat antaa omistamiaan arvopapereita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen arvopapereiden vakuutena olevilla velkakirjoilla. Vakuus voi muodostua joko yhden tai useamman Euroopan Unionin valtion liikkeeseen laskemasta euromääräisestä rahastoyhtiön valintakriteereiden mukaisesta velkakirjasta. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuuden tulee ylittää lainassa olevien arvopapereiden markkina-arvo (105 %). Lainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus lainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahastoyhtiö tai sen lähipiiri eivät veloita palkkioita arvopaperilainoista. Arvopaperilainojen vastapuolena voi toimia Lago Kapital Oy.

Johdannaiset

Rahastot voivat antaa ja saada vakuuksia johdannaiskaupankäynnin yhteydessä. Annetut ja saadut vakuudet ovat euromääräisiä käteisvakuuksia, ja vakuuden taso määräytyy yleisesti käytössä olevien laskentamenetelmien perusteella. Käteisvakuus säilytetään pankkitilillä. Euromääräiselle käteisvakuudelle ei synny arvonalentumistarvetta eikä saatuja käteisvakuuksia sijoiteta edelleen muihin rahamarkkinavälineisiin. Rahastoyhtiö tai sen lähipiiri eivät veloita palkkioita johdannaisopimusten käytöstä. Johdannaisopimusten vastapuolena voi toimia Skandinaviska Enskilda Banken AB ja OP Yrityspankki Oyj.

Rahastojen kustannukset

Rahastoille aiheutuu kustannuksia mm. hallinnointipalkkioista, arvopaperikaupankäynnistä, veroista ja veroluonteisista maksuista ja rahaliikenteen pankkikuluista. Arvopaperikaupankäynnissä kustannuksia kertyy sekä välittäjäpalkkioista, osto- ja myyntihintojen eroista (spread), kauppojen selvittämiseen liittyvistä säilytyksen tapahtumamaksuista ja joissain tapauksissa veroluonteisista maksuista.

Arvonlaskennan virheet

Rahastoyhtiö ylläpitää arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä luetteloa, joka on nähtävissä yhtiön konttorissa. Finanssivalvonnan tulkinnan ja rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti rahastojen arvonlaskentoihin sovelletaan seuraavia ns. olennaisen virheen rajoja:

Luokka	Olennaisen virheen raja	Rahasto
Luokka I	≥ 0,5 %	Seligson & Co Perheyhtiöt, Seligson & Co Phoebus, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Seligson & Co Suomi Indeksirahasto, Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Seligson & Co Global Top 25 Brands, Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals, LähiTapiola 2035, LähiTapiola 2045, LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret, LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi, LähiTapiola Hyvinvointi, LähiTapiola Tulevaisuus, LähiTapiola Kehittynt Aasia, LähiTapiola Osake 100, LähiTapiola Pohjoismaat, LähiTapiola USA Keskisuuret, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi, LähiTapiola Kestävä Ympäristö, LähiTapiola Maailma 80, LähiTapiola Kehittyvät Markkinat
Luokka II	≥ 0,3 %	Seligson & Co Pharos, Seligson & Co Euro-obligaatio, LähiTapiola Eurooppa High Yield, LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat, LähiTapiola Korko 100, LähiTapiola Maailma 20, LähiTapiola Maailma 50, LähiTapiola Pitkäkorko, LähiTapiola Reaalikorko, LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko
Luokka III	≥ 0,2 %	Seligson & Co Euro Corporate Bond, LähiTapiola Korkomaailma, LähiTapiola Yrityskorko, LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko, LähiTapiola Hanke Yrityskorko, LähiTapiola 2025
Luokka IV	≥ 0,1 %	Seligson & Co Rahamarkkinarahasto, LähiTapiola Lyhytkorko, LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko

Rahastojen luokittelu vuotuisen volatiliteetin mukaan arvonlaskennan olennaista virhettä määriteltäessä:

I luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on $\geq 10\%$

II luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on $\geq 5\%$ ja $< 10\%$

III luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on $\geq 2\%$ ja $< 5\%$

IV luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on $\leq 2\%$

Olellaisena arvonlaskennan virheenä voidaan pitää ainakin sellaista virhettä, joka on suuruudeltaan:

$\geq 0,5\%$ rahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa rahastoissa

$\geq 0,3\%$ rahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa rahastoissa

$\geq 0,2\%$ rahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa rahastoissa

$\geq 0,1\%$ rahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa rahastoissa

Sijoittamisen riskeistä

Seuraavassa on käsitelty lyhyesti yleisimpiä sijoittamisen riskejä. Kunkin rahaston merkittävimmät riskit on kuvattu kyseisen rahaston esittelysivulla.

Osakemarkkinan riskit

Osakemarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina riski sijoituksen arvon heilahteluista, jotka voivat olla suuria. Osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Negatiiviset arvovaihtelut korostuvat lyhyillä muutamien vuosien aikaväleillä, mutta ne ovat mahdollisia pitkälläkin aikavälillä.

Korkomarkkinan riskit

Korkomarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina korkoriski ja luottoriski. *Korkoriski* tarkoittaa yleisen korkotason muutosten vaikutusta rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Korkojen noustessa rahaston korkosijoitusten arvo laskee ja päinvastoin. *Luottoriski* tarkoittaa sitä, että rahaston sisältämien lainainstrumenttien takaisinmaksua tai korkoja ei suoriteta täysimääräisinä tai ajallaan.

Luottoriskillisellä tarkoitetaan sitä korkoeroa, jonka korkosijoituksen liikkeeseenlaskija joutuu maksamaan markkinoiden tulkitsemaan riskittömään korkoon verrattuna. Luottoriskilisten noustessa rahaston arvo laskee ja päinvastoin. Luottoriski voi toteutua myös, jos liikkeeseenlaskija, takaaja tai muu osapuoli ei selviydy velvoitteistaan esimerkiksi konkurssin tai maksukyvyttömyyden vuoksi.

Näkemyriski

Lisäksi rahastoihin vaikuttaa riski salkunhoitajan sijoitusnäkemysten epäonnistumisesta. Tämä ns. aktiiviriski syntyy aktiivisen salkunhoidon tuloksena, kun rahaston arvo voi poiketa voimakkaastikin osake- tai korkomarkkinan yleisestä kehityksestä.

Valuuttakurssiriski

Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski, joka vaikuttaa rahaston lopulliseen euromääräiseen tuottoon.

Likviditeettiriski ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvät riskit

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston omistamia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi normaalissa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan. Likviditeettiriski on korkea silloin, kun kyseisellä arvopaperilla käydään vain vähän kauppaa. Arvopaperin osto tai myynti huonossa likviditeettitilanteessa voi vaikuttaa kauppahintaan voimakkaasti. Likviditeettiriski voi toteutua myös siksi, että kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista markkinapaikan toimintakatkosten vuoksi. Likviditeettiriskin ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehityksen lisäksi rahastosta tehtävien lunastusten aikatauluun.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti tai selviä velvoitteistaan.

Selvitysrishti

Selvitysrishtillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrishti on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysrishti on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Poliittiset riskit

Eryteisesti kehittyviin maihin liittyy usein myös poliittisia riskejä, koska monissa kehittyvien markkinoiden maissa poliittinen järjestelmä ja yhteiskunnalliset olot eivät ole täysin vakiintuneita. Toisaalta myös teollisuusmaiden talouspolitiikassa voi tapahtua äkillisiä muutoksia, esimerkiksi talouden ohjauskeinoihin, verotukseen tai valuuttaan liittyen. Poliittisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehityksen lisäksi rahastosta tehtävien lunastusten aikatauluun.

Operatiiviset riskit

Operatiivisia riskejä voi aiheutua esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivisiin riskeihin voidaan lukea myös mahdolliset henkilöstö- ja organisaatiomuutokset.

Force Majeure -riskit

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät tyypillisesti ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

Markkina-alueeseen tai toimialaan liittyvät riskit

Rahaston varat voidaan sijoittaa tietyllä toimialalla tai maantieteellisellä alueella toimiviin yrityksiin, jolloin kyseisen toimialan tai alueen kehitys voi vaikuttaa merkittävästi rahaston arvoon. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Tyyliriski

Rahaston varat voidaan sijoittaa tietyn tyylisiin tai kokosiin yhtiöihin, jolloin kyseisten yhtiöiden kehitys voi vaikuttaa merkittävästi rahaston arvoon. Tyylirahastoja voivat olla esimerkiksi osinko- tai kasvuyhtiöihin sijoittavat rahastot. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Kestävyysriski

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyysriskejä ovat muun muassa sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit kuten tulvan tai kuumuuden aiheuttamat hetkelliset tai pysyvät vahingot tuotantolaitoksille, liiketoiminnalle ja arvoketjuille sekä esimerkiksi lainsäädännön tai teknologian muutoksista aiheutuvat transitio- eli siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle. Siirtymäriskit kohdistuvat erityisesti energiantuotantoon, liikenteeseen ja teolliseen tuotantoon liittyviin toimintoihin, kun taas fyysiset riskit voivat kohdata laajasti eri toimialojen toimijoita, maantieteellisestä sijainnista riippuen. Sosiaalisia riskejä ovat esimerkiksi ihmis- ja työntekijäoikeuksien laiminlyöntien seuraamukset. Hyvän hallintotavan periaatteiden pettämiseen liittyviä riskejä ovat muun muassa korruption, väärinkäytösten tai epätäydellisten prosessien seuraamukset.

Kestävyysriskien huomioimisesta sijoituspäätöksiä koskevista menettelytavoista kerrotaan tämän esitteen osiossa "Tietoa Kestävydestä".

Toisiin rahastoihin sijoittavien rahastojen kokonaisriskin laskeminen

Rahastojen, jotka sijoittavat toisiin rahastoihin, kokonaisriski lasketaan päivittäin huomioimalla kaikkien rahaston omistamien kohderahastojen markkina-arvot (ei läpivalaisua kohderahastojen sijoituksiin).

Sijoittaja voi omalta osaltaan hallita rahastokohtaisia riskejä mm. hyvällä hajautuksella erilaisiin sijoituskohteisiin sekä pitkäjänteisellä omaan riskitasoon sopivalla sijoitussuunnitelmalla. Sijoittajan omasta riskienhallinnasta ja sijoitussuunnittelusta tarkemmin Seligson & Co:n julkaisussa Rahastosijoittajan opas, joka löytyy osoitteesta seligson.fi.

Rahasto-osuudet ja verotus

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiiin kunkin rahaston sääntöjen mukaan. Rahastoissa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Rahasto-osuuksien arvot julkaistaan arvonlaskentapäivittäin muun muassa rahastoyhtiön internet-sivuilla ja osoitteessa lahitapiola.fi

Kasvuosuuksille (A-osuudet) ei makseta tuottoa vuosittain, vaan niiden koko tuotto realisoituu osuutta lunastettaessa. Kasvuosuuksien tuotto on veronalaista tuloa vasta osuuksia myytäessä ja ne ovat usein yksityissijoittajalle tuotto-osuuksia verotehokkaampia.

Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään rahastokohtaisesti määritelty minimituotto 3 % tai 4 % (lasketaan kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta). Rahastokohtaiset minimituotot kerrotaan kunkin rahaston esittelysivulla. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Joissain rahastoissa voi olla myös muita osuuslajeja. Rahasto-osuuksista ja tuotonmaksusta tarkemmin rahastojen yhteisissä säännöissä.

Tietoa verotuksesta

Sijoitusrahastot ovat Suomessa verovapaita. Ne eivät maksa veroa luovutusvoitoista tai osingoista ja korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- tai korkotuloista rahasto maksaa asianomaiseen maahan lähdeveron, joka määräytyy kyseisen maan veromääräysten tai kahdenvälisen verosopimusten mukaan.

Rahastoyhtiö ilmoittaa Suomen veroviranomaiselle rahasto-osuudenomistajien omistukset, lunastukset, lunastettujen osuuksien hankintahinnat ja -ajankohdat, merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kulut sekä tuotonmaksut kulloinkin voimassa olevien säännösten mukaisesti. Sijoittajan tulee tarkistaa verottajalta saamansa esitetyt veroilmoitus ja ilmoitettava ilmoituksessa havaitsemansa virheet ja puutteet verottajalle.

Eri maiden veroviranomaiset vaihtavat verotietoja kulloinkin voimassa olevien säännösten ja sopimusten mukaisesti.

Suomessa yleisesti verovelvollisen yksityishenkilön rahasto-osuuksien luovutusvoitot ja tuotto-osuuksille maksettava tuotto ovat pääomatuloa, josta peritään pääomatulovero. Luovutusvoitosta, joka syntyy rahasto-osuuksia lunastettaessa tai vaihdettaessa toiseen rahastoon, ei toimiteta ennakonpidätystä. Sijoittajan tulee ilmoittaa esitetyssä veroilmoituksessa saamansa luovutusvoitot ja -tappiot. Mahdollisen luovutustappion voi vähentää verotuksessa veronalaisista luovutusvoitoista kulloinkin voimassa olevien vero-ohjeiden mukaisesti. Tuotto-osuuksille maksettavasta tuotosta rahastoyhtiö perii veron tuotonmaksun yhteydessä ennakonpidätyksenä.

Yksityishenkilöltä, joka ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen, peritään tuotonmaksusta lähdeverona määrä, joka on Suomen ja kyseisen henkilön kotimaan välillä solmitussa verosopimuksessa määrätty (0–30 %). Luovutusvoitoista ei peritä lähdeveroa vaan ne verotetaan saajan asuinvaltiossa.

Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien tuotto-osuuksille maksettava tuotto-osuus sekä luovutusvoitto ovat verottomia. Rahastoyhtiö ei pidätä tuotonmaksusta ennakonpidätystä muilta kuin yksityishenkilöiltä ja kotimaisilta kuolinpesiltä.

Sijoittajan verotus määräytyy sen mukaan, minkä maan verolakeja häneen sovelletaan. Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen ottaa yhteyttä verottajaan tai veroneuvontaa tarjoaviin asiantuntijoihin.

Verot

Sijoitusrahastojen tärkein verokustannus on joistain ulkomaisista osingoista perittävät lähdeverot.

Osassa lähdeveroja rahastolta osingonmaksun yhteydessä perittävä lähdeveroprosentti ei ole lopullinen, vaan veroa tai osaa siitä voi hakea Suomen ja osingonmaksuun välisen sopimuksen perusteella takaisin. Onnistuneesti takaisin haetut verot eivät useinkaan tuloudu rahastolle sen tilikauden aikana, jolloin ne alun perin maksettiin.

Joissakin maissa osakekaupankäyntiin liittyy joko transaktio- tai leimaverot. Näiden kustannusten vaikutus on vastaavanlainen kuin muidenkin kaupankäynnin kulujen.

Indeksirahastojen indeksiseuranta

Passiivisesti hoidettujen rahastojen kehitys on hyvin lähellä niiden kohdemarkkinan kehitystä, kun taas aktiivisesti hoidetuissa rahastoissa salkunhoitajan päätökset saattavat aiheuttaa merkittäviäkin poikkeamia markkinaan nähden. Monet eroja aiheuttavat tekijät ovat kuitenkin yhteisiä kaikille rahastotyypeille.

Rahaston kustannukset

Rahastoille aiheutuu kustannuksia mm. hallinnointi- ja säilytyspalkkioista, arvopaperikaupankäynnistä, veroista ja veroluonteisista maksuista ja rahaliikenteen pankkikuluista. Joissain indekseissä on huomioitu lähdeverojen vaikutus, mutta muita kustannuksia ei indekseissä ole.

Arvopaperikaupankäynnissä kustannuksia kertyy sekä välittäjäpalkkioista, osto- ja myyntihintojen eroista (*spread*), kauppojen selvittämiseen liittyvistä säilytyksen tapahtumamaksuista ja joissain tapauksissa veroluonteisista maksuista.

Säännölliset rahaston kustannukset, kuten rahastolta päivittäin veloittava hallinnointipalkkio, ei vaikuta rahastojen ja niiden markkinan erilaista kehitystä kuvaavaan *tracking error* -lukuun ("aktiiviriski"). Liikkeet ylös ja alas kulkevat samassa tahdissa, vaikka rahasto ko. kustannusten vuoksi jääkin koko ajan hieman indeksistään.

Säännölliset kustannukset aiheuttavat kuitenkin eron indeksin ja rahaston tuotoissa tietyllä ajanjaksolla. Epäsäännölliset kustannukset, esimerkiksi kaupankäyntikustannukset, sen sijaan saattavat saada aikaan eroja myös indeksin ja rahastojen kehityksessä.

Arvonlaskentahetkien erot

Jos rahaston arvonlaskenta suoritetaan pörssin varsinaisen kaupankäynnin päättymisen jälkeen, arvonlaskennassa käytettävällä viimeisimmällä kaupankäyntikursilla tarkoitetaan poikkeustilanteita lukuun ottamatta varsinaisen kaupankäynnin päätösajankohdan viimeisintä kaupantekokurssia.

Jos rahaston arvostushetki on eri kuin indeksin laskentahetki, voi tästä seurata laskennallisia poikkeamia rahaston ja indeksin kehityksen välille. Nämä poikkeamat liittyvät kuitenkin aina tiettyyn jaksoon ja yleensä tasaantuvat perättäisiä jaksoja tarkasteltaessa. Edellä mainittujen rahastojen katsauksissa julkaistaan myös "ajankohtakorjatut" vertailut rahastojen ja indeksien kehityksen välillä.

Verot

Sijoitusrahastojen tärkein verokustannus on joistain ulkomaisista osingoista perittävät lähdeverot. Lähdeveroille on laskettu osuus joissain indekseissä, mutta se ei välttämättä ole täsmälleen sama kuin suomalaisen rahaston maksamat lähdeverot.

Osassa lähdeveroja rahastolta osingonmaksun yhteydessä perittävä lähdeveroprosentti ei ole lopullinen, vaan veroa tai osaa siitä voi hakea Suomen ja osingonmaksumaan välisen sopimuksen perusteella takaisin. Onnistuneesti takaisin haetut verot eivät useinkaan tuloudu rahastolle sen tilikauden aikana, jolloin ne alun perin maksettiin. Näin indeksipoikkeamia saattaa esiintyä sekä verojen maksun että takaisinhaettujen erien palautumisen johdosta.

Joissakin maissa osakekaupankäyntiin liittyy joko transaktio- tai leimavero. Näiden kustannusten vaikutus on vastaavanlainen kuin muidenkin kaupankäynnin kulujen.

Käteinen raha

Poikkeamia rahaston ja markkinan välillä voivat aiheuttaa myös käteisvarat, kuten rahastoon tuleva vielä sijoittamatta oleva merkintä, rahastojen normaalit kassavarat ja niiden kattamiseksi käytetyt futuurit. Nämä poikkeamat saattavat vaikuttaa molempiin suuntiin. Rahastojen osingoista saamat käteisvarat sijoitetaan normaalisti mahdollisimman pian takaisin rahaston sijoituspolitiikan mukaisiin osakkeisiin.

Indeksirahastojen indeksiseuranta

Suoria osakeindeksirahastoja ovat: Seligson & Co Suomi Indeksirahasto, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi ja Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF. Rahasto voi seurata osakeindeksin kehitystä joko omistamalla suoraan indeksin sisältämät osakkeet tai tekemällä indeksiin liittyviä johdannaissopimuksia tai näiden menetelmien yhdistelmällä. Seligson & Co:n hoitamissa indeksirahastoissa indeksiseuranta perustuu indeksin osakkeiden suoraan omistukseen. Rahastot pyrkivät siis omistamaan samat osakkeet kuin indekseissä ja samoilla painoilla. Kun indeksin painot muuttuvat, muutetaan myös rahaston salkkua.

Indeksirahastojen sijoitusten uudelleenpainotukset toteutetaan neljännesvuosittain. Seligson & Co Eurooppa, Aasia, Pohjois-Amerikka ja Suomi Indeksirahastojen vuoden viimeiseen uudelleenpainotukseen sisältyy yhtiövalintaprosessi. Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF sekä LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi -rahastojen kohdalla yhtiövalintaprosessi sisältyy uudelleenpainotuksiin kaksi kertaa vuodessa. Uudelleenpainotuksien yhteydessä otetaan huomioon rahastojen muu samanaikainen kaupankäyntitarve ja siten pyritään minimoimaan kaupankäyntikuluja. Uudelleenpainotuksien yhteydessä tehtävien arvopaperikauppojen aiheuttamat kustannukset on huomioitu rahastojen katsauksissa raportoiduissa vuotuisissa kuluissa.

Muita menetelmiä käytetään indeksirahastoissa vain hyvin rajoitetusti. Joissain tilanteissa saatetaan esimerkiksi ison käteisposition vaikutusta rahaston kehitykseen hallita futuureilla ja joissain tilanteissa saatetaan varsinaisia osakkeita korvata niihin liittyvillä sijoitustodistuksilla (ns. GDR- tai ADR-instrumentit).

Vaikka indeksirahastot pääosin pyrkivät indeksipainoihin, on indekseissä ja rahastoissa vain harvoin aivan *täsmälleen* samat painot kaikilla osakkeilla. Tämä johtuu osittain esimerkiksi pyörityseroista, mutta myös siitä, että joissain tapauksissa salkunhoidossa tehdään tahallisia poikkeamia hyvin pienien kaupankäyntierien kohdalla, jotta säästettäisiin ko. arvopaperikaupoista rahastoille aiheutuvia kustannuksia.

Indeksirahastot voivat indeksia seurattaessaan poiketa sijoitusrahastolain ja sääntöjen hajauttamista koskevista vaatimuksista. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää. Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Mikäli poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi on perusteltua, tai jos kyseiset arvopaperit ovat määrävissä asemassa seurattavassa indeksissä, Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

Indeksilisenssit

Suomeen sijoittavat Seligson & Co Suomi Indeksirahasto ja Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMX Finland Screened™ Index and OMX Helsinki 25 Index, are registered trademarks of The NASDAQ OMX Group, Inc. (which with its affiliates is referred to as the "Corporations") and are licensed for use by Seligson. The Product(s) have not been passed on by the Corporations as to their legality or suitability. The Product(s) are not issued, endorsed, sold, or promoted by the Corporations. The Corporations make no warranties and bear no liability with respect to the Product(s).

Indeksin hallinnoija on Nasdaq OMX Group, Inc, joka on merkitty Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteriin.

Eurooppaan, Pohjois-Amerikkaan ja Aasiaan sijoittavat indeksirahastot

Morningstar Norge AS tai sen tytäryhtiöt (yhteisesti "Morningstar-yhtiöt") ei sponsoroi, tue, myy tai suosi alla mainittuja **Rahastoja**. Morningstar-yhtiöt eivät anna alla mainittujen sijoitusrahastojen omistajille tai millekään yleiselle vastaanottajalle minkäänlaista suoraa tai epäsuoraa lausuntoa tai takuuta sijoittamisen suositeltavuudesta edellä mainittujen rahastojen osalta yleisesti tai niiden osalta erityisesti, tai niiden kyvystä seurata **Indeksiä** tai yleistä markkinoiden tuloskehitystä. Morningstar-yhtiöiden ainoa yhteys kohteeseen Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj on tiettyjen Morningstarin ja **Rahastojen** palvelumerkkien sekä palvelun nimien lisensointi sen mukaan, mitä Morningstar-yhtiöt ovat määrittäneet, koostaneet ja laskeneet, riippumatta Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj -yhtiöstä tai **Rahastoista**. Morningstar-yhtiöillä ei ole velvollisuutta ottaa huomioon Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj -yhtiötä tai **Rahastojen** omistajia niiden määrittäessä, koostaessa ja laskiessa **Indeksin** tietoja. Morningstar-yhtiöillä ei ole velvollisuutta määrittää eivätkä ne ole osallistuneet **Rahastojen** hintojen ja määrien määrittämiseen tai **Rahastojen** liikkeeseenlaskun ajoitukseen tai sen yhtälön laskentaan, jonka mukaan **Rahastot** muunnetaan rahaksi. Morningstar-yhtiöillä ei ole **Rahastojen** hallintoon, markkinointiin tai pörssikauppaan liittyviä velvollisuuksia tai vastuita.

Yllä oleva Morningstar-yhtiöiden vastuunrajoitus koskee seuraavia Rahastoja ja kyseisen Rahaston seuraamaa indeksiä (**alla Rahasto/Rahaston seuraama Indeksi**):

- Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto / Morningstar® Developed Europe Screened Select 150 (EUR) NR EUR Index™
- Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto / Morningstar® North America Screened Select 150 (EUR) NR USD Index™
- Seligson & Co Aasia Indeksirahasto / Morningstar® Developed Asia Pacific and Korea Screened Select 150 (EUR) NR USD Index™
- LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindexi / Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™
- LähiTapiola USA Ilmastoindexi/ Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™

Indeksin hallinnoija on Morningstar Indexes GmbH, joka on merkitty arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteriin. Morningstar Norge AS toimii indeksin teknisenä tuottajana.

Morningstar-yhtiöt eivät takaa tuotteen Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindexi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindexi tai minkään siihen liittyvän tiedon virheettömyyttä ja/tai täydellisyyttä eivätkä Morningstar-yhtiöt ole vastuussa niiden virheistä, puutteista tai häiriöistä. Morningstar-yhtiöt eivät anna minkäänlaista suoraa tai epäsuoraa takuuta tuloksista, joita Seligson & Co Rahastoyhtiö, LähiTapiola Varainhoito Oy, Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindexi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindexi -tuotteiden omistajat tai käyttäjät tai muut henkilöt tai kohteet voivat saavuttaa käyttämällä tuotetta Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia

Indeksirahasto Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tai siihen liittyvää tietoa. Morningstar-yhtiöt eivät anna tuotteelle Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tai siihen liittyville tiedoille minkäänlaista suoraa tai epäsuoraa takuuta, ja nimenomaisesti kiistävät kaikki takuut myyntikelpoisuudesta tai soveltuvuudesta tiettyyn tarkoitukseen. Mitään edellä olevaa rajoittamatta, Morningstar-yhtiöt eivät missään tapauksessa ole vastuussa mistään erityisistä, seuraamusluonteisista, epäsuorista tai välillisistä vahingoista (menetetty voitto mukaan lukien), vaikka kyseisten vahinkojen mahdollisuudesta olisi ilmoitettu.

Rahastojen vertailuindeksinä käytettävät Morningstar-indeksit

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035, Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045, Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Keskiuuret, Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi, Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia, Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat, Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö, Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20, Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50, Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80, Sijoitusrahasto LähiTapiola Tulevaisuus, Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskiuuret, Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoismaat eivät ole Morningstar Norge AS:n tai minkään sen tytäryhtiön rahoittamia, suosittelamia, myymiä tai mainostamia (kaikki tällaiset yksiköt yhdessä "Morningstar-yksiköt"). Morningstar-yksiköt eivät anna mitään suoraa tai epäsuoraa lausuntoa tai takuuta edellä mainittujen rahastojen omistajille tai kenellekään yleisön jäsenelle siitä, onko suositeltavaa sijoittaa rahastoihin yleisesti tai erityisesti edellä mainittuihin rahastoihin, tai indeksien Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™, Morningstar® Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure NR EUR USD Index™, Morningstar® Developed Markets Healthcare Target Market Exposure Index™, Morningstar® Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure NR EUR USD Index™, Morningstar® Developed Markets Healthcare Target Market Exposure Index™, Morningstar® Developed Markets Asia Pacific Target Market Exposure Select Index™, Morningstar® Emerging Markets Large Cap Target Market Exposure NR EUR Index™, Morningstar® Developed Markets Renewable Energy NR EUR Index™, Morningstar® Developed Markets Technology, Communication Services & Consumer Cyclical TME Select Index™, Morningstar® US Mid Cap Target Market Exposure NR USD Index™, Morningstar® Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Index™, Morningstar® US Target Market Exposure NR USD Index™, Morningstar® Nordic Target Market Exposure 7% Capped NR EUR Index™ kyvystä seurata osakemarkkinoiden yleistä kehitystä. Morningstar-yksiköiden ainoa suhde Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:een ja LähiTapiola Varainhoito Oy:öön on tiettyjen Morningstar-palvelumerkkien ja -palvelunimien sekä edellä mainittujen Morningstar-indeksien lisensointi. Morningstar-yksiköt määrittelevät, laativat ja laskevat indeksit ottamatta huomioon Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:tä tai LähiTapiola Varainhoito Oy:tä tai edellä mainittuja rahastoja. Morningstar-yksiköillä ei ole velvollisuutta ottaa huomioon Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:een tai LähiTapiola Varainhoito Oy:n tai edellä mainittujen rahastojen omistajien tarpeita edellä mainittujen Morningstar-indeksien määrittämisessä, laatimisessa tai laskemisessa. Morningstar-yksiköt eivät ole vastuussa eivätkä ole osallistuneet edellä mainittujen rahastojen hintojen ja määrien määrittämiseen tai niiden liikkeeseenlaskun tai myynnin ajoitukseen tai sen yhtälön määrittämiseen tai laskemiseen, jolla edellä mainitut rahastot muunnetaan rahaksi. Morningstar-yksiköillä ei ole edellä mainittujen rahastojen hallinnointiin, markkinointiin tai kaupankäyntiin liittyviä velvoitteita tai vastuita. MORNINGSTAR-YKSIKÖT EIVÄT TAKAA EDELLÄ MAINITTUJEN MORNINGSTAR-INDEKSIEN TAI NIIHIN SISÄLTYVIEN TIETOJEN OIKEELLISUUTTA JA/TAI TÄYDELLISYYTTÄ, EIVÄTKÄ MORNINGSTAR-YKSIKÖT OLE VASTUUSSA NIIHIN SISÄLTYVISTÄ VIRHEISTÄ, LAIMINLYÖNNEISTÄ TAI KATKOKSISTA. MORNINGSTAR-YKSIKÖT EIVÄT ANNA MITÄÄN SUORAA TAI EPÄSUORAA TAKUUTA TULOISTA, JOTKA LÄHITAPIOLA VARAINHOITO OY, EDELLÄ MAINITTUJEN RAHASTOJEN OMISTAJAT TAI KÄYTTÄJÄT TAI MUUT HENKILÖT TAI YHTEISÖT SAAVAT EDELLÄ MAINITTUJEN MORNINGSTAR-INDEKSIEN TAI NIIDEN SISÄLTÄMIEN TIETOJEN KÄYTÖSTÄ. MORNINGSTAR-YKSIKÖT EIVÄT ANNA MITÄÄN NIMENOMAISIA TAI EPÄSUORIA TAKUITA, JA NIMENOMAISESTI SANOUTUVAT IRTI KAIKISTA TAKUISTA, JOTKA KOSKEVAT EDELLÄ MAINITTUJEN MORNINGSTAR-INDEKSIEN TAI NIIHIN SISÄLTYVIEN TIETOJEN MYYNTIKELPOISUUTTA TAI SOVELTUVUUTTA TIETTYYN TARKOITUKSEEN TAI KÄYTTÖÖN. MITÄÄN EDELLÄ OLEVAA RAJOITTAMATTA, MORNINGSTAR-YKSIKÖT EIVÄT MISSÄÄN TAPAUKSESSA OLE VASTUUSSA MISTÄÄN ERITYISISTÄ, RANGAISTUSLUONTEISISTA, EPÄSUORISTA TAI VÄLILLISISTÄ VAHINGOISTA (MENETETTY VOITTO MUKAAN LUKIEN), VAIKKA TÄLLAISTEN VAHINKOJEN MAHDOLLISUUDESTA OLISI ILMOITETTU.

Tietoja kestävydestä

Tietoja kestävydestä ja haitallisista kestävyysvaikutuksista

Kaikissa Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita.

Tarkempia tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista, joita rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella tai rahaston tavasta tavoitella kestäviä sijoituksia on kerrottu rahastokohtaisissa EU:n tiedonantoasetuksen mukaisissa ennakkotiedoissa tuotteen kestävydestä niiden rahastojen osalta, joita tämä koskee.

Haitallisilla vaikutuksilla kestävyystekijöihin tarkoitetaan sijoituskohteiden, eli esimerkiksi yritysten, liiketoiminnan mahdollisia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille. Kunkin rahaston esittelysivulla tai rahastokohtaisissa EU:n tiedonantoasetuksen mukaisissa ennakkotiedoissa tuotteen kestävydestä kerrotaan, huomioidaanko rahaston sijoitustoiminnassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta. Yhtiötasolla Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Kestävyden huomioiminen sijoitusrahastoissa

Rahaston nimi	SFDR	Integrointi				Aktiivinen omistajuus				Poissulku-periaatteet
		Salkunhoitajan kestävyys-analyysi	Kestävyysarvosanan hyödyntäminen	Indeksi-seuranta	Kestävyys-arvio rahastokumppanista	Vaikuttamis-hankkeet	Sijoituskohde-tapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin	Yhtiökokoukset ja äänestäminen	Rahastokumppani-tapaamiset	
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	Art. 9	●	●			●	●	●		PAB
LähiTapiola Hanke Yrityskorko	Art. 9	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	Art. 9		●	●		●		●		PAB
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	Art. 9		●	●		●		●		PAB
LähiTapiola Hyvinvointi	Art. 8	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Tulevaisuus	Art. 8	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret	Art. 8	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola USA Keskisuuret	Art. 8	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Pohjoismaat	Art. 8	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Kehittynyt Aasia	Art. 8	●	●			●		●		Laaja
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	Art. 8	●	●			●				Laaja
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko	Art. 8	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Yrityskorko	Art. 8	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko	Art. 8	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Lyhytkorko	Art. 8	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Eurooppa High Yield	Art. 8	●	●			●	●			Laaja

LähiTapiola Pitkäkorko	Art. 8	●				●	●			Suppea
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko	Art. 8	●				●	●			Suppea
LähiTapiola Reaalikorko	Art. 8	●				●	●			Suppea
Seligson & Co Global Top 25 Brands	Art. 8		●			●		●		Suppea
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	Art. 8		●			●		●		Suppea
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	Art. 8		●	●		●		●		Keskitaso
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	Art. 8		●	●		●		●		Keskitaso
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	Art. 8		●	●		●		●		Keskitaso
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	Art. 8		●	●		●		●		
LähiTapiola 2025	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola 2035	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola 2045	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola Korkomaailma	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola Maailma 20	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola Maailma 50	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola Maailma 80	Art. 8				●	●			●	
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	Muu				●				●	
LähiTapiola Korko 100	Muu				●				●	
LähiTapiola Osake 100	Muu				●				●	
Seligson & Co Pharos	Muu				●				●	
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF	Muu							●		
Seligson & Co Phoebus	Muu									
Seligson & Co Perheyhtiöt	Muu									
Seligson & Co Euro-obligaatio	Muu									
Seligson & Co Euro Corporate Bond	Muu									
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	Muu									

Rahastot Tiedonantoasetuksen (SFDR) mukaisesti:

- **SFDR Artikla 9: Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia**, eli sijoituksia, jotka edistävät ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta edellyttäen, että sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristö- tai yhteiskuntatavoitteelle ja noudattavat hyviä hallintotapoja.
- **SFDR Artikla 8: Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.** 'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan 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.
- **Muut rahastot:** Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Toteutustavat

- **Salkunhoitajan kestävyysanalyysi:** Salkunhoitajat tekevät oman kestävyysanalyysin sijoituskohteista hyödyntäen tietoa mm. palveluntarjoajilta, markkinatietolähteistä ja yritysten raportoimana. Kvantitatiivisesti hoidetuissa rahastoissa analyysi on datapohjainen ja kvalitatiivisen arvion osuus vähäisempi.
- **Kestävyysarvosanan hyödyntäminen:** Salkunhoitajat käyttävät palveluntarjoajan kestävyysarviota oman kestävyysanalyysin taustaja tukimateriaalina, sijoitusuniversumia rajaavina tekijöinä tai osana yhtiövalintaa. Indeksirahastoissa kestävyysarvosanoja hyödynnetään indeksin tuottajan toimesta.
- **Indeksiseuranta:** Indeksirahastot edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai tekevät kestäviä sijoituksia indeksiseurannan avulla. Indeksien noudattamaan yksityiskohtaisempaan metodologiaan on julkaistu linkki kunkin indeksirahaston esittelysivulla.
- **Kestävyysarvio rahastokumppanista:** LähiTapiola Varainhoitokonsernin rahastokumppanit luokitellaan sen perusteella, miten he panostavat kestäväan sijoittamiseen, huomioivat sijoituspäätöksissä kestävyysvaikutukset ja raportoivat näistä.
- **Vaikuttamishankkeet:** Varainhoitokonsernissa tehdään vaikuttamista, joka voi kohdistua rahastoon tai sen sijoituskohteeseen. Yhteistyöhankkeisiin kansainvälisten sijoittajien ja intressitahojen kanssa osallistutaan silloin, kun hankkeen aihe liittyy läheisesti konsernin sijoituskohteisiin tai systeemisiin riskeihin, kuten ilmastonmuutokseen tai luontokatoon.
- **Sijoituskohdetapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin:** Salkunhoitajat hankkivat tapaamisissa tietoa sijoituskohdeyritysten kestävyysriskeistä, -mahdollisuuksista ja -toiminnasta sekä pyrkivät edistämään kestäviä toimintatapoja ja raportointia
- **Yhtiökokoukset ja äänestäminen:** Yhtiökokouksessa pörssiyrityksen osakkeenomistajat päättävät ja äänestävät yrityksen hallinnollisista asioista. Rahastojen äänestyksissä noudatetaan konsernin omistajaohjauksen periaatteita ja äänestyspolitiikkaa.
- **Rahastokumppanitapaamiset:** Tapaamisissa keskustellaan rahastokumppanin kestävyystyön prosesseista ja kehityksestä sekä hankitaan tietoa kumppanin rahastojen sijoituskohteiden kestävyysriskeistä, -mahdollisuuksista ja -toiminnasta. Tapaamisissa kumppania kannustetaan edistämään kestäviä toimintatapoja ja raportointia.
- **Poissulkuperiaatteet:** Rahastokohtaiset poissulut löytyvät kunkin rahaston osalta EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävyystiedosta.
 - **Suppea:** Suppeissa poissuluissa ei sijoita kestävyysprofiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin. Poissulkemisissa voidaan huomioida sijoituskohdeyhtiöiden parantamissuunnitelmat lieventävinä tekijöinä.
 - **Keskitaso:** Keskitason poissuluissa huomioidaan palveluntarjoajan arvioita kestävyysriskeistä ja palveluntarjoajan tietoa normien vastaisesta toiminnasta sekä kemiallisten ja biologisten aseiden valmistajista. Toimialarajoituksia on laajoja poissulkuja vähemmän.
 - **Laaja:** Laajoissa poissuluissa huomioidaan useita kestävyystekijöitä oman numeerisen ja laadullisen yritysanalyysin perusteella sekä palveluntarjoajien verifioimaa tietoa kansainvälisten normien rikkojista ja kemiallisten ja biologisten aseiden valmistajista.
 - **PAB (Paris Aligned Benchmark -poissulut):** EU:n vertailuarvoasetuksen määrittelemät poissulut kielletyistä aseista, tupakan tuotannosta, YK Global Compact -rikkeistä sekä ilmastolle haitallisista toiminnoista.

Kestävyysriskien huomioimiseen liittyviä toimintaperiaatteita koskevat tiedot

Seligson & Co Rahastoyhtiön laatimat toimintaperiaatteet kestävyysriskien huomioimiseksi rahastojen sijoitusten päätöksentekoprosessissa ovat rahasto- tai rahastoryhmäkohtaisia. Toimintaperiaatteet kestävyysriskien huomioimiseksi sijoituspäätöksissä kuvataan alla. Käytössä olevat ulkopuoliset palveluntarjoajat kestävyysriskien huomioimiseen, seurantaan ja valvontaan ovat Morningstar Sustainability ja Morningstar Direct.

Kestävyysriskejä seurataan ja valvotaan kuukausittain Seligson & Co Rahastoyhtiön riskienhallintatoiminnossa palveluntarjoajan kestävyysriskiluvun avulla. Mikäli rahaston kestävyysriskitaso on korkea, rahasto laitetaan tarkennettuun seurantaan ja lisäksi salkunhoidolta pyydetään lisäselvitykset siitä, mistä sijoituksista korkea riskitaso johtuu. Mikäli rahaston kestävyysriskitaso on vakava, salkunhoito laatii tarkemman analyysin siitä, mistä vakava riskitaso johtuu sekä ehdotuksen mahdollisista jatkotoimista. Riskienhallintatoiminto raportoi kunkin rahaston kestävyysriskitason vähintään kvartaaleittain ja tarvittaessa tiheemmin hallitukselle ja toimivalle johdolle.

Riskienhallintatoiminnolla on valvova rooli kestävyysriskien huomioimisessa sijoituksen päätöksentekoprosessissa. Sijoituksen aikana salkunhoitajat seuraavat ja arvioivat rahastoille merkittäviä toteutuneita ja havaittuja kestävyysriskitapahtumia (pois lukien Seligson & Co

Phoebus ja valtionlainarahastot). Havaitut merkittävät kestävyysriskitapahtumat sekä arviot niiden tuottovaikutuksista raportoidaan riskienhallintatoiminnolle joko suoraan tai eskalaatiopolitiikassa kuvatun eskalaatioprosessin kautta.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin eskalaatiopolitiikassa kuvataan rahastojen sijoitustoiminnassa noudatettavia prosesseja tilanteissa, joissa salkunhoidossa tai sijoitusten riskienhallinnassa havaitaan sijoituskohteisiin liittyviä olennaisia kestävyys- tai maineriskejä tai muita merkittäviä haitallisia seikkoja. Indeksirahastoja hoidetaan kuitenkin aina ensisijaisesti indeksiä ja indeksikoostumusta seuraten. Riskienhallintatoiminto valvoo eskalaatioprosessin toteutumista. Jos rahasto ei sovelle Varainhoitokonsernin eskalaatiopolitiikkaa, riskienhallintatoiminto arvioi salkunhoitajan ehdotuksen jatkotoimenpiteistä. Rahastolle voidaan myös hakea korvauksia kestävyysriskin toteutumisesta aiheutuneesta tappiosta osallistumalla joukkokanteeseen.

Kestävyysriskien vaikutusta tuottoon on käytännössä mahdotonta arvioida täysin luotettavasti, sillä tuottovaikutusten taustalla on usein monia eri tekijöitä. Sijoitusten tuottoon vaikuttaa aina muun muassa rahaston yleinen markkinakehitys, sijoituskohteiden erityispiirteet, tarkasteltava ajanjakso ja myös kunkin arvopaperin hankintahinta. Markkinoilla on usein nähty, että edes asiantuntijoiden konsensusarviot eivät ole luotettavia ennusteita sijoitusten tuotosta. Edellä mainituista syistä kestävyysriskien vaikutuksen rahastojen tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Sijoituskohteisiin liittyvien kestävyysriskien huomioiminen on osa rahaston sijoituspolitiikkaa rahaston seuraaman indeksin kautta. Indeksirahasto pyrkii sääntöjensä mukaisesti seuraamaan nimettyä indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Sijoittaessaan indeksin mukaisesti rahaston ei lähtökohtaisesti ole mahdollista poissulkea indeksin yhtiöitä. Indeksien metodologian säännöllisellä ja jatkuvalla seurannalla varmistetaan, että kestävyysriskien huomioon ottaminen toteutuu indeksissä riittävällä tasolla. Rahasto seuraa indeksiä, jonka yhtiöt valitaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien kriteerien mukaisesti huomioiden myös mahdolliset sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit.

Tunnistetut keskeiset rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Indeksillä sijoittaa hajautetusti eri toimialoille, joten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskiä hallitaan indeksin metodologian säännöllisellä seurannalla sekä aktiivisella omistajuudella. Indeksillä hyödynetään myös poissulkevia strategioita, joilla sijoitusuniversumista voidaan poistaa kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja/tai kansainvälisten normien rikkojia.

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Sijoituskohteisiin liittyvien kestävyysriskien huomioiminen on osa rahaston sijoituspolitiikkaa rahaston seuraaman indeksin kautta. Indeksirahasto pyrkii sääntöjensä mukaisesti seuraamaan nimettyä indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Sijoittaessaan indeksin mukaisesti rahaston ei lähtökohtaisesti ole mahdollista poissulkea indeksin yhtiöitä. Indeksien metodologian säännöllisellä ja jatkuvalla seurannalla varmistetaan, että kestävyysriskien huomioon ottaminen toteutuu indeksissä riittävällä tasolla. Rahasto seuraa indeksiä, jonka yhtiöt valitaan ympäristövaikutusten, erityisesti yhtiöiden hiilipäästöjen ja ilmastovaikutusten perusteella. Sosiaalisia ja hallintotapaan liittyviä kestävyysriskejä rajataan myös poissulkemalla indeksistä määräajoin yhtiöitä, jotka esimerkiksi rikkovat kansainvälisiä normeja.

Tunnistetut keskeiset rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Indeksillä sijoittaa hajautetusti eri toimialoille, joten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskiä hallitaan indeksin metodologian säännöllisellä seurannalla, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversumista poistetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja kansainvälisten normien rikkojia Pariisin ilmasopimukseen perustuvien sijoitusrajotteiden mukaisesti sekä aktiivisella omistajuudella.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Rahasto seuraa nimettyä indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Sijoittaessaan indeksin mukaisesti rahaston ei lähtökohtaisesti ole mahdollista poissulkea indeksin yhtiöitä. Rahaston seuraama indeksi valikoi Helsingin pörssin 25 vaihdetuinta yhtiötä. Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvien kestävyysriskien ei katsota olevan rahastolle merkityksellisiä, koska rahaston seuraaman indeksin yhtiövalinnassa ei painoteta tai huomioida erikseen kestävyysriskejä.

Tunnistetut keskeiset rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

LähiTapiola Kestävä Ympäristö, LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret, LähiTapiola Hyvinvointi, LähiTapiola Tulevaisuus, LähiTapiola Pohjoismaat, LähiTapiola USA Keskisuuret

Rahaston sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle olennaiset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysin tekemistä ohjataan salkunhoidon työohjeilla ja kestävyystekijöiden huomioimiseen liittyvillä ohjeilla ja periaatteilla. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään salkunhoitajan yritys- ja toimialakohtaista tietoa, sijoituskohteen raportoimaa tietoa sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaa tietoa. Salkunhoidon tekemän arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Sijoituksia ei tehdä kohteisiin, joihin liittyvät kestävyysriskit tai niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset arvioidaan liiallisiksi.

Sijoitusanalyysillä tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Kestävyysriskiä hallitaan kestävyysanalyysillä, jossa tunnistetaan sijoituskohteen toimintaan mahdollisesti vaikuttavat oleelliset kestävyysriskit, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversumista poissuljetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja kansainvälisten normien rikkojia sekä aktiivisella omistajuudella.

LähiTapiola Kehittynyt Aasia, LähiTapiola Kehittyvät Markkinat

Rahaston sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja huomioidaan olennaiset kestävyysriskit osana systemaattista sijoituskohteen ja sijoitusuniversumin kvantitatiivista analyysia. Kestävyysanalyysin tekemistä ohjataan salkunhoidon työohjeilla ja kestävyystekijöiden huomioimiseen liittyvillä ohjeilla ja periaatteilla. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään ulkopuolisen palveluntarjoajan arviota. Sijoituksia ei tehdä kohteisiin, joihin liittyvät kestävyysriskit tai niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset arvioidaan liiallisiksi.

Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Kestävyysriskiä hallitaan sijoituskohteen kvantitatiivisella analyysillä, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversumista poissuljetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja/tai kansainvälisten normien rikkojia sekä aktiivisella omistajuudella.

Seligson & Co Global Top 25 Brands, Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Rahaston sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja huomioidaan olennaiset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia vuosittaisen yhtiövalintaprosessin yhteydessä. Kestävyysriskien arvioiminen tehdään yhtiöistä, joihin harkitaan sijoittamista. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaa tietoa. Sijoituksia ei tehdä kohteisiin, joihin liittyvät kestävyysriskit tai niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset arvioidaan liiallisiksi.

Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Kestävyysriskiä hallitaan yhtiövalintaprosessin yhteydessä tehtävällä kestävyysanalyysillä, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversumista poissuljetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita sekä aktiivisella omistajuudella.

Seligson & Co Phoebus

Rahastolle olennaiset kestävyysriskit tunnistetaan sijoituskohteen valintaprosessin yhteydessä. Mahdollisten kestävyysriskien huomioon ottamista sijoituspäätöksissä ei edellytetä. Kestävyysriskit voidaan jättää huomioimatta, jos niillä ei arvioida olevan merkittäviä tuottovaikutuksia ja ne katsotaan siten merkityksettömiksi. Rahaston sijoituskohteiden kestävyysriskiluokitukset dokumentoidaan ja raportoidaan Seligson & Co Rahastoyhtiön riskienhallintatoiminnolle rahastoyhtiön salkunhoitotiimin toimesta. Tunnistettu merkittävä rahastoon mahdollisesti kohdistuva kestävyysriski on hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Seligson & Co Perheyhtiöt

Rahaston sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja tarvittaessa huomioidaan olennaiset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia ja yhtiövalintaprosessia. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään yritys- ja toimialakohtaista tietoa sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaa tietoa. Rahasto hankkii yhtiöanalyysia kolmannelta osapuolelta, ja analyysi voi sisältää myös kestävyysvaikutusten ja -riskien arvioinnin. Salkunhoidon arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Kestävyysriskit voidaan jättää myös huomioimatta sijoituspäätöstä tehdessä, jos niillä ei arvioida olevan merkittäviä tuottovaikutuksia ja ne katsotaan siten merkityksettömiksi.

Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

LähiTapiola Maailma 20, LähiTapiola Maailma 50, LähiTapiola Maailma 80, LähiTapiola 2025, LähiTapiola 2035, LähiTapiola 2045, LähiTapiola Korkomaailma, LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat, LähiTapiola Korko 100, LähiTapiola Osake 100, Seligson & Co Pharos

Rahasto on rahastojen rahasto eli sijoittaa toisiin rahastoihin. Mahdolliset kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta.

Kestävyysriskit huomioidaan rahaston sijoituspäätöksissä sijoittamalla vain sellaisten rahastokumppanien (ts. hyväksytyt rahastovastapuoli) rahastoihin, jotka on hyväksytty LähiTapiola Varainhoitokonsernissa. Rahastokumppaneilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Rahastokumppaneille tehdään Due Diligence - tarkistuslistan mukainen kysely ennen sijoitusta, joka sisältää kysymyksiä rahastokumppanin sijoituspäätösten kestävyysriskeistä ja pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sekä rahastokumppanin valmiudesta raportoida niitä.

Rahastokumppanien toimintaa arvioidaan osana jatkuvaa seurantaa. Jos rahastokumppanin toiminnassa ilmenisi epäselvyyksiä tai väärinkäytöstä, pyydetään lisätietoja. Jos rahastokumppani ei anna tarvittavaa selvennystä ja paranna toimintaansa toivotulla tavalla kohtuullisessa ajassa, vaihtoehtoina on joko pidättäytymien uusista sijoituksista ao. kumppanin rahastoihin, nykyisten sijoitusten vähentäminen tai luopuminen kaikista sijoituksista. Rahastokumppaneita tavataan säännöllisesti.

Seligson & Co Rahastoyhtiön riskienhallintatoiminto valvoo rahastovalintaprosessia hyväksymällä jokaisen uuden rahastomuotoisen sijoituskohteen salkunhoidon täyttämän määrämuotoisen lomakkeen perusteella. Lomakkeelle dokumentoidaan myös sijoituskohteena olevan kohderahaston kestävyysriskiluokitus.

Rahaston kannalta tunnistettuja kestävyysriskejä ovat muun muassa rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan, korruptio sekä ympäristövaikutukset. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Kohderahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo on alhainen. Myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet.

LähiTapiola Pitkäkorko, LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko, LähiTapiola Reaalikorko

Rahaston sijoitusprosessissa tunnistetaan ja huomioidaan valtionlainoille olennaiset kestävyysriskit liikkeellelaskijan kestävyysarvioinnin kautta. Kestävyysarvion tekemistä ohjataan salkunhoidon työohjeilla ja kestävyystekijöiden huomioimiseen liittyvillä ohjeilla ja periaatteilla. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään ulkopuolisten tutkimuslaitosten julkaisemaa tietoa liittyen ympäristön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan. Kestävyysriskien arvioimiseksi on kehitetty salkunhoidon sisäinen työkalu, jolla analysoidaan kunkin maan kehitystä näillä alueilla. Kukin liikkeellelaskija pisteytetään ja luokitellaan suhteessa OECD-maiden keskiarvoon. Heikoimman arvion saaneisiin liikkeellelaskijoihin ei sijoiteta.

Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat sosiaaliseen vastuuseen ja hyvän hallintotavan toteutumiseen liittyvät tekijät kuten ihmisoikeuksien toteutuminen, korruptio ja institutionaalisten rakenteiden toimivuus sekä ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Kestävyysriskiä hallitaan säännöllisellä liikkeellelaskijoiden kestävyysarvioinnilla, jossa arvioidaan liikkeellelaskijoiden suoritumista tunnistettujen kestävyysriskien osalta.

LähiTapiola Hanke Yrityskorko, LähiTapiola Eurooppa High Yield, LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko, LähiTapiola Yrityskorko, LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko, LähiTapiola Lyhytkorko

Yritysten velkakirjoihin liittyvät kestävyysriskit tunnistetaan ja huomioidaan sijoitusprosessissa liikkeeseenlaskijan kestävyysanalyysissä. Kestävyysanalyysin tekemistä ohjataan salkunhoidon työohjeilla ja kestävyysriskien huomioimiseen liittyvillä ohjeilla ja periaatteilla. Kestävyysriskien arviointi perustuu yritys- ja toimialakohtaiseen tietoon, liikkeeseenlaskijayrityksen raportoimaan tietoon sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaan tietoon. Salkunhoidon tekemän arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Sijoituksia ei tehdä kohteisiin, joihin liittyvät kestävyysriskit tai niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset arvioidaan liiallisiksi.

Liikkeeseenlaskijan sijoitusanalyysillä tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Kestävyysriskiä hallitaan liikkeeseenlaskijan kestävyysanalyysillä, jossa tunnistetaan yritysten toimintaan mahdollisesti vaikuttavat oleelliset kestävyysriskit, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversona poissuljetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja kansainvälisten normien rikkojia sekä aktiivisella omistajuudella.

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Sijoitusvastapuolia tarkasteltaessa arvioidaan vastapuoleen liittyvä kestävyysriski ulkopuolisen palveluntarjoajan riskiluokituksen avulla. Vastapuolen kestävyysriskiluokitus dokumentoidaan yhdessä muun vastapuoleen liittyvän analyysin kanssa, joka lähetetään hyväksyttäväksi sisäiselle luottolaadunvalvonnalle. Mikäli salkunhoito tai sisäinen luottolaadunvalvonta arvioi pankkivastapuolella olevan kestävyysriskien osalta jotain huomiota vaativaa, raportoi se asiasta Seligson & Co Rahastoyhtiön riskienhallintatoiminnolle.

Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat lainsäädännön muuttumisesta johtuvat transitoriset riskit sekä sijoitusvastapuolen hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Seligson & Co Euro Corporate Bond

Rahasto sijoittaa sääntöjensä mukaisesti mallintaen vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Rahasto ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta sen valitut mallinnetut ominaisuudet pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvien kestävyysriskien ei katsota olevan rahastolle merkityksellisiä rahaston mallintaessa sellaisen indeksin valittuja ominaisuuksia, jossa ei oteta huomioon kestävyysriskejä.

Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä liikkeeseenlaskijan hyvän hallintotavan pettäminen. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Seligson & Co Euro-obligaatio

Rahasto sijoittaa sääntöjensä mukaisesti mallintaen vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Rahasto ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta sen valitut mallinnetut ominaisuudet pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvien kestävyysriskien ei katsota olevan rahastolle merkityksellisiä rahaston mallintaessa sellaisen indeksin valittuja ominaisuuksia, jossa ei oteta huomioon kestävyysriskejä.

Rahastolle ei ole tehty kestävyysriskien seuranta, joten olennaisia kestävyysriskejä ei ole tunnistettu. Rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit voivat liittyä sosiaaliseen vastuuseen ja hyvän hallintotavan toteutumiseen liittyviin tekijöihin, kuten ihmisoikeuksien

toteutumiseen, korrupioon ja institutionaalisten rakenteiden toimivuuteen sekä ilmastonmuutokseen ja sen ympäristövaikutuksiin. Kestävyyseriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Omistajaohjauksen tavoitteet

Seligson & Co Rahastoyhtiö noudattaa LähiTapiola Varainhoitokonsernin omistajaohjauksen periaatteita sen hoitamissa LähiTapiola- ja Seligson & Co -nimisissä sijoitus- ja vaihtoehtorahastoissa. Periaatteet linjaavat Seligson & Co Rahastoyhtiön toimintaa aktiivisena omistajana. Konsernin omistajaohjauksen periaatteet on julkaistu rahastoyhtiön verkkosivulla.

Periaatteiden lähtökohtana on pitkäaikaisen vastuullisen arvopaperisijoittajan asema yhtiön omistajana, jonka tavoitteena on saada sijoitukselleen tuottoa pitkällä tähtäimellä. Omistajaohjauksen tavoitteena on tukea sijoituskohteita menestymään ja saavuttamaan tavoitteensa ja siten turvata ja parantaa pitkän aikavälin sijoitustuottoa. Tavoitteen saavuttamiseksi yhtiöiden toiminnan seuraaminen ja siihen vaikuttaminen on keskeistä. Tavoitteena on lisäksi vaikuttaa positiivisesti sijoituskohteisiin ja rahastokumppaneihin kannustamalla parempaan raportointiin, kunnianhimoisempaan tavoiteasetantaan, oleellisten kestävyystekijöiden, -riskien ja -haittojen huomioimiseen strategiassa ja liiketoiminnassa sekä proaktiiviseen toiminnan kehittämiseen kohti hiilineutraalia taloutta ja kestävää kehitystä.

Osakkeiden tuomaa äänioikeutta käytetään säännöllisesti seuraavissa sijoitusrahastoissa: LähiTapiola Kestävä Ympäristö, LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi, LähiTapiola Hyvinvointi, LähiTapiola Tulevaisuus, LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret, LähiTapiola USA Keskisuuret, LähiTapiola Pohjoismaat, LähiTapiola Kehittynyt Aasia, Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals.

Rahastojen osakkeiden äänivallan käytöstä yhtiökokouksissa raportoidaan rahastojen puolivuosisikatsauksissa ja tilinpäätöksissä.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin kautta merkittävässä olevat rahastot

Osakeindeksirahastot

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto on passiivinen Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille sijoittava indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa mahdollisimman hyvin rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Aasia Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen Aasian osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Aasian markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille. Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille Morningstar® Developed Asia Pacific and Korea Screened Select 150 (EUR) NR USD™ -indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin indeksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelusta tai osoitteessa <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-asia-pacific-korea-screened-select-150-eur-FS0000JKWF?currency=USD&variant=NR&tab=overview>. Indeksni koostumus löytyy osoitteesta <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-asia-pacific-korea-screened-select-150-eur-FS0000JKWF?currency=USD&variant=NR&tab=holdings> ja rahaston sijoitukset seligson.fi-sivuston rahastoesityksistä. Indeksni rebalansoidaan neljännesvuosittain.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksni seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutuneet indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedotteissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Morningstar Developed Asia Pacific and Korea Screened Select 150 (EUR) NR USD Index –osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Aasia Indeksirahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden (etenkin Japanin, Australian ja Etelä-Korean) osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamia osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Rahasto toimi 31.3.2009 asti nimellä Japani -indeksirahasto ja sijoitti vain japanilaisiin osakkeisiin. 31.3.2009 rahastoon sulautui APS Far East -niminen rahasto ja nimeksi muuttui Aasia -indeksirahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto on passiivinen eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa mahdollisimman hyvin rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Eurooppa Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen eurooppalaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Euroopan markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille Morningstar® Developed Europe Screened Select 150 (EUR) NR EUR Index™ -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin indeksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelusta tai osoitteessa <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-europe-screened-select-150-eur-FS0000JKWD?currency=EUR&variant=NR&tab=overview>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-europe-screened-select-150-eur-FS0000JKWD?currency=EUR&variant=NR&tab=holdings> ja rahaston sijoitukset seligson.fi -sivuston rahastoiesittelystä. Indeksit rebalansoidaan neljännesvuosittain.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeerot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutuneet indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedotuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Morningstar Developed Europe Screened Select 150 (EUR) NR EUR Index –osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnukset”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: 3.3.2004 rahastoon sulautui Euro-area 50 -niminen rahasto. Rahasto toimi silloin nimellä Eurooppa 50 -indeksirahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF on passiivinen suomalaisiin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu indeksirahasto (UCITS ETF).

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen kotimaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Suomen markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Helsinki 25 -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin OMX Helsinki 25 -indeksin.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedotteissa.

Rahaston rahasto-osuus on Helsingin pörssissä julkisen kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi eli kyseessä on siis niin sanottu ETF (Exchange Traded Fund). Rahasto-osuusrekisteriä ylläpidetään Euroclear Finlandin hallinnoimassa arvo-osuusjärjestelmässä ja sijoittajalla tulee olla arvo-osuustili. Rahasto-osuuksilla käydään pörssissä kauppaa kuten millä tahansa osakkeella ja sitä välittävät kaikki osakevälittäjät. Rahastoon ei tehdä lunastuksia ja merkintöjä samalla tavalla kuin normaaleissa sijoitusrahastoissa, vaan kauppa tapahtuu arvopaperivälittäjien kautta pörssissä, mikäli kyse ei ole säännöissä tarkemmin määritellyistä primäärimerkinnöistä tai -lunastuksista (primäärimerkinnät- ja lunastukset, minimi 25 000 osuutta).

Rahastosta voi tehdä myös käteislunastuksen säännöissä mainitun tavoin ottamalla yhteyttä rahastoyhtiöön. Lunastuspalkkio käteislunastuksessa on 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa.

Rahastoyhtiö pyrkii julkaisemaan suuntaa-antavan rahasto-osuuden arvon ("iNAV") Helsingin pörssin aukioloaikoina Bloombergin hinnanseurantajärjestelmässä hyvin tihein päivitysvälein. Suuntaa antava rahasto-osuuden arvo lasketaan (maaliskuusta 2013 alkaen) huomioimalla rahaston sisältämien osakkeiden hinnanmuutokset, rahaston saamat osingot ja rahaston viimeisimmän arvonalaskennan mukainen käteispositio. Sen sijaan siinä ei huomioida esimerkiksi rahaston kuluva päivän palkkioiden vaikutusta tai osakelainaustuottoja, joten päivän sisäinen arvo on nimenomaan suuntaa antava, ei täsmällinen.

Rahaston merkintäyksikkö kertoo rahaston koostumuksen. Merkintäyksikkö julkaistaan päivittäin rahastoyhtiön internetsivuilla.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia. Lisätietoja indeksistä osoitteesta <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/History/OMXH25GI>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Weighting/OMXH25GI>.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on Suomen osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto on passiivinen Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille sijoittava indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa mahdollisimman hyvin rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Pohjois-Amerikka Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Pohjois-Amerikan markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille Morningstar® North America Screened Select 150 (EUR) NR USD Index™ -indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin indeksin.

Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelusta tai osoitteessa <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE?currency=USD&variant=NR&tab=overview>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE?currency=USD&variant=NR&tab=holdings> ja rahaston sijoitukset seligson.fi-sivuston rahastoesittelystä. Indeksit rebalansoidaan neljännesvuosittain.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutuneet indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedotteissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD Index –osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Pohjois-Amerikka Indeksirahaston merkittävin riski on Yhdysvaltojen ja Kanadan osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto on passiivinen suomalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa mahdollisimman hyvin rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Suomi Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen kotimaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Suomen markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Finland Screened™ Index -osakeindeksiin¹ sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin *indeksin*.

Indeksin laadinnassa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Indeksissä on mukana 40 yritystä. Kunkin yhtiön paino indeksissä on rajoitettu 10 %:iin. Indeksien osakesarjat tarkistetaan kerran vuodessa marras-joulukuun vaihteessa. Osakkeiden painorajoitukset tarkistetaan neljännesvuosittain. Lisätietoja indeksistä löytyy osoitteesta <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Weighting/OMXSUSTAINFIGI>.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksii seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosisikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

¹ Indeksien nimi muuttui 1.12.2017 OMX GES Sustainability Finland Cap GI™ -indeksistä OMX Sustainability Finland Cap GI™ -indeksiksi. 9.6.2025 indeksien nimi muuttui OMX Finland Screened™ Index -indeksiksi.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla OMX Finland Screened™ Index -osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on Suomen osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Rahasto voi lainata omistamia osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi on passiivinen eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™ -indeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin indeksin.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahaston tavoitteena on indeksiseurannan avulla tehdä kestäviä sijoituksia vähentämällä hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta asetuksen 2019/2088 artikla 9 kohdan 3 mukaisesti. Sijoituksia tehdään yhtiöihin, joiden ei odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille (Kestävyys).

Lisätietoja indeksistä ja indeksin koostumus ovat saatavilla Morningstarin sivulta (<https://indexes.morningstar.com/our-indexes/details/morningstar-developed-europe-large-cap-target-market-exposure-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HX8H?currency=USD&variant=TR&tab=overview>).

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedotteissa.

Rahasto sijoittaa vähintään 90 % varoistaan kestäviin sijoituksiin. Rahasto soveltaa sijoitustoiminnassaan poissulkumenetelmää, jonka perusteella se ei sijoita seuraaviin yrityksiin:

- a) yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaiseen aseisiin liittyvään toimintaan*;
- b) yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- c) yritykset, jotka käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- d) yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiihen tai ruskohiihen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- f) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- g) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv./kWh.

* Poissuljetut asetyypit ovat kemialliset aheet, biologiset aheet, jalkaväkimiinat ja tytärmmukset.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 4 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahasto muuttui sijoitusrahastolain mukaiseksi indeksirahastoksi 1.1.2023 ja samalla sen nimi muuttui. Aiempi nimi oli LähiTapiola Eurooppa Markkina.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä sijoituksesta ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Euroopan osakemarkkinoille. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta.

Rahaston sulautumishistoria: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa sulautui rahastoon 9.6.2025.

Vastaavat salkunhoitajat: Anssi Wartainen, Perttu Hytönen

LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi on passiivinen yhdysvaltalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto sijoittaa Yhdysvaltojen osakemarkkinoille Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™ –indeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin indeksin.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahaston tavoitteena on indeksiseurannan avulla tehdä kestäviä sijoituksia vähentämällä hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta asetuksen 2019/2088 artikla 9 kohdan 3 mukaisesti. Sijoituksia tehdään yhtiöihin, joiden ei odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille (Kestävyys).

Lisätietoja indeksistä ja indeksin koostumus ovat saatavilla Morningstarin sivulta (<https://indexes.morningstar.com/our-indexes/details/morningstar-us-large-cap-target-market-exposure-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HX8I?currency=USD&variant=TR&tab=overview>).

Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosisikertomuksissa.

Rahasto sijoittaa vähintään 90 % varoistaan kestäviin sijoituksiin. Rahasto soveltaa sijoitustoiminnassaan poissulkumenetelmää, jonka perusteella se ei sijoita seuraaviin yrityksiin:

- a) yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan *;
- b) yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- c) yritykset, jotka käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- d) yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiilen tai ruskohiilen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- f) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- g) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv./kWh.

* Poissuljetut asetyypit ovat kemialliset aheet, biologiset aheet, jalkaväkimiinat ja tytärmmukset.

Rahastossa on kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahasto muuttui sijoitusrahastolain mukaiseksi indeksirahastoksi 1.1.2023 ja samalla sen nimi muuttui. Aiempi nimi oli LähiTapiola USA Markkina.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Yhdysvaltojen osakemarkkinoille. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta.

Rahaston sulautumishistoria: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA sulautui rahastoon 9.6.2025.

Vastaavat salkunhoitajat: Anssi Wartainen, Perttu Hytönen

Muut osakerahastot

Seligson & Co Global Top 25 Brands

Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands on maailman vahvimmat brandit omistaviin yhtiöihin sijoittava osakerahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston sisältämien tavaramerkkiyhtiöiden osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Global Top 25 Brandsin avulla sijoittaja saa osakesalkun, joka on hajautettu maailman vahvimpien tavaramerkkien kesken. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta.

Rahasto on aktiivinen osakerahasto. Rahastoyhtiö valitsee Rahaston sijoitukset kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät lähtökohtaisesti tee vuoden mittaan aktiivisia muutoksia. Rahaston salkku rakennetaan tavaramerkkien vahvuutta kuvaavien tutkimusten sekä yhtiöiden taloudellisten tunnuslukujen ja sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (Kestävyys) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, mikäli tutkimukset eivät selvästi osoita jonkin tavaramerkin arvon hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Brands -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

Global Top 25 Brands ei sijoita yrityksiin, joiden pääasiallinen liiketoiminta on tupakka-, alkoholi-, ase- tai aikuisviihdeteollisuus.

Rahaston tuottokehitystä verrataan 50 % MSCI World Consumer Staples -indeksiin ja 50 % MSCI World Consumer Discretionary -indeksiin. Rahaston indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja Rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals on maailman johtaviin lääketieteellisyys- ja terveydenhuoltoyrityksiin sijoittava osakerahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa maailman johtavien lääketieteellisyys- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Global Top 25 Pharmaceuticals voi hajauttaa salkkuaan maailman suurimpien lääketieteellisyys- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeisiin. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta.

Rahasto on aktiivinen osakerahasto. Rahastoyhtiö valitsee Rahaston sijoitukset kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät lähtökohtaisesti tee vuoden mittaan aktiivisia muutoksia. Rahaston salkku rakennetaan käyttäen mm. yhtiöiden markkina-arvoja, niiden markkina-aseman vahvuuden sekä tutkimus- ja tuotekehityspanostuksen ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (Kestävyys) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan mahdollisimman alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, mikäli ei selvästi voida osoittaa jonkin yhtiön aseman hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa MSCI World Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences -indeksiin. Rahaston indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja Rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Tietoa tuotteen kestäväydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestäväydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit ovat kansainvälisten osakemarkkinoiden sekä lääketieteellisyysalueen kehitykseen liittyvät markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Perheyhtiöt

Sijoitusrahasto Seligson & Co Perheyhtiöt on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti perheyhtiöihin.

Perheyhtiöt-rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa hyvin hajautetun perheyhtiösalkun tuottoa ja ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan indeksin tuoton.

Perheyhtiöt-rahaston avulla voi lisätä aktiivista kansainvälistä hajautusta muuten hyvin hajautettuun osakesalkkuun sekä täydentää esimerkiksi indeksirahastoilla muodostettua ydinsalkkua. Perheyhtiöt sijoittaa kansainvälisesti ja toimialoittain hajautettuun salkkuun hyvin hoidettuja perheyhtyksiä.

Perheyhtiöt on aktiivinen osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahastoyhtiö voi hankkia salkunhoidon tueksi perheyhtiöihin liittyvää tutkimusta ja tietopalveluja kolmannelta osapuolelta. Rahaston vertailuindeksi on Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Rahaston indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja Rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston nimi muuttui 1.1.2022. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Perheyhtiöt-rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Perheyhtiöiden kurssikehitys voi olla yleismarkkinaa volatiilimpi (suurempi heilunta). Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Phoebus

Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus on aktiivinen osakerahasto, joka tekee pitkän tähtäimen sijoituksia hyvälaatuisiin yhtiöihin kansainvälisesti, suosien Pohjoismaita.

Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjärteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta. Phoebus on tarkoitettu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjärteisesti laadukkaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hoidettuna rahasto voi merkittävästi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta. Koska rahasto sijoittaa usein osakkeisiin, jotka eivät ole "muodissa", rahaston tuotto voi lyhyellä tähtämellä poiketa merkittävästi markkinoiden tuotosta. Rahasto sopii osaksi hyvin hajautettua osakesalkkua.

Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä, yli 10 vuoden tähtämellä. Johtava ajatus on, että osake on osuus yrityksestä. Toisin sanoen osakkeita ostettaessa käytetään samoja arviointiperusteita kuin jos ostettaisiin koko yritys.

Phoebus on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset.

Rahaston vertailuindeksi on 60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Rahaston indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja Rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Phoebus-rahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden ja -yritysten kehitykseen liittyvä markkinariski. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Anders Oldenburg

LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure NR EUR Index™ -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 26.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keskisuuret.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvototaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Euroopan osakemarkkinoille. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Tommi Äikäs, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä

LähiTapiola Hyvinvointi

Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi on aktiivinen rahasto, joka sijoittaa osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoitukset painottuvat Eurooppaan ja USA:han, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteeksi valitaan yrityksiä, jotka hyötyvät ihmisen hyvinvointiin liittyvistä kehityssuunnista. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Developed Markets Healthcare Target Market Exposure Index™ -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 12.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 12.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Hyvinvointi.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvototaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa hyvinvointi-teeman mukaisesti. Tietyn teeman mukaan sijoittavien rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Heikki Urpelainen, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Janne Yliheikkilä, Tommi Äikäs

LähiTapiola Kehittynyt Aasia

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoitukset tehdään yrityksiin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyillä Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla tai joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Aasian ja Tyynenmeren markkinoilta. Rahasto sijoittaa vain maihin, jotka luokitellaan kehittyneiksi markkinoiksi. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto.

Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon kvantitatiivisten analyysien perusteella. Rahasto pyrkii sijoittamaan laadukkaisiin ja kohtuullisesti hinnoiteltuihin yhtiöihin, joiden hinta- ja tulevaisuuden näkymien kehitys on positiivinen. Tämän lisäksi osakevalinnassa huomioidaan myös eri kestävyystekijät. Rahasto voi sijoittaa osakeindeksijohdannaisiin tehostaakseen salkunhoitoa, hankkiakseen lisätuottoja ja madaltaakseen kaupankäyntikuluja. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa erityisesti hyötyä tietyn maantieteellisen alueen yrityksistä osakesijoitusten muodossa ja hyväksyy maantieteellisesti keskittyneen sijoittamisen riskit verrattuna laajaan maantieteelliseen hajautukseen. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua

Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon kvantitatiivisten analyysien perusteella. Rahasto pyrkii sijoittamaan laadukkaisiin ja kohtuullisesti hinnoiteltuihin yhtiöihin, joiden hinta- ja tulevaisuuden näkymien kehitys on positiivinen. Tämän lisäksi osakevalinnassa huomioidaan myös eri kestävyystekijät. Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Developed Markets Asia Pacific Target Market Exposure Select Index™ -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeks ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 26.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Kehittynyt Aasia.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Aasia-tyynimeri-alueen osakemarkkinoille. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 6.6.2018 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Japani.

Vastaavat salkunhoitajat: Hannu Salminen, Perttu Hytönen

LähiTapiola Kehittyvät Markkinat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti hajauttaen kehittyvien markkinoiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahasto muuttui 1.3.2024 rahastojen rahastosta suoraan osakkeisiin sijoittavaksi rahastoksi, joka huomioi ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät. Rahaston aiempi nimi oli Seligson & Co Kehittyvät markkinat.

Rahaston sijoitukset tehdään kehittyvillä markkinoilla noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee kehittyviltä markkinoilta. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa kehittyvien osakemarkkinoiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto.

Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon kvantitatiivisten analyysien perusteella. Osakevalinnassa huomioidaan eri kestävyystekijät erityisesti ilmastonäkökulmasta. Rahasto voi sijoittaa osakeindeksijohdannaisiin tehostaakseen salkunhoitoa, hankkiakseen lisätuottoja ja madaltaakseen kaupankäyntikuluja. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa erityisesti hyötyä tietyn maantieteellisen alueen laajasta hajautuksesta osakesijoitusten muodossa ja hyväksyy maantieteellisesti keskittyneen sijoittamisen riskit verrattuna laajaan maantieteelliseen hajautukseen. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Emerging Markets Large cap Target Market Exposure NR EUR Index™ -indeksiin. Rahastolle ei ole määritelty tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta. Rahaston indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja Rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta.

Indeksi ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski kehittyvien osakemarkkinoiden arvonvaihtelusta, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 22.4.2026 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropic LatAm.

Vastaavat salkunhoitajat: Perttu Hytönen, Hannu Salminen, Anssi Wartainen

LähiTapiola Kestävä Ympäristö

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin.

Rahaston tavoitteena on tehdä EU:n kestävyysliittymien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2019/2088) tarkoittamia kestäviä sijoituksia.

Sijoituskohteeksi valitaan yhtiöitä, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden (United Nations Sustainable Development Goals) saavuttamiseen erityisesti ympäristönäkökulmasta. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoitukset painottuvat Eurooppaan ja USA:han, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua.

Rahasto sijoittaa vähintään 90 % varoistaan kestäviin sijoituksiin. Rahasto soveltaa sijoitustoiminnassaan poissulkumenetelmää, jonka perusteella se ei sijoita seuraaviin yrityksiin:

- a) yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaiseen aseisiin liittyvään toimintaan;
- b) yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- c) yritykset, jotka käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- d) yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiihen tai ruskohiihen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- f) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- g) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv./kWh.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Developed Markets Renewable Energy NR EUR Index™ -indeksiin. Indeksipoiikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Rahastolla ei ole kestävien sijoitusten tavoitteeseen liittyvää vertailuindeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotontaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 26.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Ympäristö.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta sijoituksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. LähiTapiola Vastuullinen Ympäristö -rahasto sijoittaa varansa kestävä kehityksen teeman mukaisesti. Tietyn teeman mukaan sijoittavien rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 10.3.2020 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Osinko.

Vastaavat salkunhoitajat: Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä, Tommi Äikäs

LähiTapiola Osake 100

Sijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100 on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille sijoittaa varansa pääasiassa sellaisten pörssinoteerattujen sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa eri yhtiöiden arvopapereihin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Aktiivisesti hoidettu rahasto pyrkii ottamaan näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta arvonkehityksestä. Sijoitukset tehdään pääasiassa pörssinoteerattujen sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Sijoituskohteet valitaan sijoitusneuvojana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella, sijoituspäätökset tekee salkunhoitaja. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

LähiTapiola Osake 100 on suunnattu erityisesti LähiTapiolan varainhoitoasiakkaille, ja se sopii osaksi hajautettua salkkua. Rahastoa voi merkitä ja lunastaa vain ottamalla yhteyttä LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500. Rahastomerkinän vähimmäissumma muille kuin LähiTapiolan omaisuudenhoitoasiakkaille on 30 000 euroa.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 12.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 12.11.2021.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakenäkemysten epäonnistumisesta. Rahasto sijoittaa varojaan myös osakesektorirahastoihin. Osakesektoreiden arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin toisistaan ja osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski. Rahaston käyttämien sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon ja vahvistuminen vaikuttaa positiivisesti. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jari Järvinen, (neuvonantajana LähiTapiola Varainhoito Oy)

LähiTapiola Pohjoismaat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoismaat on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoitukset tehdään Pohjoismaissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Pohjoismaista. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto.

Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemysten mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar Nordic Target Market Exposure 7% Capped NR EUR -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeks ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 26.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Skandinavia.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoismaat ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisille osakemarkkinoille. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Timo Ritari, Jaakko Kinanen, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä, Tommi Äikäs

LähiTapiola Tulevaisuus

Sijoitusrahasto LähiTapiola Tulevaisuus on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoitukset painottuvat Eurooppaan ja USA:han, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteiksi valitaan yrityksiä, joiden arvioidaan hyötyvän digitalisaation ja teknologisten innovaatioiden sekä kulutuskäyttäytymisen muutoksen tarjoamista kasvutrendeistä. Rahasto sijoittaa sekä isoihin että pieniin yrityksiin. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkömyksen mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Developed Markets Technology, Communication Services & Consumer Cyclical TME Select Index™ -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeks ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 16.5.2024. Aiempi nimi oli LähiTapiola Kasvu ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. LähiTapiola Tulevaisuus -rahasto sijoittaa varansa digitalisaation, teknologian ja kuluttajakäyttäytymisen muutoksen teeman mukaisesti. Tietyin teeman mukaan sijoittavien rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 16.5.2024 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Kuluttaja ESG.

Vastaavat salkunhoitajat: Timo Ritari, Jaakko Kinanen, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä, Tommi Äikäs

LähiTapiola USA Keskisuuret

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskisuuret on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoitukset tehdään USA:ssa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee USA:sta. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaispöytäkirjoihin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® US Mid Cap Target Market Exposure NR USD Index™ -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 26.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen USA Keskisuuret.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskisuuret ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Yhdysvaltojen osakemarkkinoille. Tiettyyn markkina-alueeseen keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa huomattavastikin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osakevalintojen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Janne Yliheikkilä, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Tommi Äikäs

Seligson & Co Euro Corporate Bond

Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond on aktiivinen hyvälaatuisiin pitkiin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittava rahasto.

Euro Corporate Bond -rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromääräisten yritysainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Euro Corporate Bond -rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa tehokkaasti hajautetun salkun euromääräisiä yritysainoja. Rahasto voi muodostaa osan euromääräisestä korkosalkusta.

Rahasto sijoittaa euroalueen yritysainoihin mallintaen vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return -index. Indeksillä sisältää suuren määrän velkakirjoja ja rahasto ei sijoita näihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin keskeiset ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita. Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin. Rahasto on aktiivisesti hoidettu.

Rahasto sijoittaa vain neljän korkeimman luokituksen joukkolainoihin ("investment grade"). Näitä ovat Standard & Poor'sin luokituksen AAA-BBB ja Moody'sin luokituksen Aaa-Baa saaneet yritysainat.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslain edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Euro Corporate Bond -rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euromääräisten yritysainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa yritysten varallisuusnäkömien lisäksi mm. yleinen korkotason kehitys. Rahasto voi lainata omistamiaan arvopapereita lisätuottojen hankkimiseksi. Lainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen arvopapereiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Euro-obligaatio

Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio on aktiivinen euroalueen valtionlainoihin sijoittava rahasto.

Euro-obligaatio-rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromaiden valtionlainojen keskimääräinen kokonaistuotto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa tehokkaasti hajautetun salkun euromääräisiä valtionlainoja. Rahasto voi muodostaa merkittävän osan euromääräisestä korkosalkusta.

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin mallintaen vertailuindeksinsä koostumusta. Indeksi sisältää suuren määrän velkakirjoja ja rahasto ei sijoita näihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin keskeiset ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita.

Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return -indeksi. Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin. Rahasto on aktiivisesti hoidettu.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euroalueen valtionlainojen markkinakehitykseen. Monet eurovaltioista ovat sangen velkaantuneita ja korkea velkaantumistaso tuo mukanaan sen, että markkinat reagoivat suorien taloudellisten tekijöiden lisäksi joskus voimakkaastikin poliittisiin päätöksiin, mikä saattaa aiheuttaa nopeita vaihteluita rahasto-osuuden arvossa.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto on rahamarkkinarahasto, joka tavoittelee tasaista tuottoa hyvin alhaisella riskillä.

Rahaston tavoitteena on säilyttää rahaston pääoma ja saada rahamarkkinatuottoa vastaava tuotto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa käteisvaransa hajautetusti ja pitää arvonvaihtelun alhaisena. Rahasto sopii myös lyhytaikaiseksi sijoitukseksi käteisvaroilta, esimerkiksi yritysten kassanhallintaan tai sijoitussalkun vakauttamiseen. Rahasto on aktiivisesti hoidettu.

Rahasto on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 mukainen tavanomainen rahamarkkinarahasto. Rahaston osuuden arvo vaihtelee ja se lasketaan rahastojen yhteisten sääntöjen kohdissa §11 ja §12 määritellyllä tavalla kunakin suomalaisena pankkipäivänä klo 14:30.

Rahamarkkinarahaston osalta tulee huomioida, että

- rahamarkkinarahasto ei ole taattu sijoitus;
- rahamarkkinarahastoon tehty sijoitus poikkeaa talletuksesta (siihen ei liity talletussuojaa) ja rahamarkkinarahastoon sijoitettu pääoma saattaa vaihdella;
- sijoittaja kantaa riskin pääoman menetyksestä.

Rahasto ei käytä ulkopuolista tukea taatakseen likviditeettinsä tai vakauttaakseen osuudenarvon.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Sisäinen luottolaadun arviointi

Rahastoyhtiö tekee sisäisen luottolaadun arvioinnin rahaston sijoituskohteena olevien rahamarkkinainstrumenttien osalta. Arvioinnissa huomioidaan instrumentin liikkeeseenlaskijan sekä itse instrumentin ominaisuudet. Arvioinnissa käytetään mahdollisimman laadukkaita, ajantasaisia ja luotettavista lähteistä peräisin olevia tietoja.

Arvioinnissa noudatettavat yleiset periaatteet:

- liikkeeseenlaskijasta ja instrumentin ominaisuuksista hankitaan olennaiset ja ajantasaiset tiedot;
- arviointi pohjautuu käytettävissä olevien olennaisten tietojen analysointiin niiden tekijöiden osalta, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen ja instrumentin luottolaatuun;
- luottolaadun arviointeja tarkastellaan uudelleen vähintään vuosittain ja arvioinnin menettelytapoja päivitetään tarvittaessa
- rahamarkkinainstrumenttia koskeva uusi luottolaadun arviointi suoritetaan, kun havaitaan olennainen muutos, joka voi vaikuttaa instrumentista annettuun arviointiin;
- luottolaadun arvioinnin menetelmiä tarkastellaan uudelleen vähintään kerran vuodessa;
- mikäli luottolaadun arviointiin tehdään olennaisia muutoksia joko menetelmiin, malleihin tai keskeisiin taustaoletuksiin, päivitetään kaikki arvioinnit, joihin muutos vaikuttaa.

Rahastoyhtiö soveltaa edellä kuvattuja yleisiä periaatteita määrittäessään annetaanko rahamarkkinainstrumentista luottolaadun arvioinnissa myönteinen arviointi. Yleisten periaatteiden lisäksi otetaan huomioon vähintään seuraavat tekijät:

- liikkeeseenlaskijan luottoriskin sekä liikkeeseenlaskijan ja instrumentin suhteellisen maksukyvyttömyysriskin määrittäminen;
- instrumentin liikkeeseenlaskijaa koskevat kvalitatiiviset indikaattorit, joissa otetaan huomioon muun muassa makrotalouden ja finanssimarkkinoiden tilanne;
- rahamarkkinainstrumenttien lyhytaikaisuus;
- instrumentin omaisuusluokka;
- liikkeeseenlaskijan tyyppi siten, että erotetaan toisistaan ainakin seuraavat tyyppiset liikkeeseenlaskijat: kansalliset, alueelliset tai paikalliset hallintoviranomaiset, finanssilaitokset ja finanssialan ulkopuoliset yritykset;
- instrumentin likviditeetti-profiili.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastolta perittävä vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,18 % (ei sääntöjen mukainen maksimi 0,22 %).

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjojen tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahasto pyrkii pääoman säilyttämiseen ja rahamarkkinatuottoon. Rahamarkkinarahasto ei ole taattu sijoitus ja siihen tehty sijoitus poikkeaa talletukseen tehdystä sijoituksesta mm. siten, että siihen ei liity talletussuojaa. Rahastoon sijoitettu pääoma saattaa vaihdella. Rahasto ei turvaudu ulkopuoliseen tukeen taatakseen likviditeettinsä tai vakauttaakseen rahasto-osuuden arvon. Sijoittaja kantaa riskin pääoman menetyksestä. Rahamarkkinarahaston merkittävimmät riskit liittyvät korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden velanmaksukykyyn ja talletuspankkien vakavaraisuuteen. Riskejä pyritään minimoimaan pitämällä sijoitukset lyhytkestoisina ja hyvälaatuisina.

Rahaston sulautumishistoria: 9.8.2004 rahastoon sulautui Vakaasalkku -niminen rahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

LähiTapiola 2025

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 on aktiivinen korkovarainhoitorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisille korkomarkkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahasto on aikaisemmin ollut yhdistelmärahasto, jonka tavoitteena oli vuoteen 2025 mennessä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Koska tavoitevuosi 2025 on ohitettu, on rahasto nyt korkovarainhoitorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyneillä että kehittyvillä korkomarkkinoilla. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tuottoa korkosijoituksista, esim. valtionlainoista, yritysainoista, korkeariskisistä yritysainoista, kehittyvien markkinoiden velkakirjalainoista suosittelun sijoitusajan mukaisesti ja hyväksyy riskit, jotka johtuvat esim. yleisen korkotason muutoksista, liikkeellelaskijan maksukyvyystä ja valuuttakurssivaihteluista. Sijoittaja hyväksyy korkomarkkinan riskit pääoman ja tuoton menettämisestä osittain tai kokonaan. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot sijoittavat sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai passiivisia. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx EUR Overall -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeks ei vastaa rahaston edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola 2025.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahasto sisältää riskiä osakemarkkinan arvovaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös kohderahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoituskohteena olevien lainojen ja korkorahastojen markkinakehitykseen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osake- tai korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

LähiTapiola Eurooppa High Yield

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa High Yield on aktiivinen pitkän koron rahasto, joka sijoittaa Euroopan high yield -markkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa yritysten sekä julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin Euroopassa. Rahaston sijoituskohteilta ei edellytetä tiettyä kansainvälisten luottoluokittelijoiden julkaisemaa luottoluokitusta, mutta painopiste on korkeamman riskin ja matalammin luottoluokiteltujen (korkeintaan BB+/Ba1) yritysten velkakirjoissa. Rahaston korkoriski eli duraatio on pääsääntöisesti välillä 1–10 vuotta.

Rahaston sijoitukset noudattavat salkunhoidon yritysainavalintamallia. Sijoituspäätökset tehdään kvantitatiivisten ja kvalitatiivisten kriteerien perusteella. Prosessi sisältää myös kestävyysanalyysin, jossa arvioidaan kestävyystekijöiden (Kestävyys) sekä kestävyysriskien vaikutuksia liikkeellelaskijan toimintaan, sen tulevaisuuden näkyymiin ja liikkeellelaskijan uudelleenrahoituskykyyn pitkällä tähtäimellä. Analyysin perusteella jokaiselle liikkeellelaskijalle annetaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysarvio. Rahastossa käytetään valuuttajohdannaisia valuuttariskin suojaamiseksi. Rahastossa voidaan myös käyttää vakioituja korkojohdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi tai korkoriskiltä suojautumiseen.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.1.2023 ja samalla sen nimi muuttui. Rahaston aiempi nimi oli Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG. Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 1.1.2023. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin tämän esitteen osiossa ”Sijoittamisen riskeistä”.

Rahaston sulautumishistoria: 17.4.2026 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola High Yield.

Vastaavat salkunhoitajat: Janne Nisula, Antti Komulainen, Kari Pihkala, Heikki Urpelainen

LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat on aktiivinen korkovarainhoitorahasto, joka sijoittavat maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyvillä markkinoilla että kehitysmaissa.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat sijoittaa sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai passiivisia. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se on salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan perusteltua

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä tietyn maantieteellisen alueen yrityksistä korkosijoitusten muodossa ja hyväksyy maantieteellisesti keskittyneen sijoittamisen riskit verrattuna laajaan maantieteelliseen hajautukseen. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiilin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta.

Rahastoa hoidetaan suhteessa JPMorgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) (33,3 %), JPMorgan GBIEM Global Diversified 10% Cap 1% Floor (33,3 %) ja JPMorgan CEMBI Broad Diversified Comp Index (EUR hedged) (33,3 %) -indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 12.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvototaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Kehittyviin markkinoihin ja kehitysmaihin liittyy poliittisia riskejä. Niiden toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen ja viivästyttää rahastosta tehtäviä lunastuksia. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Anssi Wartainen, Perttu Hytönen, Hannu Salminen

LähiTapiola Hanke Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Hanke Yrityskorko on aktiivinen korkorahasto, joka sijoittaa eurooppalaisten sekä muiden OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjoihin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahaston tavoitteena on tehdä EU:n kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2019/2088) tarkoittamia kestäviä sijoituksia.

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia sijoittamalla korkoinstrumentteihin, joilla on positiivinen vaikutus ilmastonmuutoksen hillintään tai kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai sellaisten yritysten liikkeellelaskemiin velkakirjoihin, joiden toiminnalla arvioimme olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutokseen tai kestävään kehitykseen ja joiden ei odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille (Kestävyys). Rahasto sijoittaa vain kohdeyhtiöihin, joiden arvioidaan noudattavan hyviä hallintotapoja.

Rahaston sijoituskohteina ovat yritysten ja pankkien velkakirjat sekä likviditeetin ja riskin hajauttamiseksi yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen takaamat velkakirjat. Sijoitusten pääpaino on investment grade -tasoissa sijoituksissa, joiksi luetaan korkoinstrumentit, joilla on vähintään BBB- / Baa3 luottoluokitus kansainväliseltä luottoluokituslaitokselta, sekä ilman kansainvälistä luottoluokitusta olevat korkoinstrumentit, joilla katsotaan olevan investment grade -tasoa vastaava luottokelpoisuus. Lisäksi rahaston sijoituksissa voi olla yksittäisiä korkoinstrumentteja, joiden riskiluokitus kansainväliseltä luottoluokituslaitokselta on tai sen katsotaan olevan alle investment grade -tason, eli korkeintaan BB+ / Ba1 luottoluokitus tai sitä vastaavan tasoinen luottokelpoisuus. Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun yritysvelkakirjasalkun. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 1–7 v.

Rahasto sijoittaa ajoittain vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Sijoituksia tehdään euromääräisiin velkakirjoihin ja niitä täydennetään muiden valuuttojen kuten SEK-, NOK- ja USD-määräisillä velkakirjoilla. Rahasto sijoittaa säännöllisesti valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritys- ja pankkivelkakirjojen arvonkehityksestä ja vaikuttaa ilmastonmuutosten hillitsemiseen ja YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen, sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx EUR Green Corporates -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Rahastolla ei ole kestävien sijoitusten tavoitteeseen liittyvää vertailuindeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko. Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Kari Pihkala, Antti Komulainen, Janne Nisula, Heikki Urpelainen

LähiTapiola Korko 100

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100 on aktiivinen korkorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti juoksuajaltaan eripituisiin valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen sekä yritysten liikkeeseen laskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin.

Rahasto pyrkii hyödyntämään hintaeroja eri markkinoiden välillä. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Aktiivisesti hoidettu rahasto pyrkii ottamaan näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta arvonkehityksestä. Sijoitukset tehdään pääasiassa pörssinoteerattujen sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Sijoituskohteet valitaan sijoitusneuvojana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella, sijoituspäätökset tekee salkunhoitaja. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

LähiTapiola Korko 100 on suunnattu erityisesti LähiTapiolan varainhoitoasiakkaille, ja se sopii osaksi hajautettua salkkua. Rahastoa voi merkitä ja lunastaa vain ottamalla yhteyttä LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500. Rahastomerkinän vähimmäissumma muille kuin LähiTapiolan omaisuudenhoitoasiakkaille on 30 000 euroa.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahastossa on kasvuosuuksia. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 12.11.2021. Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 12.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jari Järvinen (neuvonantajana LähiTapiola Varainhoito Oy)

LähiTapiola Korkomaailma

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma on aktiivinen korkovarainhoitorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyneillä että kehittyvillä korkomarkkinoilla. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot sijoittavat sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai passiivisia. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tuottoa korkosijoituksista, esim. valtionlainoista, yrityslainoista, korkeariskisistä yritysainoista, kehittyvien markkinoiden velkakirjalainoista, ja hyväksyy riskit, jotka johtuvat esim. yleisen korkotason muutoksista, liikkeellelaskijan maksukyvyistä ja valuuttakurssivaihteluista. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx EUR Overall -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksiin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Tietoa tuotteen kestävyydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävyydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät kohderahastojen sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2015 sulautui rahastoon 17.2.2016. Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020 sulautui rahastoon 1.7.2021. Sijoitusrahasto LähiTapiola Suoja sulautui rahastoon 5.6.2025.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

LähiTapiola Lyhytkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko on aktiivinen lyhyen koron rahasto. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on sijoitusvarallisuuden arvon säilyttäminen ja maltillinen tuottokehitys. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa kokonaistuotto, joka ylittää kolmen kuukauden rahamarkkinasijoitusten tuoton. Rahaston varat sijoitetaan korkealuokkaisiin, pääosin euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa.

Rahaston sijoituskohteina ovat pankkien ja muiden yritysten vaihtuvakorkoiset sekä lyhyet kiinteäkorkoiset velkakirjat, yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden takaamat velkakirjat. Kunkin sijoituskohteen luottoluokitus on ostohetkellä hyvä, investment grade -tasoa. Rahasto sijoittaa myös ilman luottoluokitusta oleviin pohjoismaisiin korkopapereihin, jotka salkunhoitajan arvion mukaan vastaavat investment grade -luottokelpoisuustasoa. Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun matalan korkoriskin korkosalkun. Rahasto sijoittaa ajoittain korkojohdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautukseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä lyhyiden korkosijoitusten suhteellisen vakaasta arvonkehityksestä ja hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahastoa hoidetaan suhteessa ICE BofAML Euro Currency 3 Month Deposit Constant Maturity -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahastolla ei ole rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia koskevaa vertailuindeksiä.

Rahastossa on kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja VI, joka on tarkoitettu suursijoittajina toimivien sijoitustuotteita tarjoavien vakuutusyhtiöiden käyttöön. Osuussarjan VI merkinnän edellytys on 1 000 000 euron minimiomistus kyseisessä osuussarjassa sekä vakuutusyhtiön solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 11.9.2017 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Kassakorko.

Vastaavat salkunhoitajat: Kari Pihkala, Antti Komulainen, Janne Nisula, Heikki Urpelainen

LähiTapiola Pitkäkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko on aktiivinen pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Muun kuin valtion liikkeelle laskeman tai takaaman sijoituskohteen luottoluokituksen on ostohetkellä oltava erittäin korkealuokkaisia, vähintään AA- (Standard & Poor's) tai Aa3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten juoksuaikaa, eli aikaa lopulliseen eräpäivään, ei ole rajattu. Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisalta kehitykseltä ja hankkiakseen lisätuottoja.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pientä ja tasaista tuottoa matalariskisistä korkosijoituksista ja hyväksyy korkomarkkinoille sijoittamiseen liittyvän riskin negatiivisista arvonmuutoksista, esim. yleisen korkotason noustessa tapahtuvan markkina-arvon laskun.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Overall -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Pitkäkorko.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Miikka Pöllänen, Antti Komulainen

LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko on aktiivinen korkorahasto, joka sijoittaa pohjoismaisten sekä muiden pohjoiseurooppalaisten OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjoihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto Rahaston sijoituskohteina ovat yritysten ja pankkien velkakirjat, sekä likviditeetin ja riskin hajauttamiseksi yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen velkakirjat. Rahaston sijoituskohteilta ei edellytetä tiettyä luottoluokitusta ja sijoituksia tehdään myös ilman luottoluokitusta oleviin korkopapereihin.

Rahaston sijoitukset muodostavat toimialoitain hajautetun yritysvelkakirjasalkun. Sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysin perusteella ja painopiste on keskisuuren pohjoismaisten yritysten velkakirjoissa. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 1–6 vuotta. Rahasto sijoittaa ajoittain vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Sijoituksia tehdään euromääräisiin ja mahdollisesti myös muiden valuuttojen kuten SEK, NOK, USD määräisiin velkakirjoihin. Rahasto käyttää säännöllisesti johdannaisia valuuttariskiltä suojautumiseen. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritysvelkakirjojen arvonkehityksestä sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx Euro Corporates Overall Performance (50 %) ja iBoxx EUR Liquid High Yield TR (50 %) -indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkia rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja VI, joka on tarkoitettu suursijoittajina toimivien sijoitustuotteita tarjoavien vakuutusyhtiöiden käyttöön. Osuussarjan VI merkinnän edellytys on 1 000 000 euron minimiomistus kyseisessä osuussarjassa sekä vakuutusyhtiön solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Janne Nisula, Antti Komulainen, Kari Pihkala, Heikki Urpelainen

LähiTapiola Reaalikorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko on aktiivinen pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat inflaatioidotut velkakirjat. Muun kuin valtion liikkeelle laskeman tai takaaman sijoituskohteen luottoluokituksen on ostohetkellä oltava erittäin korkealuokkaisia, vähintään AA- (Standard & Poor's) tai Aa3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten juoksuaikaa, eli aikaa lopulliseen eräpäivään, ei ole rajattu. Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin suojautukseen markkinoiden epäsuotuisalta kehitykseltä ja hankkiakseen lisätuottoja.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pientä ja tasaista tuottoa matalariskisistä korkosijoituksista ja hyväksyy korkomarkkinoille sijoittamiseen liittyvän riskin negatiivisista arvonmuutoksista, esim. yleisen korkotason noustessa tapahtuvan markkina-arvon laskun. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiilin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Reaalikorko.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Rahaston sijoitukset ovat pääsääntöisesti sidottuja inflaatioon. Jos toteutunut inflaatio on eriävä rahaston sijoituskohteiden hinnoittamasta inflaatiosta, voi tämä johtaa eriävään tuottoon, kuin vastaavassa inflaatio suojaamattomassa sijoituskohteessa. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Miikka Pöllänen, Antti Komulainen

LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko on aktiivinen pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Muun kuin valtion liikkeelle laskeman tai takaaman sijoituskohteen luottoluokituksen on ostohetkellä oltava korkealuokkaisia, vähintään A- (Standard & Poor's) tai A3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on pääasiallisesti vähintään 15 vuotta. Duraatio on selkeästi pidempi kuin valtionlainamarkkinan keskimäärin. Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin suojautukseen markkinoiden epäsuotuisalta kehitykseltä ja hankkiakseen lisätuottoja.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pientä ja tasaista tuottoa matalariskisistä korkosijoituksista ja hyväksyy korkomarkkinoille sijoittamiseen liittyvän riskin negatiivisista arvonmuutoksista, esim. yleisen korkotason noustessa tapahtuvan markkina-arvon laskun. Yhteisörahaston tarkoitus on palvella yhteisöasiakastarpeita.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Markit iboxx EUR Sovereign & Sub_Sovereign AAA AA 15+ -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.1.2024 ja samalla sen nimi muuttui. Rahaston aiempi nimi oli Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Pitkäkorko ESG. Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 1.1.2024. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja IV, joka on tarkoitettu suurasiakkaille. Osuussarjan IV merkinnän edellytys on vähintään 10 miljoonan euron merkintä tai LähiTapiola Varainhoidon omaisuudenhoitoasiakkuus, jossa hoidettavana oleva varallisuus on vähintään 10 miljoonaa euroa. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Miikka Pöllänen, Antti Komulainen

LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko on aktiivinen pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yritysten ja pankkien euromääräisiin velkakirjoihin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahaston sijoituskohteina ovat yritysten ja pankkien velkakirjat, sekä likviditeetin ja riskin hajauttamiseksi yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden takaamat velkakirjat. Kunkin sijoituskohteen luottoluokitus on ostohetkellä korkealuokkaista eli investment grade -tasoa (BBB-/Baa3). Rahasto sijoittaa myös ilman kansainvälistä luottoluokitusta oleviin korkoinstrumentteihin, joilla katsotaan olevan investment grade -tasoa vastaava luottokelpoisuus. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 1–4 vuotta. Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritys- ja pankkivelkakirjojen arvonkehityksestä sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella. Yhteisörahaston tarkoitus on palvella yhteisöasiakastarpeita.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx Euro Corporates 1–5 TR -indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahastolla ei ole rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia koskevaa vertailuindeksiä.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.1.2024 ja samalla sen nimi muuttui. Rahaston aiempi nimi oli Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Yrityslaina ESG. Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 1.1.2024. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut, aikarajat ja voimassa olevat osuussarjat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja IV, joka on tarkoitettu suurasiakkaille. Osuussarjan IV merkinnän edellytys on vähintään 10 miljoonan euron merkintä tai LähiTapiola Varainhoidon omaisuudenhoitoasiakkuus, jossa hoidettavana oleva varallisuus on vähintään 10 miljoonaa euroa. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien korkoinstrumenttien markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Antti Komulainen, Janne Nisula, Kari Pihkala, Heikki Urpelainen

LähiTapiola Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko on aktiivinen pitkän koron rahasto, joka sijoittaa yritysten ja pankkien euromääräisiin velkakirjoihin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahaston sijoituskohteina ovat yritysten ja pankkien velkakirjat, sekä likviditeetin ja riskin hajauttamiseksi yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden ja muiden julkisyhteisöiden takaamat velkakirjat. Sijoitusten pääpaino on investment grade -tasoisissa sijoituksissa, joiksi luetaan korkoinstrumentit, joilla on vähintään BBB- / Baa3 luottoluokitus kansainväliseltä luottoluokituslaitokselta, sekä ilman kansainvälistä luottoluokitusta olevat korkoinstrumentit, joilla katsotaan olevan investment grade -tasoa vastaava luottokelpoisuus. Lisäksi rahaston sijoituksissa voi olla yksittäisiä korkoinstrumentteja, joiden riskiluokitus kansainväliseltä luottoluokituslaitokselta on tai sen katsotaan olevan alle investment grade - tason, eli korkeintaan BB+ / Ba1 luottoluokitus tai sitä vastaavan tasoinen luottokelpoisuus. Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun yritysvelkakirjasalkun. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 2–6 vuotta. Rahasto sijoittaa ajoittain vakioituihin korko- ja credit-indeksijohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritys- ja pankkivelkakirjojen arvonkehityksestä sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahastoa hoidetaan suhteessa iBoxx Euro Corporates Overall Performance - indeksiin. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti vähäinen ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa jonkin verran vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksillä ei vastaa rahaston edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 12.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 12.11.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola Vastuullinen Yrityskorko.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikkissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät sijoituskohteena olevien lainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Kari Pihkala, Antti Komulainen, Janne Nisula, Heikki Urpelainen

Yhdistelmärahastot

Seligson & Co Pharos

Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos on osake- ja korkomarkkinoille sijoittava maltillinen yhdistelmärahasto.

Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa. Pharos sopii sijoittajalle, joka ei halua itse aktiivisesti seurata markkinoiden kehitystä ja tehdä päätöksiä varallisuuden jaosta (eli allokatiosta) osake- ja korkoinstrumenttien välillä. Pharos voi muodostaa jopa koko arvopaperisalkun tai sijoittaja voi myös käyttää sitä salkun ytimenä, jota täydennetään muilla osake- tai korkosijoituksilla.

Pharos on niin sanottu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti sekä osake- että korkomarkkinoille, pääosin rahastojen kautta. Kohderahastojen yhteenlaskettu hallinnointipalkkio voi olla enintään 0,85 % vuodessa.

Pharos pyrkii hyödyntämään osakemarkkinoiden tuottomahdollisuuksia tasaten samalla osakekurssien heilahteluja sijoittamalla myös korkomarkkinoille. Sijoituspolitiikan ydin on valitun perusallokation toteuttamisessa kustannustehokkaiden indeksirahastojen ja suorien korkosijoitusten avulla sekä maltillinen lisätuoton etsiminen hallitulla riskillä tarkkaan valittujen aktiivisten rahastojen avulla. Normaalitytilanteen mukainen jako osakkeisiin ja korkoihin on 60/40. Rahaston osakepaino voi vaihdella välillä 40 - 80 %.

Rahasto ei käy aktiivisesti kauppaa, vaan vertailuindeksistä selvästi poikkeavaa näkemystä otetaan vain, jos markkinoiden hinnoittelu salkunhoitajan näkemyksen mukaan poikkeaa huomattavasti pitkän aikavälin normaalitasostaan.

Yleisen osake- ja korkomarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahaston riskitaso pyritään pitämään maltillisena.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahasto on aktiivinen ja sen kehitystä verrataan osake- ja korkoindexien yhdistelmään (Dow Jones Best-in-Class World Index (EUR) NTR 50 %, Dow Jones Best-in-Class Europe Index (EUR) NTR 10 %, iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index 15 %, iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return Index 15 %, 3 kk euriborindeksi 10 %). Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa rahaston salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa tai vähintään 3 % kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Pharos -rahaston merkittävimmät riskit ovat korko- ja osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvät markkinariskit. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Osakesijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Korkosijoituksia voidaan valuuttasuojata valuuttakurssiriskiltä.

Rahaston sulautumishistoria: 16.8.2004 rahastoon sulautui Osakesalkku-niminen rahasto ja nimeksi muuttui Pharos. Rahasto toimi aiemmin nimellä Joustosalkku.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

LähiTapiola 2035

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 on aktiivinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Sijoitusten pääpaino on aluksi osakesijoituksissa, mutta korkosijoitusten määrää lisätään tavoitevuoden lähestyessä. Tavoitevuoden 2035 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto tavoitevuoteen 2035 mennessä. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa sijoittamalla merkittävän osan varoista osakesijoituksiin. Sijoittaja hyväksyy korkosijoittamiseen liittyvät riskit (esim. yleisen korkotason muutokset ja liikkeeseenlaskijan maksukyky) sekä osakesijoittamiseen liittyvät suuremmat riskit negatiivisista arvonmuutoksista. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiilin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyhtiöiden osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai passiivisia. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (80 %) ja iBoxx EUR Overall (20 %) indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola 2035.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoituskohteena olevien lainojen ja korkorahastojen markkinakehitykseen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osake- tai korkonäkemyksen epäonnistumisesta

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

LähiTapiola 2045

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045 on aktiivinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Sijoitusten pääpaino on aluksi osakesijoituksissa, mutta korkosijoitusten määrää lisätään tavoitevuoden lähestyessä. Tavoitevuoden 2045 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoitusnäkömysten mukaisesti. Rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto tavoitevuoteen 2045 mennessä. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa sijoittamalla pääasiassa osakemarkkinoille mutta hajauttaen osan sijoituksista korkosijoituksiin. Sijoittaja hyväksyy korkosijoittamiseen liittyvät riskit (esim. yleisen korkotason muutokset ja liikkeeseenlaskijan maksukyky) sekä osakesijoittamiseen liittyvät suuremmat riskit negatiivisista arvonmuutoksista.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkömysten ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (82,5 %) ja iBoxx EUR Overall (17,5 %) indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 3.12.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy). Rahaston nimi muuttui 3.12.2021. Aiempi nimi oli LähiTapiola 2045.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045 ESG.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoituskohteena olevien lainojen ja korkorahastojen markkinakehitykseen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osake- tai korkonäkömysten epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

LähiTapiola Maailma 20

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20 on aktiivinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Perustilanteessa 20 % rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin, mutta niiden osuus voi vaihdella 0–40 %iin. Osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoitusnäkömyksen mukaisesti. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa sijoittamalla osan varoista myös osakesijoituksiin. Sijoittaja hyväksyy korkosijoittamiseen liittyvät riskit (esim. yleisen korkotason muutokset ja liikkeeseenlaskijan maksukyky) sekä osakesijoittamiseen liittyvät suuremmat riskit negatiivisista arvonmuutoksista. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (20 %) ja iBoxx EUR Overall (80 %) indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastoalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahasto sisältää riskiä osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoituskohteena olevien lainojen ja korkorahastojen markkinakehitykseen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osake- tai korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

LähiTapiola Maailma 50

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50 on aktiivinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Perustilanteessa 50 % rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin, mutta niiden osuus voi vaihdella 15–65 %iin. Osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa sijoittamalla merkittävän osan varoista osakesijoituksiin. Sijoittaja hyväksyy korkosijoittamiseen liittyvät riskit (esim. yleisen korkotason muutokset ja liikkeeseenlaskijan maksukyky) sekä osakesijoittamiseen liittyvät suuremmat riskit negatiivisista arvonmuutoksista. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (50 %) ja iBoxx EUR Overall (50 %) indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastoalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoituskohteena olevien lainojen ja korkorahastojen markkinakehitykseen vaikuttaa mm. liikkeeseenlaskijoiden lainanmaksukyky (luottoriski) sekä yleinen korkotason kehitys (korkoriski). Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osake- tai korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 19.5.2025 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 50.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

LähiTapiola Maailma 80

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80 on aktiivinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Perustilanteessa 80 % rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin, mutta niiden osuus voi vaihdella 60–100 %iin. Osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistulotus. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa sijoittamalla pääasiassa osakemarkkinoille mutta hajauttaen osan sijoituksista korkosijoituksiin. Sijoittaja hyväksyy korkosijoittamiseen liittyvät riskit (esim. yleisen korkotason muutokset ja liikkeeseenlaskijan maksukyky) sekä osakesijoittamiseen liittyvät suuremmat riskit negatiivisista arvonmuutoksista. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiilin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojaetuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastoa hoidetaan suhteessa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (80 %) ja iBoxx EUR Overall (20 %) indeksien yhdistelmään. Indeksipoikkeama on pääsääntöisesti huomattava ja rahaston sijoitukset, painotukset sekä riskitaso voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta. Indeksit eivät vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle 26.11.2021. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aiemmin nimeltään FIM Varainhoito Oy).

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (Kestävyys) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 5, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvonvaihteluista, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Johdannaisten käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan osake- tai korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: 19.5.2025 rahastoon sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 75.

Vastaava salkunhoitaja: Jari Järvinen

Kulut, palkkiot ja tunnusluvut

PRIP-asetuksen mukaiset kulut julkaistaan avaintietoasiakirjassa.

Rahasto	Merkintä- palkkio (rahasto- yhtiölle)	Lunastus- palkkio (rahasto- yhtiölle)	Kaupankäyntikorvaus (rahastolle)	Vuotuinen hallinnointi- palkkio	Säilytys- palkkio 2025	Hallinnolliset kulut vuodelta 2025	Kierto- nopeus vuodelta 2025	Tuotto vuodelta 2025
Osakeindeksirahastot								
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,42 % ¹⁸	0,028 %	0,45 % ¹⁸	12,01 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto V ¹²	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,00 %	0,028 %	101,69 %	12,50 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,42 % ¹⁸	0,014 %	0,44 % ¹⁸	23,45 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto V ¹²	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,00 %	0,014 %	125,22 %	24,00 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF ⁵	-	-	-/ ⁵	-/ ⁵	0,11–0,18 % ⁷	Sis. hall. palkkioon	0,15 %	30,55 %
Seligson & Co Pohjois- Amerikka Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,42 %	0,010 %	0,43 %	6,92 %
Seligson & Co Pohjois- Amerikka Indeksirahasto V ¹²	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,00 %	0,010 %	121,54 %	7,37 %
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,45 %	0,006 %	0,46 %	9,87 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	-	-	-	- ¹⁷	0,31 % ⁸	0,014 % ⁸	0,33 %	41,96 %
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	-	-	-	- ¹⁷	0,31 % ⁸	0,010 % ⁸	0,32 %	37,63 %
Muut osakerahastot								
Seligson & Co Global Top 25 Brands	-	-	-	0–0,5 % ²	0,59 %	0,014 %	0,61 %	5,89 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands V ¹²	-	-	-	0–0,5 % ²	0,00 %	0,014 %	39,69 %	6,52 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	-	-	-	0–0,5 % ²	0,59 %	0,013 %	0,61 %	18,15 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	-	-	-	-	1,25 %	0,022 %	1,29 %	-0,41 %
Seligson & Co Phoebus	-	-	-	0–1 % ⁴	0,94 %	0,010 %	0,95 %	-4,65 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,014 % ⁸	1,52 %	77,94 %
LähiTapiola Hyvinvointi	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,011 % ⁸	1,51 %	79,12 %
LähiTapiola Tulevaisuus	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,010 % ⁸	1,50 %	60,51 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia	-	-	-	- ¹⁷	1,47 % ⁸	0,034 % ⁸	1,51 %	91,97 %
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat ¹⁶	-	-	-	- ¹⁷	0,51 % ⁸	0,068 % ⁸	0,59 % ¹⁶	16,45 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,011 % ⁸	1,51 %	64,39 %
LähiTapiola Osake 100	0–5 % ¹⁰	0–5 % ¹⁰	-	- ¹⁷	0,39 % ^{9,8}	0,013 % ⁸	0,56 %	-2,73 %
LähiTapiola Pohjoismaat	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,011 % ⁸	1,53 %	34,96 %
LähiTapiola USA Keskisuuret	-	-	-	- ¹⁷	1,59 % ⁸	0,010 % ⁸	1,61 %	103,55 %
Korkorahastot								
Seligson & Co Euro Corporate Bond	-	-	-	0–0,2 % ³	0,32 %	0,010 %	0,33 %	2,23 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond V ¹²	-	-	-	0–0,2 % ³	0,00 %	0,010 %	0,01 %	2,56 %

Seligson & Co Euro-obligaatio					0,27 %		0,28 %		0,56 %
Seligson & Co Euro-obligaatio V ¹²	-	-	-	0-0,2 % ³	0,00 %	0,010 %	0,011 %	7,54 %	0,84 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto					0,18 %		0,19 %		2,19 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto V ¹²	-	-	-	-	0,00 %	0,004 %	0,01 %	-18,35 %	2,37 %
LähiTapiola 2025	-	-	-	- ¹⁷	0,74 % ^{9, 8}	0,009 % ⁸	1,03 %	7,81 %	1,86 %
LähiTapiola Eurooppa High Yield	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,70 %	33,38 %	4,41 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	-	-	-	- ¹⁷	0,58 % ^{9, 8}	0,016 % ⁸	1,24 %	-11,21 %	8,53 %
LähiTapiola Hanke Yrityskorko	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,71 %	73,75 %	3,38 %
LähiTapiola Korko 100	0-5 % ¹⁰	0-5 % ¹⁰	-	- ¹⁷	0,39 % ^{9, 8}	0,012 % ⁸	0,69 %	-2,30 %	3,42 %
LähiTapiola Korkomaailma	-	-	-	- ¹⁷	0,34 % ^{9, 8}	0,011 % ⁸	0,79 %	-5,89 %	2,60 %
LähiTapiola Lyhytkorko					0,29 % ⁸		0,30 %		3,03 %
LähiTapiola Lyhytkorko VI ¹¹	-	-	-	- ¹⁷	0,14 % ⁸	0,010 % ⁸	0,15 %	40,47 %	3,18 % ¹¹
LähiTapiola Pitkäkorko	-	-	-	- ¹⁷	0,44 % ⁸	0,010 % ⁸	0,45 %	5,60 %	-0,39 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko					0,69 % ⁸		0,70 %		4,85 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko VI ¹¹	-	-	-	- ¹⁷	0,34 % ⁸	0,010 % ⁸	0,35 %	-2,86 %	5,21 % ¹¹
LähiTapiola Reaalikorko	-	-	-	- ¹⁷	0,54 % ⁸	0,010 % ⁸	0,55 %	22,03 %	-0,83 %
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko					0,42 % ⁸		0,43 % ¹⁴		-7,22 % ¹⁵
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko IV ¹³	-	-	-	- ¹⁷	0,19 % ⁸	0,010 % ⁸	0,20 % ¹⁵	74,17 %	-7,01 %
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko					0,64 % ⁸		0,65 % ¹⁴		-3,38 % ¹⁵
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko IV ¹³	-	-	-	- ¹⁷	0,19 % ⁸	0,010 % ⁸	0,20 % ¹⁵	14,49 %	-3,84 %
LähiTapiola Yrityskorko	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,70 %	14,76 %	3,31 %
Yhdistelmärahastot									
Seligson & Co Pharos	-	-	-	0-0,5 % ²	0,45 % + max 0,85 % ⁶	0,005 %	0,53 %	-8,76 %	8,81 %
LähiTapiola 2035	-	-	-	- ¹⁷	0,74 % ^{9, 8}	0,010 % ⁸	1,04 %	7,43 %	7,92 %
LähiTapiola 2045	-	-	-	- ¹⁷	0,74 % ^{9, 8}	0,010 % ⁸	1,04 %	-2,06 %	8,02 %
LähiTapiola Maailma 20	-	-	-	- ¹⁷	0,44 % ^{9, 8}	0,011 % ⁸	0,89 %	21,75 %	4,31 %
LähiTapiola Maailma 50	-	-	-	- ¹⁷	0,54 % ^{9, 8}	0,011 % ⁸	0,95 %	27,02 %	4,95 %
LähiTapiola Maailma 80	-	-	-	- ¹⁷	0,64 % ^{9, 8}	0,011 % ⁸	1,10 %	30,37 %	5,84 %

Taulukon selitteet:

- 1) Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0,1 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää.
- 2) Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää.
- 3) Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,2 % jos sijoitusaika on alle 90 päivää.
- 4) Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 1 % jos sijoitusaika on alle 360 päivää.
- 5) Käteisluonastuskorvaus 2 %, kuitenkin vähintään 100 euroa. Maksuvalmiuden hoitokeinona Rahastoyhtiö voi erityistilanteessa päättää enimmillään 1 %:n rahastolle hyvitetävän lisäpalkkion perimisestä. Osuuksien pörssikaupassa arvopaperivälittäjä perii yleensä palkkion kaupasta.
- 6) Mukaan lukien sijoituskohteena olevat kohderahastot. Kohderahastojen yhteenlasketut kiinteät hallinnointipalkkiot eivät saa ylittää 0,85 % rahaston arvosta vuodessa.
- 7) Vaihtelee rahaston koon mukaan, ks. tarkemmin alla. Tässä rahastossa hallinnointipalkkio sisältää säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkion.
- 8) Rahaston palkkiorakenne muuttui 1.11.2024. 1.11.2024 alkaen säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkio peritään rahaston varoista. Aikaisemmin säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkio sisältyi rahaston hallinnointipalkkioon. Muutoksen yhteydessä hallinnointipalkkiota alennettiin säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkion laskennallisella arviolla.

- 9) Hallinnointipalkkion lisäksi peritään sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot. Sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen hallinnointipalkkion maksimimäärä on 2 %.
- 10) LähiTapiola Varainhoidon omaisuudenhoitoasiakkaille 0 euroa, muuten 5 % merkintä-/lunastussummasta.
- 11) Osuussarja VI on tarkoitettu suursijoittajina toimivien sijoitustuotteita tarjoavien vakuutusyhtiöiden käyttöön. Osuussarjan VI merkinnän edellytys on 1 000 000 euron minimiomistus kyseisessä osuussarjassa sekä vakuutusyhtiön solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä. Osuussarja käynnistyi 20.11.2023.
- 12) Osuussarja V on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan V osuuksiin tehtävien merkintöjen edellytyksenä on rahaston hoitajan solmima sopimus Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä.
- 13) Osuussarja IV on tarkoitettu suurasiaakkaille. Osuussarjan IV merkinnän edellytys on vähintään 10 miljoonan euron merkintä tai LähiTapiola Varainhoidon omaisuudenhoitoasiakkuus, jossa hoidettavana oleva varallisuus on vähintään 10 miljoonaa euroa.
- 14) Rahaston yleinen osuussarja käynnistyi 1.1.2024.
- 15) Rahaston osuussarjan IV hallinnointipalkkio muuttui 1.1.2024.
- 16) Rahasto muuttui 1.3.2024 rahastojen rahastosta suoraan osakkeisiin sijoittavaksi rahastoksi. Rahaston hallinnointipalkkio muuttui 1.3.2024.
- 17) Sääntöjen mukainen mahdollinen kaupankäyntikorvaus rahastolle enintään 2 % sijoitusajan ollessa alle 30 päivää. Kaupankäyntikorvaus ei ole käytössä tällä hetkellä.
- 18) Rahaston hallinnointipalkkio muuttui 22.12.2025.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea. Rahasto-osuuksia lunastettaessa voi saada takaisin vähemmän, kuin on alun perin sijoittanut.

Sijoitusrahastolta perittävät kulut

Rahaston hallinnoinnista aiheutuvat kulut katetaan rahastoyhtiölle maksettavalla **hallinnointipalkkiolla**. Rahastojen sijoitusten säilytyksestä aiheutuvat säilytyskulut katetaan **säilytyspalkkiolla** ja säilytysyhteisövalvonnasta aiheutuvat kulut **säilytysyhteisöpalkkiolla** (yhdessä "säilytyspalkkio"). Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n osalta säilytyspalkkio sisältyy hallinnointipalkkiioon. Muiden rahastojen osalta säilytyspalkkio perustuu sopimukseen säilytysyhteisön OP Säilytys Oy:n kanssa ja se maksetaan säilytysyhteisölle laskun mukaan. Taulukossa oleva säilytyspalkkio perustuu edellisen tilivuoden toteutuneisiin säilytyskuluihin. Arvonlaskennassa käytettävä päiväkohtainen säilytyspalkkio saattaa erota säilytysyhteisön laskuttamasta palkkiosta.

Rahaston varoista maksetaan lisäksi ulkopuolisen palveluntarjoajan laskun mukaan muita rahaston sijoitustoimintaan liittyviä kuluja, esim. kaupankäynnin selvitykseen liittyvät tapahtumamaksut, pankkikulut sekä mahdollisia lakisääteisiä rahaston sijoituksiin tai sijoitustoimintaan liittyviä kuluja. Edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta ja ne sisältyvät päivittäin julkaistavaan osuuden arvoon. Palkkioita ei siis veloiteta osuudenomistajilta erikseen.

Hallinnolliset kulut (ent. juoksevat kulut) perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin toteutuneisiin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Hallinnollisissa kuluissa on mukana kohderahastojen perimät palkkiot.

Rahastoyhtiön antamat alennukset ja kolmansille osapuolille maksamat palkkiot ja kulut

Hallinnointipalkkiosta voidaan antaa kokonaisasiakkuuteen perustuvia alennuksia. Rahastoyhtiö voi maksaa saamastaan hallinnointipalkkiosta osan kolmannelle osapuolelle esim. sijoitusneuvojalle, jakelijalle tai muulle vastaavalle taholle erillisen sopimuksen perusteella, kun kyse on rahastolle tai rahastoyhtiölle tuotetusta palvelusta eikä sen maksaminen ole sijoitusrahaston edun vastaista. Edellä mainitut suoritukset maksetaan rahastoyhtiölle maksetusta hallinnointipalkkiosta, ei sijoitusrahaston varoista.

Sijoittajalta merkinnän ja lunastuksen yhteydessä perittävät kulut

Mikäli rahastosta peritään merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntikorvaus, veloitetaan se merkintä- tai lunastustapahtuman yhteydessä. **Merkintä- ja lunastuspalkkiot** maksetaan *rahastoyhtiölle*. **Kaupankäyntikorvaus** maksetaan *rahastoon* korvaamaan merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneen arvopaperikaupan kustannuksia muille osuudenomistajille ja voidaan määritellä osto- ja myyntihintojen erona (ks. rahastokohtaiset säännöt).

Merkintäpalkkio tai merkinnän yhteydessä perittävä kaupankäyntikorvaus lasketaan asiakkaan rahaston tilille maksamasta merkintäsummasta ja lunastuspalkkio tai lunastuksen yhteydessä perittävä kaupankäyntikorvaus lasketaan rahastolta lunastettavien osuuksien arvosta.

Salkun kiertoisuus on rahaston arvopapereiden vaihtuvuus tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteissummasta merkintöjen ja lunastusten yhteissumma (summa1). Salkun kiertoisuus on saadun luvun (summa1) suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkastelujaksolla. Esimerkiksi kiertoisuus 200 % tarkoittaa siten, että tarkastelujakson aikana on myyty kaikki rahaston arvopaperit ja tilalle ostettu uudet. Negatiivinen kiertoisuus tarkoittaa, että salkunhoitajan käymän arvopaperikaupan kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten. Mikäli kiertoisuus on 0 %, rahasto ei ole käynyt muuta kauppaa, kuin lunastuksista ja merkinnöistä aiheutuvaa kaupankäyntiä. Taulukossa "kulut, palkkiot ja tunnusluvut" ilmoitettu kiertoisuus ei sisällä kohderahastojen lukuja.

Rahastoyhtiö voi myös periä erillisiä palvelupalkkioita (esim. osuustodistuksesta tai normaalista poikkeavasta maksusuorituksesta). Toimenpide- tai palvelupalkkiot ilmoitetaan rahastoyhtiön internetsivuilla olevassa hinnastossa.

Volymiriippuvainen hallinnointi- ja säilytyspalkkio rahaston koon mukaan

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Rahaston koko	Volymiriippuvainen hallinnointi- ja säilytyspalkkio
0–50 000 000 euroon asti	0,18 %
50 000 000–200 000 000 euroon asti	0,16 %
200 000 000–500 000 000 euroon asti	0,14 %
Yli 500 000 000 euron osalta	0,11 %

Esimerkki: Kun rahaston koko on 125 000 000 euroa, rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkio on $50\,000\,000 / 125\,000\,000 * 0,18\% + (125\,000\,000 - 50\,000\,000) / 125\,000\,000 * 0,16\% = 0,168$.

Etämyynti ja oikeussuojakeinot

Tietoa etämyynnistä

Etäsopimiseen ja -sopimukseen sovelletaan Suomen lakia ja ennakkotiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Ennakkotiedot, asiointin ehdot ja asiakaspalvelu ovat saatavilla suomen ja ruotsin kielellä. Kuluttajalla ei ole ilman rahastoyhtiön erillistä suostumusta oikeutta peruuttaa etäsopimuksena tehtyä rahastomerkintää sen jälkeen, kun merkintä on maksettu rahaston pankkitilille (tai suoritettu muulla rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla). Sijoituksella ei kuitenkaan ole vähimmäiskestoaikaa. Lyhytaikaisesta sijoituksesta voidaan eräissä rahastoissa periä tavallista suurempi lunastuspalkkio tai kaupankäyntipalkkio.

Erimielisyyksien ratkaisu

Seligson & Co:n asiointikanavakseen valinneen asiakkaan tulee palveluun ja sopimukseen liittyvissä kysymyksissä ottaa ensisijaisesti yhteyttä Seligson & Co:n asiakaspalveluun, puh. 09-6817 8200. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Seligson & Co:n palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan. Mahdolliset valitukset tulee toimittaa kirjallisesti Seligson & Co:lle.

LähiTapiolan asiointikanavakseen valinneen asiakkaan tulee palveluun ja sopimukseen liittyvissä kysymyksissä ottaa ensisijaisesti yhteyttä LähiTapiolan Säästämisen ja sijoittamisen puhelinpalveluun (09) 453 8500. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa LähiTapiolalle palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan. Mahdolliset valitukset tulee toimittaa kirjallisesti.

Asiakasvalitus voi olla vapaamuotoinen. Valituksesta on käytävä ilmi asiakkaan nimi, yhteystiedot sekä mahdollisimman yksityiskohtainen kuvaus valitukseen johtaneesta tapahtumasta. Valitukset käsitellään mahdollisimman ripeästi ja niistä lähetetään kirjallinen vastaus asiakkaalle joko sähköpostitse tai kirjeitse.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamilla sijoitusrahastoilla ei ole Sijoittajien korvausrahaston suojaa eivätkä ne ole talletussuojan piirissä. Sijoitusrahaston varoja säilytetään aina erillään rahastoyhtiön ja toisen sijoitusrahaston varoista eikä sijoitusrahaston varoja voida ulosmitata rahastoyhtiön velasta.

Mikäli asiakassuhteeseen sovelletaan kuluttajansuojalainsäädäntöä, asiakkaalla on käytettävissään ainakin seuraavat tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojakeinot:

Asiakas voi myös pyytää Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) apua tilanteen selvittämisessä. FINE antaa neuvontaa koskien muun muassa lainsäädäntöä, sopimusehtoja ja finanssialan menettelytapoja. FINE:n yhteydessä toimivat Vakuutuslautakunta, Pankkilautakunta ja Sijoituslautakunta, jotka antavat suositusluonteisia lausuntoja kirjallisen pyynnön perusteella. Lautakuntien lausuntoa voi pyytää, jos vakuutus- ja rahoitusneuvonnan tarjoama selvittely- ja neuvonta-apu ei ole riittävää ongelmien ratkaisemiseksi. Palvelu on maksutonta ja se on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa palveluja tarjoavaan yhtiöön. Yhteystiedot: Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, sähköposti info(at)fine.fi, puhelin 09 6850 120. Osoitteessa www.fine.fi löytyy yhteydenottolomake.

Asiakkaalla on aina oikeus antaa riita-asia tuomioistuimen ratkaistavaksi. Rahastoyhtiön tai Rahastojen toimintaan liittyvä kanne nostetaan Länsi-Uudenmaan kärjäoikeudessa. Jos riita-asian osapuoli on kuluttaja, voi hän oikeudenkäymiskaaren nojalla nostaa Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan liittyvän kanteen vaihtoehtoisesti siinä kärjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin riita-asian osapuolena olevan kuluttajan vakituinen asuinpaikka kuuluu.

Riitaisuuksien ratkaisemiseen sovelletaan Suomen lakia.

EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset ennakkotiedot tuotteen kestävydestä

Seuraavat lomakkeet sisältävät EU:n tiedonantoasetuksen 2019/2088 (asetus kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla, SFDR) ennakkotiedot rahastoista, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joilla on kestävä sijoitustavoite.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025

Oikeushenkilötunnus: 7437006QMLIS67OAGI71

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu korkovarainhoitorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyneillä että kehittyvillä korkomarkkinoilla. Kohderahastot sijoittavat sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviin edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemiin rahastokumppanien kestävyysarviointeihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

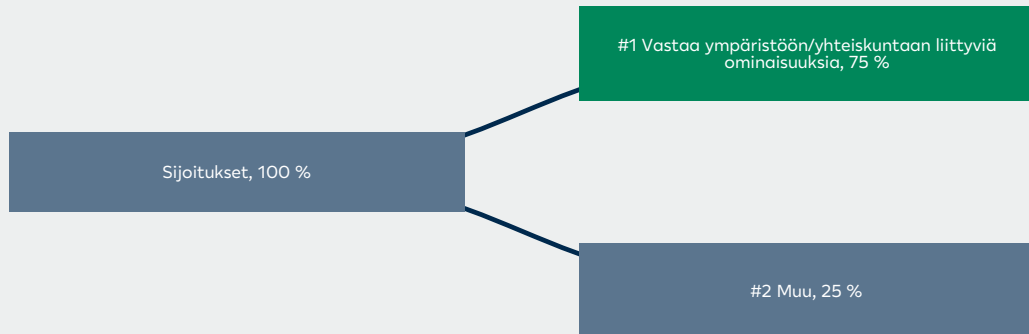
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä systä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/2025/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035

Oikeushenkilötunnus: 743700Y3SHYTSI7WHB63

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyriytysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviin edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemiin rahastokumppanien kestävyysarviointeihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

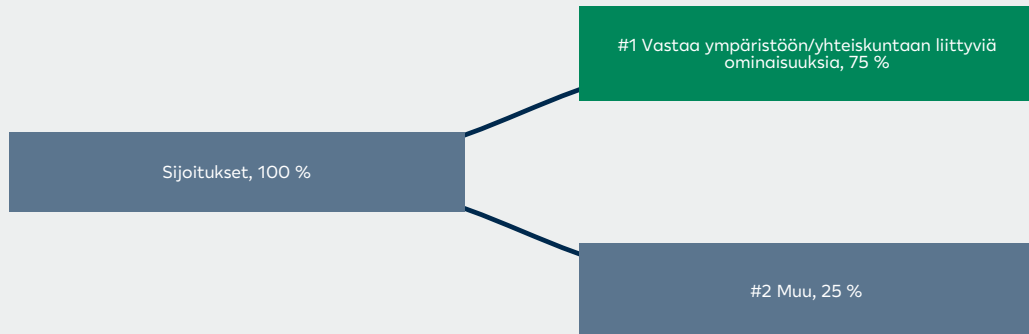
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä systä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/2035/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045

Oikeushenkilötunnus: 743700YKH6MU3M4BXX12

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyriytysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviin edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemiin rahastokumppanien kestävyysarviointeihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestäväan sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestäväan sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

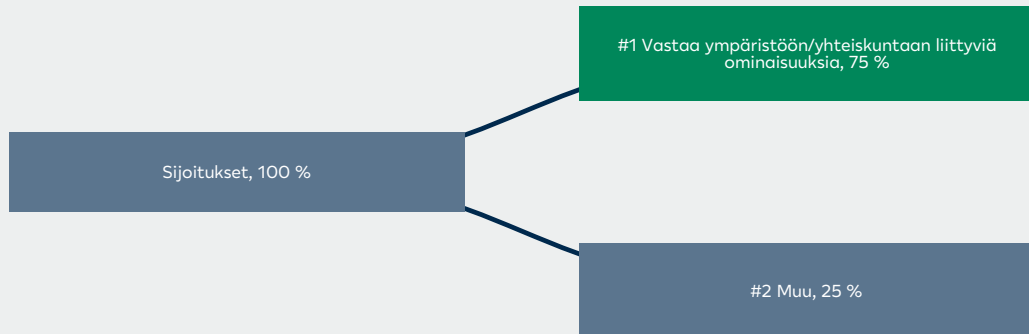
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä systä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/2045/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa High Yield

Oikeushenkilötunnus: 743700UX9UORTXKB5M92

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti. Lukujen kattavuuden parantamiseksi on mahdollista hyödyntää myös palveluntarjoajan estimoimia tietoja.
- Green bondien osuus rahastosta, tavoitteena vähintään 10% rahaston sijoituksista.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta, perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Pällekkäisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestäville sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria, kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävä sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimia tietoja sekä palveluntarjoajan arvioita silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimia tietoja, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisia, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätuille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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. energiakulutuksen intensiteetti ilmasto- ja ympäristövaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteen liittyä erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkokojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa Euroopan high yield -markkinoille. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa.

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.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyyssejä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

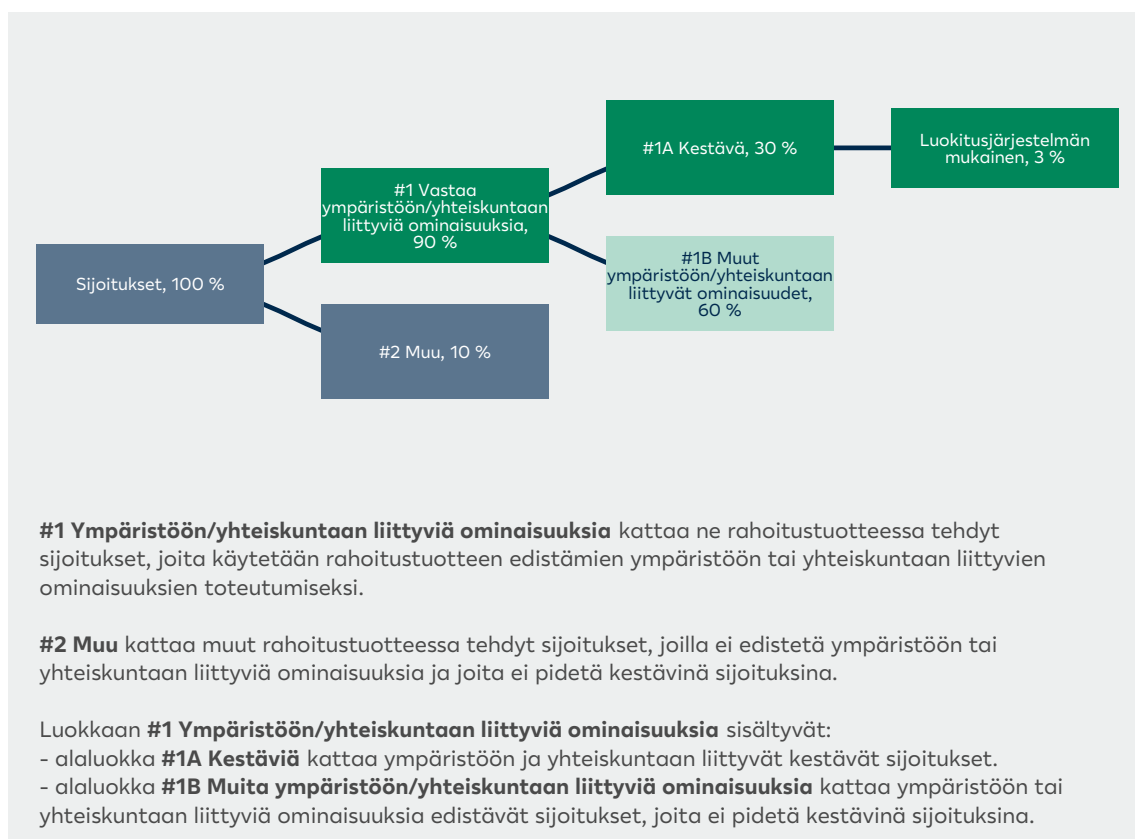
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %. Tehdyistä sijoituksista vähintään 3 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestävä sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä sellaiset johdannaisopimukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto voi sijoittaa myös yrityslainaindeksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi, joka huomioi kestävyysominaisuudet poissulkujen ja ESG-pisteytyksen perusteella. Tällöin johdannaisen käyttö edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää kriteerit yhdelle tai useammalle EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

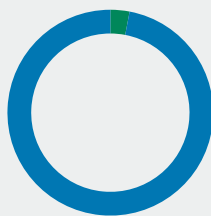
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

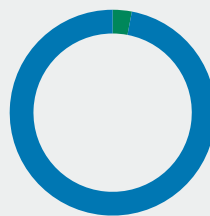
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainhoito.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoituksena on korko- ja valuuttariskin sekä likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/eurooppa-high-yield/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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

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

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.

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi

Oikeushenkilötunnus: 743700BO0Y01PMV36060

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

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.

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 90 %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston kestävä sijoitustavoitteena on vähentää hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta indeksiseurannan avulla asetuksen 2019/2088 artikla 9 kohdan 3 mukaisesti. Kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii sijoitusrahastolaisilla tarkoitettulla tavalla jäljittelemään Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Näiden sijoitusten katsotaan edistävän ilmastonmuutoksen hillintää hiilipäästöjen vähentämisen kautta.

Rahaston seuraamalla indeksillä on vähintään 50 % pienempi kasvihuonekaasuintensiteetti kuin markkinaindeksillä ja lisäksi rahaston seuraaman indeksin kasvihuonekaasuintensiteetti pienenee keskimäärin 7 % vuosittain, joka on Pariisin ilmasopimuksen hiilipäästötavoitteiden mukainen. Indeksien laskennassa

käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/docs/rulebook/morningstar-sweden-large-mid-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HJLT> ja <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-europe-large-cap-target-market-exposure-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HX8H?currency=USD&variant=TR&tab=sustainability>.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaamiseen käytetään rahaston kasvihuonekaasuintensiteettiä, jota pienennetään Pariisin ilmastopimuksen mukaisen vertailuindeksin päästötavoitteiden mukaisesti. Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan seuraavilla mittareilla:

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

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

Rahasto on indeksirahasto, joka sijoittaa Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksin sisältämiin yhtiöihin. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Vertailuindeksi täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset.

Kestävien sijoitusten ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa huomioiden indeksistä tehtävät EU:n vertailuarvoasetuksen mukaiset poissulut.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset. Indeksien rakennuksessa huomioidaan muun muassa yritysten kasvihuonekaasupäästöjen kehitys ja taso suhteessa yritysarvoon. Lisäksi indeksistä poissuljetaan kansainvälisten normien rikkojat ja kiistanalaisten aseiden valmistajat.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Hyvän hallintotavan riittävää toteutumista arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset. Indeksien rakennuksessa huomioidaan muun muassa yritysten kasvihuonekaasupäästöjen kehitys ja taso suhteessa yritysarvoon. Lisäksi indeksistä poissuljetaan kansainvälisten normien rikkojat ja kiistanalaisten aseiden valmistajat. Indeksiseurannan lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan rahaston äänioikeuden käyttämisellä ja sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpää kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.





Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

Rahaston seuraamalla indeksillä on vähintään 50 % pienempi kasvihuonekaasuintensiteetti kuin markkinaindeksillä ja lisäksi rahaston seuraaman indeksin kasvihuonekaasuintensiteetti pienenee keskimäärin 7 % vuosittain, joka on Pariisin ilmastopimuksen hiilipäästötavoitteiden mukainen. Rahaston seuraama indeksi ylipainottaa yhtiöitä, jotka ovat sitoutuneet päästöjen vähentämiseen Pariisin ilmastopimuksen ja ilmastotieteeseen perustuvien tavoitteiden mukaisesti. Lisäksi indeksissä ylipainotetaan yhtiöitä, jotka tuottavat vihreitä ratkaisuja.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa tehdään kestäviä sijoituksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (pääosin proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävästi sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset.

Rahasto ei sijoita seuraaviin yrityksiin:

- yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaiseen aseisiin liittyvään toimintaan*;
- yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- yritykset, jotka käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiihen tai ruskohiihen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv/kWh.

Lisäksi rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihteeseen liittyvistä tuotteista ja palveluista, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.

Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.

*Poissuljetut asetyypit ovat kemialliset aseptit, biologiset aseptit, jalkaväkiminut ja tytärammukset.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

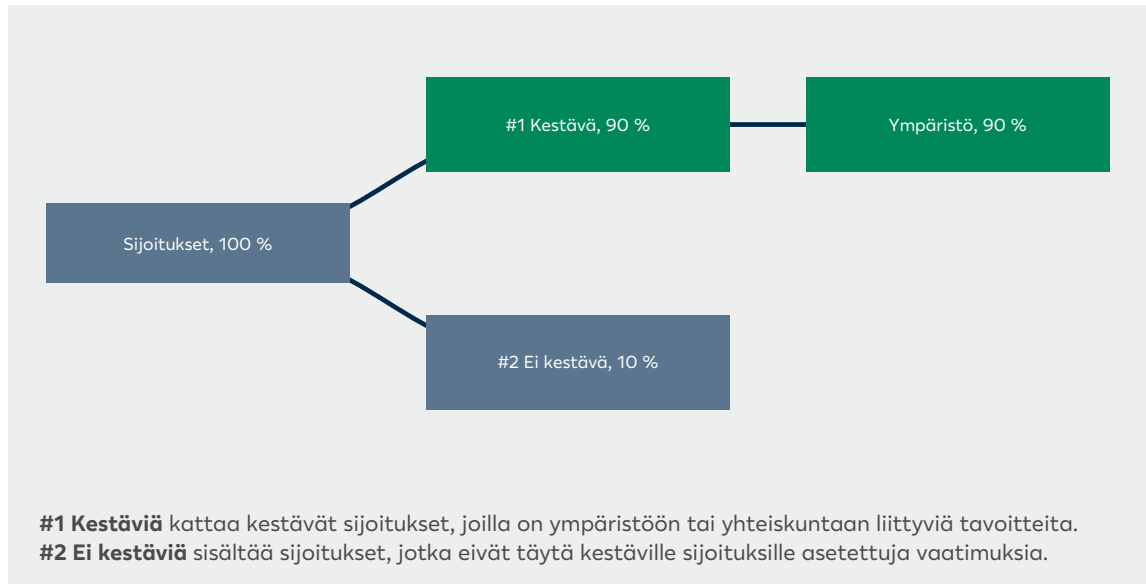


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Luokka #1 Kestäviä kattaa rahaston tekemät kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristöön liittyvän kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista ja joita on vähintään 90 %. Kestävät sijoitukset tehdään seuraamalla EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Näiden sijoitusten katsotaan edistävän ilmastonmuutoksen hillintää hiilipäästöjen vähentämisen kautta. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

Luokka #2 Ei kestäviä sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



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

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.

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin taloudellisiin toimintoihin.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin teytyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia vähintään 90 %, joista muiden kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 90 % vähennettynä mahdollisilla toteutuneilla sijoituksilla EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin.

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston '#2 Ei kestäviä' sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia. Käteisen määrä on rahastossa yleisesti vähäinen.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

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

Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestävä sijoitustavoitetta?

Vertailuarvo täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vähimmäisvaatimukset.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Indeksini omistuksia seurataan päivittäin salkunhoidon systemaattisella prosessilla. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa seuraavia rajoitteita ja painotuksia yleiseen markkinaindeksiin nähden.

Kasvihuonekaasuintensiteetin vähennys tulee olla vähintään 50 % verrattuna yleiseen markkinaindeksiin (parent index). Kasvihuonekaasuintensiteetin vuosivähennyksen tulee olla keskimäärin 7 % p.a. Indeksini tehdään perustason poissulut, kuten kiistanalaiset aseet, tupakka ja YK:n normien rikkojat sekä aktiviteettiperusteiset poissulut, kuten hiili-, öljy- ja kaasuyhtiöt. Kriittisten toimialojen (high climate impact) paino pitää olla vähintään yhtä suuri kuin markkinaindeksissä. Indeksissä on ylipaino yhtiöillä, joilla on päästötavoitteet (Science Based Targets).

Indeksissä on ylipaino yhtiöillä, jotka tuottava vihreitä ratkaisuja (esim. uusiutuva energia ja energiatehokkuus). Lisäksi indeksistä poissuljetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun indeksipäivityksen yhteydessä.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksini laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/docs/rulebook/morningstar-sweden-large-mid-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HJLT> ja <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-europe-large-cap-target-market-exposure-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HX8H?currency=USD&variant=TR&tab=sustainability>.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/eurooppa-ilmastoindexi/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

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.

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

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa
Keskisuuret

Oikeushenkilötunnus: 743700KE12COIICB2A28

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Päällekkäisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovointia ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestävillä sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovointia ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestävä sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestävä sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan tai hankkeen negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisina, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävä alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteille.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoituksellisten valintojen lisäksi rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkajien poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (pääosin proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysyjä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

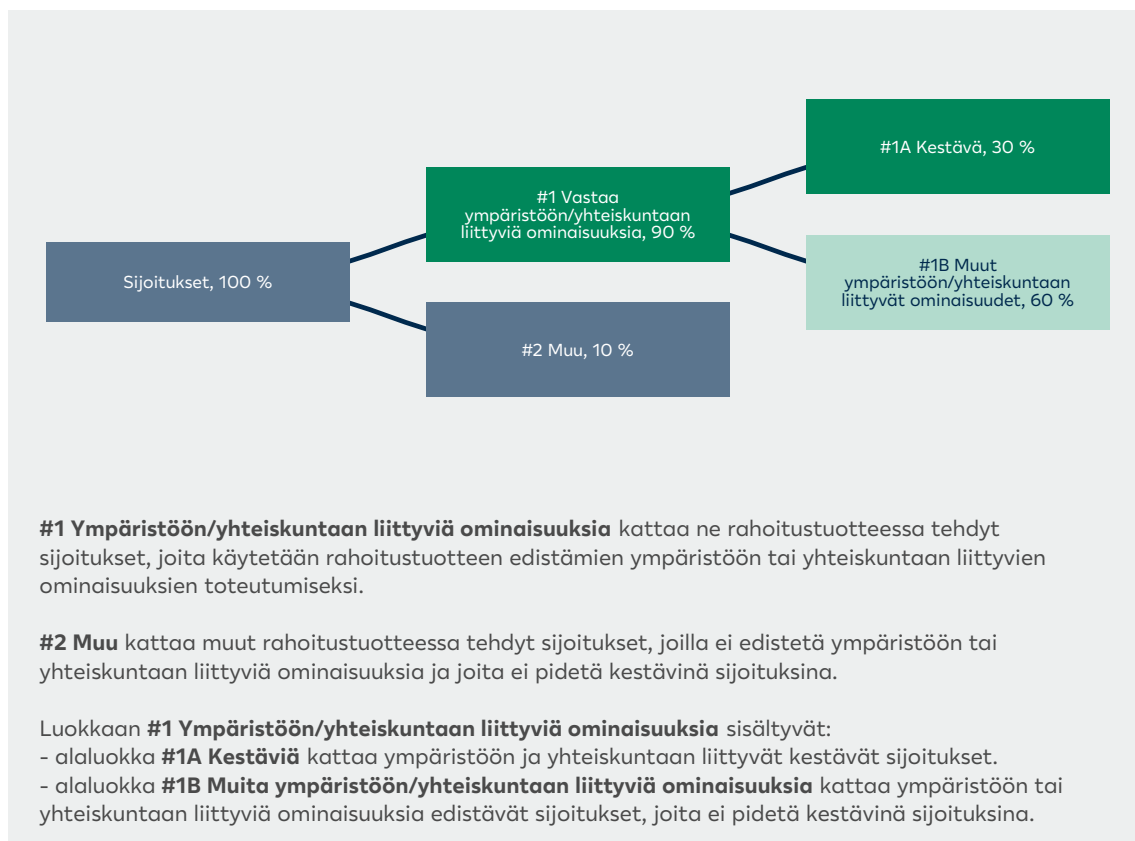
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.





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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

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

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteiden sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

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.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/eurooppa-keskisuuret/#kestavytteen-liittyvat-tiedot>

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Hanke
Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 743700NUZHA6YMHS8Y78

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

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.

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 90 %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston kestävä sijoitustavoite on vaikuttaa positiivisesti kestävään kehitykseen ympäristönäkökulmasta, erityisesti ilmastonmuutoksen hillintään. Rahaston sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristötavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG).

Rahaston sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäväille sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäväille sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämistä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH-testin eli ei-merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston green bondien osuus, vähintään 75%.
- Rahaston velkakirjasijoitusten rahoittamien hankkeiden avulla vältettyjen päästöjen yhteenlaskettu määrä vähintään 100 t Co2e / eur 1 milj rahaston sijoitukset, laskettuna kunkin vuoden vaihteessa ja huomioiden liikkeeseenlaskijoiden raportoimien tietojen kattavuus.
- Rahaston kestävien sijoitusten osuus, vähintään 90 % rahaston sijoituksista täyttää LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän ja/tai EU-luokitusjärjestelmän kriteerit.
- Rahaston EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu yhtiöiden raportoimaan tai ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimaan liikevaihto-osuuteen, joka täyttää EU-luokitusjärjestelmän kriteerit. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 10 %.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta 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.

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suoja-toimien täyttämistä. Kestävän sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita, silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävän kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Ns 'use-of-proceeds'-velkakirjojen eli vihreiden, sosiaalisten ja sustainability-velkakirjojen osalta DNSH-tarkastelu tehdään kyseessä olevan velkakirjan rahoittamien hankkeiden tai taloudellisen toiminnan tasolla. Siten velkakirja voi läpäistä DNSH-tarkastelun, vaikka liikkeeseenlaskija ei täytä ympäristövaikutusten osalta merkittävän haitan raja-arvoa. Edellytyksenä on, että velkakirjalla rahoitettava hanke tai liiketoiminta vähentää haittavaikutuksia.

Liikkeeseenlaskijatasolla merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisin, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätuille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen ja velkakirjan kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yritys-kohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestävälle sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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 ilmastovaikutuksiltaan 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).

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, kasvihuonekaasupäästöjen lisääntyminen, heikko energiatehokkuus sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Sijoituksen aikana tietoa haitallisista vaikutuksista kerätään yritystapaamisista, raporteista, uutisista ja ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokannoista. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään vähintään kahden vuoden välein ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä ”Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?” ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu korkorahasto. Rahasto sijoittaa eurooppalaisten sekä muiden OECD-maiden yritysten ja pankkien liikkeellelaskemiin vihreisiin, sosiaalisiin tai sustainability –velkakirjoihin, joiden rahoittamien hankkeiden tai liiketoiminnan odotetaan vaikuttavan positiivisesti ilmastonmuutoksen hillintään tai YK:n kestäväen kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa tehdään kestäviä sijoituksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.

Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvoituihin sijoituskohteisiin.

Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

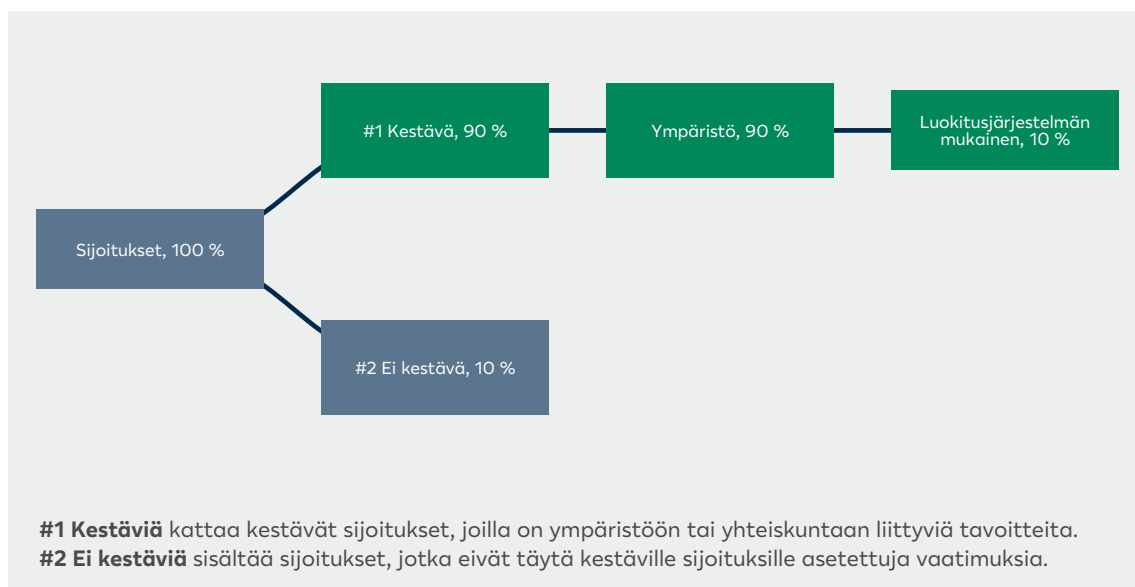


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Luokka #1 Kestäviä kattaa rahaston tekemät kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristöön liittyvän kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista ja joita on vähintään 90 %. Sijoituskohteeksi valitaan yhtiöitä, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) saavuttamiseen. Kestäviä sijoituksia ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset (vähintään 10 %) sekä LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset.

Luokka #2 Ei kestäviä sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä mahdolliset johdannaispimukset, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.





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

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 viirreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit yhdelle tai useammalle asetuksen tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

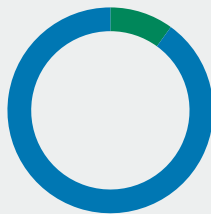
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

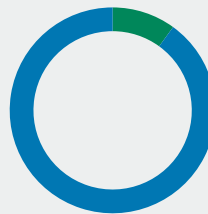
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 10,0 %
● Muut sijoitukset 90,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 10 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 10,0 %
● Muut sijoitukset 90,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 10 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.


Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia vähintään 90 %, joista EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia on vähintään 10 %. Muiden kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 90 % vähennettynä toteutuneella EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuudella.

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja- toimia?

Rahaston '#2 Ei kestäviä' sisältää rahaston pankkitilillä olevan käteisen sekä mahdolliset johdannaisopimukset, joiden tarkoituksena on korko- ja valuuttariskin sekä likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suoja- toimia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Rahastolla ei ole kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseen liittyvää vertailuindeksiä.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hanke-yrittyskorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerurgiaan 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 ydinerurgiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi

Oikeushenkilötunnus: 7437000WSFGF3ZZNAH56

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa ja parempaa terveyttä ja hyvinvointia. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan sekä paremman terveyden ja hyvinvoinnin toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Rahaston SDG3-tavoitteen (terveyttä ja hyvinvointia) mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimaan yhtiökohtaiseen liikevaihto-osuuteen. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointitaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa heikko tuoteturvallisuus, ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoituksellisten valintojen lisäksi rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle: kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki, sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, toiminnot jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, veden kulutus ja kierrätys, ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu rahasto, joka sijoittaa osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset painottuvat terveysalalle Yhdysvaltoihin ja Eurooppaan, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Sijoituskohteeksi valitaan yrityksiä, jotka hyötyvät ihmisen hyvinvointiin liittyvistä kehityssuunnista. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (pääosin proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

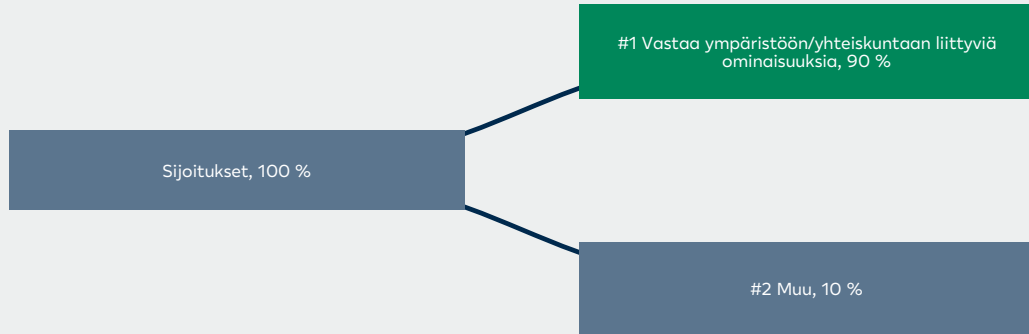
Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hyvinvointi/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia Oikeushenkilötunnus: 743700C5LDH7V4203W81

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Pääasiallisten haittavaikutusten tunnistamisessa ja huomioimisessa merkittävänä prosessina ovat rahaston poissulkumenetelmät. Hyvä ESG-luokitus pienentää ESG-riskien hallinnan lisäksi osittain riskejä myös yrityksen tuottamien haitallisten vaikutusten osalta. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkokojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoitusuniversumin PAI-analyyseissä käytettävät indikaattorit päivitetään säännöllisesti työohjeissa määritetyn päivityssyklin mukaisesti.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle: kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki, sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, veden kulutus ja kierrätys, ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee tältä markkinalta. Rahasto sijoittaa maihin, jotka luokitellaan maa-analyyysin perusteella kehittyneiksi markkinoiksi. Sijoituskohteet valitaan kvantitatiivisen dataperusteisen analyysin perusteella, joka sisältää myös kestävyysanalyysin.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahaston aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

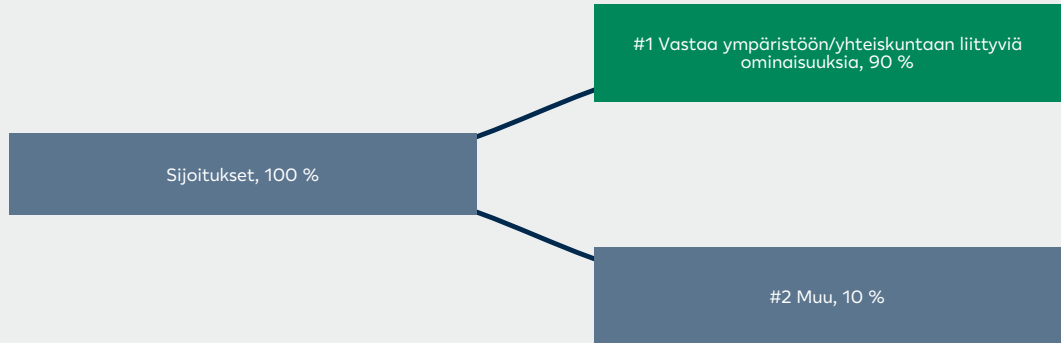
Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

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.

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

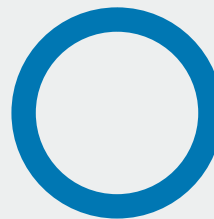
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kehittyntaasia/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät
Markkinat

Oikeushenkilötunnus: 743700X45OLLAT6ADZ04

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Pääasiallisten haittavaikutusten tunnistamisessa ja huomioimisessa merkittävänä prosessina ovat rahaston poissulkumenetelmät. Hyvä ESG-luokitus pienentää ESG-riskien hallinnan lisäksi osittain riskejä myös yrityksen tuottamien haitallisten vaikutusten osalta. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirakojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoitusuniversumin PAI-analyyseissä käytettävät indikaattorit päivitetään säännöllisesti työohjeissa määritetyn päivityssyklin mukaisesti.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle: kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki, sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, veden kulutus ja kierrätys, ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään kehittyvillä markkinoilla noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee kehittyviltä markkinoilta. Sijoituskohteet valitaan kvantitatiivisen dataperusteisen analyysin perusteella, joka sisältää myös kestävyysanalyysin.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

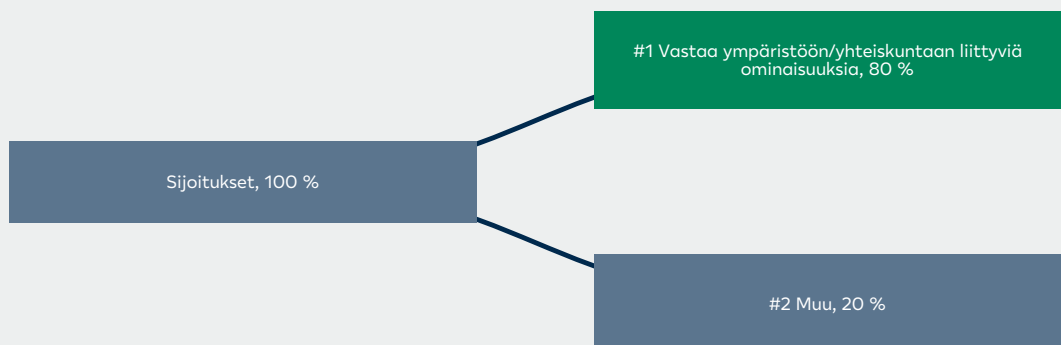


Varojen allokonti kuvaa tiettyihin ominaisuuksiin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokonti?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 80 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina, enintään 20 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

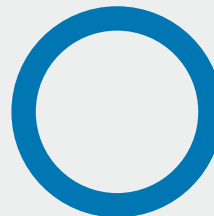
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.


Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kehittyvat-markkinat/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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.

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

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



LähiTapiola Kestävä Ympäristö



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö

Oikeushenkilötunnus: 743700WN1QVZRRQCJY72

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

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.

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 90 %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston kestävä sijoitustavoite on vaikuttaa positiivisesti kestävään kehitykseen ympäristönäkökulmasta. Rahaston sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristötavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahaston sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestävä sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestävä sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH-testin

eli ei-merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Rahaston kestävien sijoitusten osuus, vähintään 90 % rahaston sijoituksista täyttää LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän ja/tai EU-luokitusjärjestelmän kriteerit.
- Rahaston EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu yhtiöiden raportoimaan tai ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimaan liikevaihto-osuuteen, joka täyttää EU-luokitusjärjestelmän kriteerit. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 10 %.
- Rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Päällekkäisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: puhdas vesi ja sanitaatio, edullinen ja puhdas energia, kestävä teollisuus, innovointi ja infrastruktuuri sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suoja-toimien täyttämistä. Kestävän sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita, silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävän kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisina, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointia 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointia 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväälle sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, heikko energiatehokkuus, käyttöveden saastuminen, sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoituksellisten valintojen lisäksi rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoitusten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoituksen aikana tietoa haitallisista vaikutuksista kerätään yritystapaamisista, raporteista, uutisista ja ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokannoista. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään vähintään kahden vuoden välein ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä ”Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?” ja tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituskohteeksi valitaan yhtiöitä, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) saavuttamiseen erityisesti ympäristönäkökulmasta. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa tehdään kestäviä sijoituksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahasto ei sijoita seuraaviin yrityksiin:

- yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaiseen aseisiin liittyvään toimintaan;
- yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- yritykset, jotka käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihillen tai ruskohillen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv/kWh.

Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihteeseen liittyvistä tuotteista ja palveluista, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.

Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

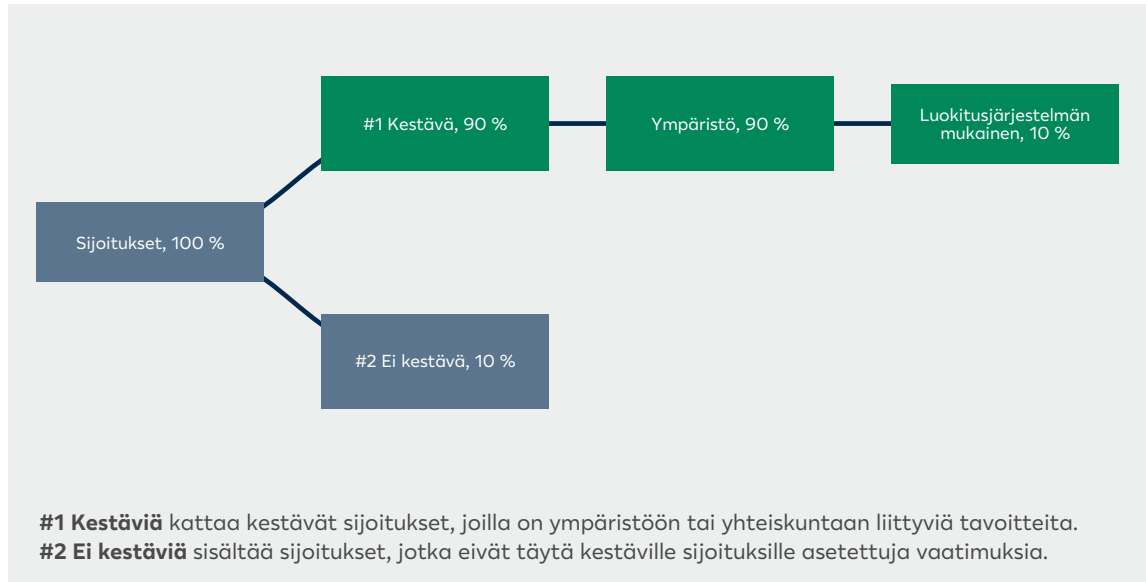


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Luokka #1 Kestäviä kattaa rahaston tekemät kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristöön liittyvän kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista ja joita on vähintään 90 %. Sijoituskohteeksi valitaan yhtiöitä, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) saavuttamiseen. Kestäviä sijoituksia ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset (vähintään 10 %) sekä LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset.

Luokka #2 Ei kestäviä sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



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

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.

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit yhdelle tai useammalle asetuksen tavoitteelle: ilmastomuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

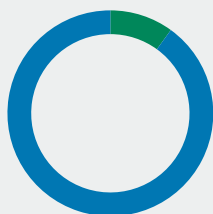
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

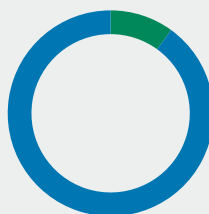
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 10,0 %
- Muut sijoitukset 90,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 10 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 10,0 %
- Muut sijoitukset 90,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 10 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin teytyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia vähintään 90 %, joista EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia on vähintään 10 %. Muiden kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 90 % vähennettynä toteutuneella EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuudella.



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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston '#2 Ei kestäviä' sisältää rahaston pankkitilillä olevan käteisen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoituksena on valuuttariskin sekä likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Rahastolla ei ole kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseen liittyvää vertailuindeksiä.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kestava-ymparisto/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma

Oikeushenkilötunnus: 743700USCY8XVSWJK929

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu korkovarainhoitorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyneillä että kehittyvillä korkomarkkinoilla. Kohderahastot sijoittavat sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviin edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemiin rahastokumppanien kestävyysarviointeihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

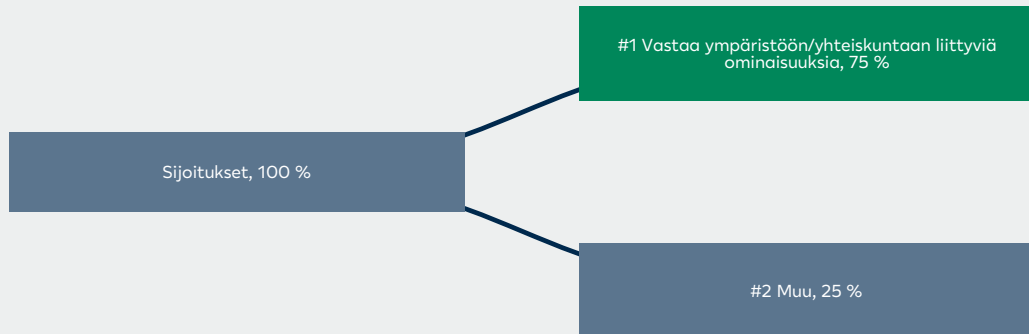
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä systä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/korkomaailma/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko

Oikeushenkilötunnus: 743700M2BL6BS5R75363

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Ei

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on yleistä eurooppalaista yrityslainamarkkinaa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta, perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Pöytäkirjaisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästötietojen raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestäville sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävä sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisesti, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot

perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäville sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu lyhyen koron rahasto. Sijoituskohteita ovat yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset, vaihtuvakorkoiset ja lyhyen kiinteän korkojakson velkakirjat sekä valtioiden takaamat velkakirjat, joiden luottoluokitus ostohetkellä on pääsääntöisesti investment grade -tasoa. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



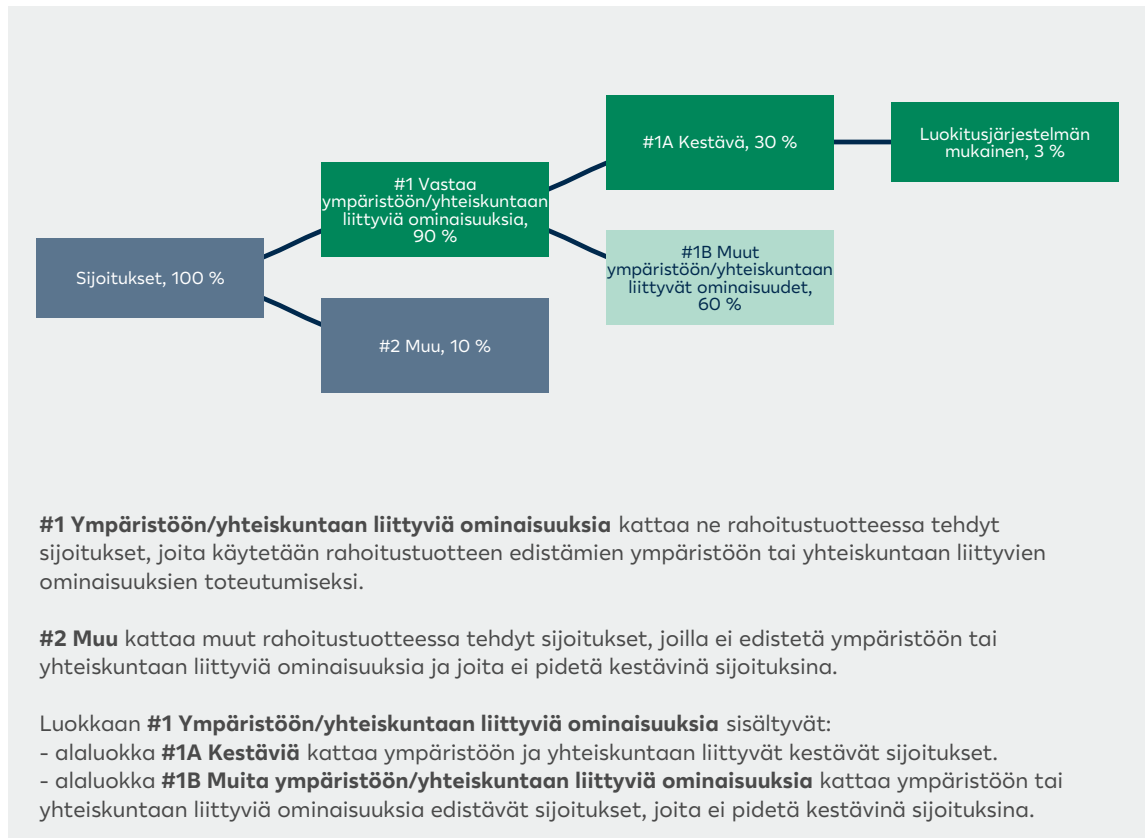
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %. Tehdyistä sijoituksista vähintään 3 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestävälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää kriteerit yhdelle tai useammalle EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

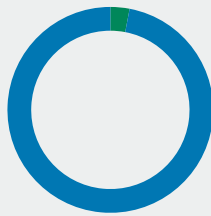
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

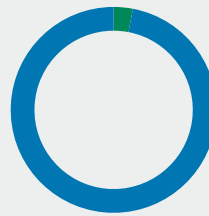
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarasto.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/lyhytkorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20

Oikeushenkilötunnus: 743700W98DV8K9KIMJ34

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Ei

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyriytysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviin edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemiin rahastokumppanien kestävyysarviointeihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestäväen sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

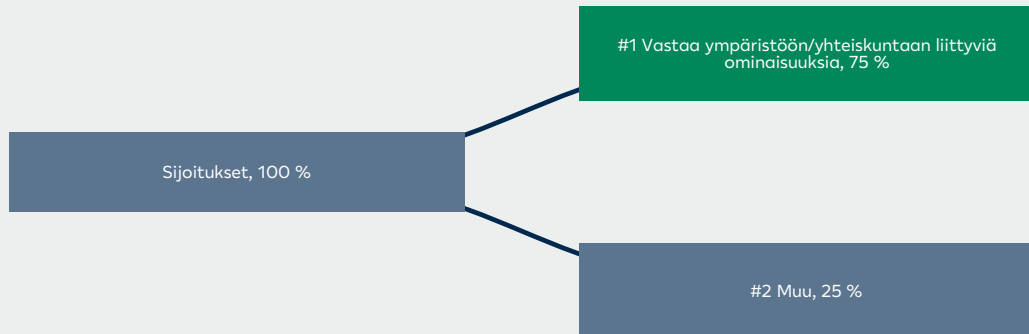
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/maailma-20/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50

Oikeushenkilötunnus: 7437001EH8WH5T3XG37

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyriytysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviin edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemiin rahastokumppanien kestävyysarviointeihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

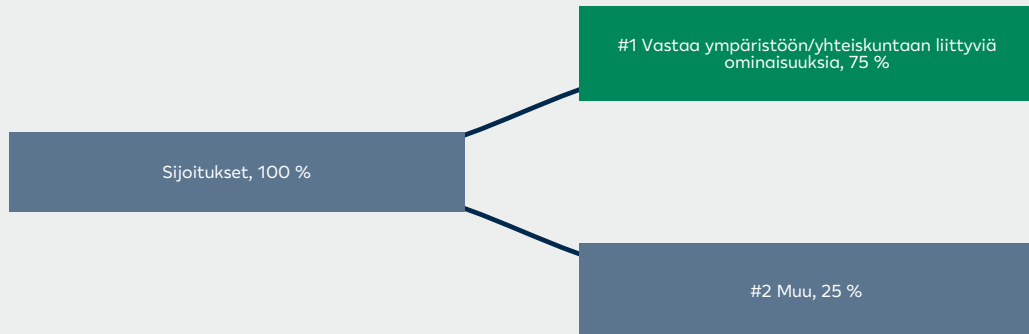
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä systä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/maailma-50/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80

Oikeushenkilötunnus: 7437008SYVR9WWT5XT20

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kohderahastovalinnassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistettävä ominaisuus on kestävämpi liiketoiminta rahastokumppani- ja rahastovalinnassa. Ominaisuutta edistetään sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin sekä arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyysperusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Kestävyysominaisuuksia edistävien ja kestäviä sijoituksia tekevien sijoituskohteiden osuus, joita tulee olla vähintään 75 %.
- Rahastokumppanien sitoutuminen YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Rahastokumppanien sitoutuminen tulee olla 100 %.
- Varainhoitokonsernin rahastokumppanille antama kestävyysarvio. Vähintään 80 % kestävyysarvioista tulee olla hyvä tai kiitettävä.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyyskriteereihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskriteereihin?

Kyllä

Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyyskriteereihin. Haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoja rahaston kaikkien kohderahastojen osalta. Haitalliset kestävyysvaikutukset pyritään huomioimaan kohderahastovalinnassa sitä mukaa ja siinä laajuudessa, kun niihin liittyvää tietoa on kattavasti saatavilla.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyriytysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahaston salkunhoitaja huomioi kestävyuden sijoitusprosessissa arvioimalla ja ryhmittelemällä kestävyuden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Varainhoitokonsernin tekemisiin rahastokumppanien kestävyysarvioiteihin sovelletaan kestävyysarviointikehikkoa. Varainhoitokonsernin kestävyysarviot päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto sijoittaa vain LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen rahastokumppanien rahastoihin. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyuden toteutumisesta. Rahastokumppanin tulee olla sitoutunut YK:n tukemisiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

LähiTapiola Varainhoitokonserni edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysarviota määriteltäessä tarkastellaan rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI-raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestäväen sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Valittujen kohderahastojen hoitajilta edellytetään riittäviä toimintaperiaatteita arvioida sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

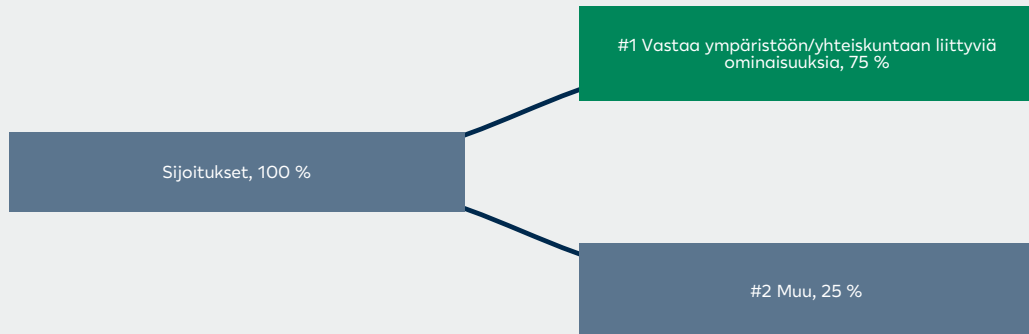
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien osatekijöiden mukaisesti kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin, joita on vähintään 75 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaisopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä, joita on enintään 25 %.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä systä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/maailma-80/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerгияan 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 ydinerгияan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko

Oikeushenkilötunnus: 74370002IFRD5CMN5I61

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kestävämpää liiketoimintaympäristöä ja sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painottamalla sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeeseenlaskijoita sekä sijoittamalla ns. vihreisiin, social ja sustainability –lainoihin.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoimintaympäristön toteutumista mitataan seuraavalla mittarilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (valtioiden liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat). Laskennassa käytetään palveluntarjoajan laskemia valtiokohtaisia hiili-intensiteettejä, joista lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.

Rahaston edistämää sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston sijoituskohteena olevien, YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneiden valtioiden lukumäärä. Laskennassa käytetään palveluntarjoajan arviota valtiokohtaisista rikkomuksista. Tavoitteena on, että YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneiden valtioiden lukumäärä on pienempi tai yhtä suuri kuin OECD-maissa.

- Rahaston sijoituskohteina olevien valtioiden tuloeroja kuvaava GINI-indikaattori. Laskennassa käytetään World Bankin dataa, josta lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienemmät tai sen tasolla olevat tuloerot.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksille valtioihin ei ole kestävyuden määritelmää sääntelyn edellyttämällä tavalla.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset. Valtioiden, osavaltioiden ja muiden julkisyhteisöjen kestävyysanalyysissä hyödynnetään itse kehitettyä analyysityökalua, jossa määritellään kestävyystekijöihin ja haittavaikutuksiin liittyvät mittarit. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan etupäässä sijoituksellisin valinnoin.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Kestävyysanalyysissä hyödynnettävä analyysimalli päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle: sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti ja sosiaalilainsäädännön rikkomisiin syyllistyneiden maiden lukumäärä.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Jokaisesta liikkeeseenlaskijasta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa sisällytetään liikkeeseenlaskijoiden kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painotetaan sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeeseenlaskijoita. Sijoituksia tehdään lisäksi ns. vihreisiin, social ja sustainability –lainoihin. Kestävyysanalyysi sisältää myös liikkeeseenlaskijoiden hyvän hallintotavan tarkastelun.

Mikä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

- Sijoitusvalintoihin sisällytetään kestävyystekijöiden arviointi ja arvioinnin tulos vaikuttaa sijoituksen painoon rahastossa
- Rahasto ei sijoita heikoimman kestävyysarvosanan saaneisiin liikkeeseenlaskijoihin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Muiden hyvää hallintotapaa noudattavien liikkeeseenlaskijoiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

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.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

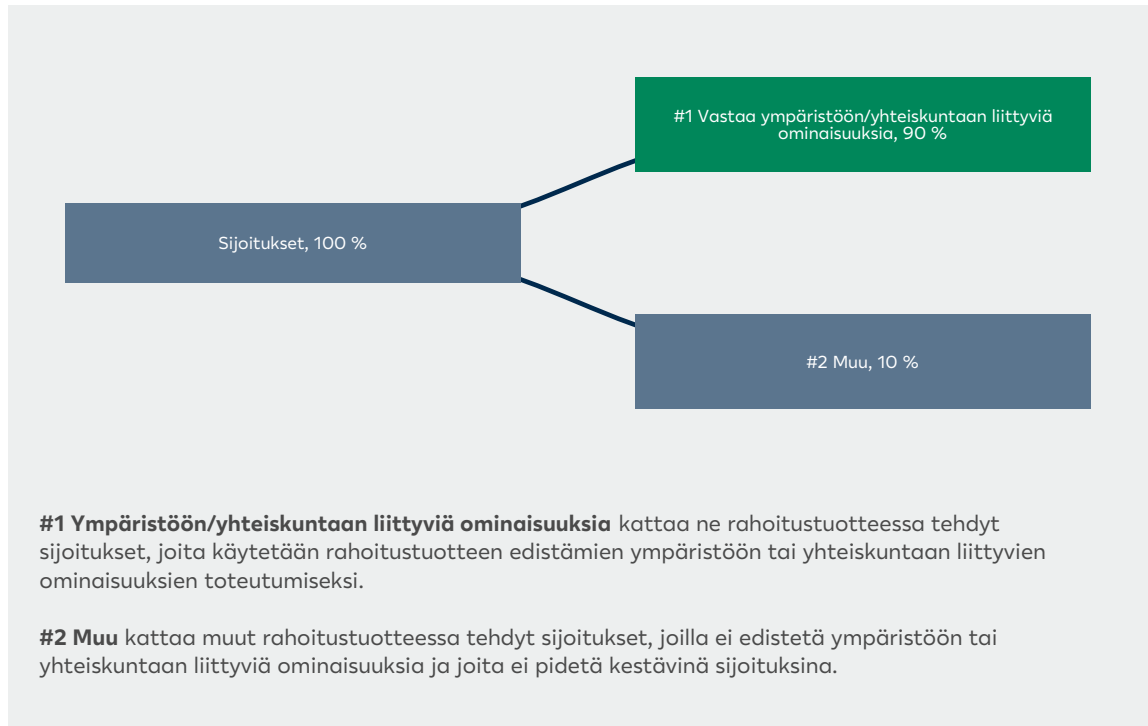


Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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.

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin taloudellisiin toimintoihin, sillä rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Toistaiseksi ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa, mikä ei tue sitoutumista tiettyyn vähimmäismäärään. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 25 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/pitkakorko/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 743700KTZ40LUSMWN477

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti. Lukujen kattavuuden parantamiseksi on mahdollista hyödyntää myös palveluntarjoajan estimoimia tietoja
- Green bondien osuus rahastosta, tavoitteena vähintään 10 % rahaston sijoituksista
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Pöytäkirjan laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästötietojen raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestäville sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävä sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimia tietoja sekä palveluntarjoajan arvioita silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimia tietoja, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisin, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot

perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu korkorahasto. Sijoituskohteita ovat pohjoismaisten sekä pohjoiseurooppalaisten OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjat, yritys- ja sijoitustodistukset sekä valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen takaamat velkakirjat. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



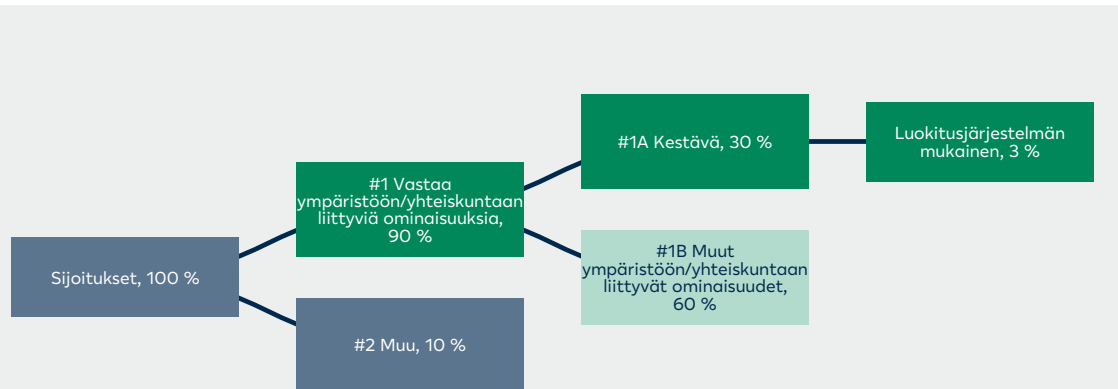
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %. Tehdyistä sijoituksista vähintään 3 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä sellaiset johdannaissopimukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto voi sijoittaa myös yrityslainaindeksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi, joka huomioi kestävyysominaisuudet poissulkujen ja ESG-pisteytyksen perusteella. Tällöin johdannaisten käyttö edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



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

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.

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää kriteerit yhdelle tai useammalle EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

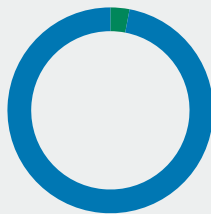
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

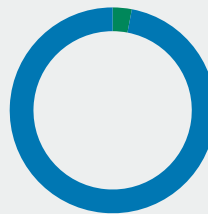
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

Kaaviossa esitetyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoituksena on korko- ja valuuttariskin sekä likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/pohjoinen-yrittyskorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoismaat

Oikeushenkilötunnus: 743700KH0IP2LNIPVP45

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Ei

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Pöytäkirjan laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävä kaupunki ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästötietojen raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestäville sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävä kaupunki ja yhteisöt

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävä sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimia tietoja sekä palveluntarjoajan arvioita silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan tai hankkeen negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimia tietoja, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisin, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot

perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoituksellisten valintojen lisäksi rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään pohjoismaissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee pohjoismaista. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (pääosin proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aineiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnustettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



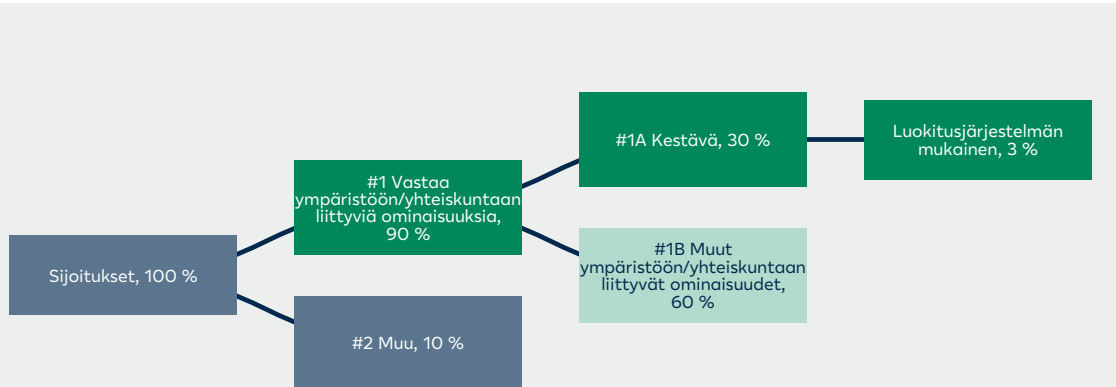
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %. Tehdyistä sijoituksista vähintään 3 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestävälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää kriteerit yhdelle tai useammalle EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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.

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

Kyllä

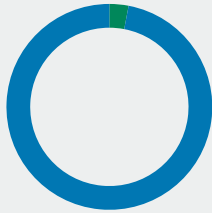
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

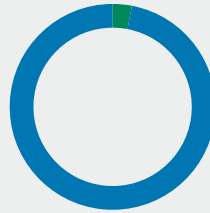
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/pohjoismaat/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko

Oikeushenkilötunnus: 743700KXF10AWXHMC90

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kestävämpää liiketoimintaympäristöä ja sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painottamalla sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeeseenlaskijoita sekä sijoittamalla ns. vihreisiin, social ja sustainability –lainoihin.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoimintaympäristön toteutumista mitataan seuraavalla mittarilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (valtioiden liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat). Laskennassa käytetään palveluntarjoajan laskemia valtiokohtaisia hiili-intensiteettejä, joista lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.

Rahaston edistämää sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston sijoituskohteena olevien, YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllystyneiden valtioiden lukumäärä. Laskennassa käytetään palveluntarjoajan arviota valtiokohtaisista rikkomuksista. Tavoitteena on, että YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllystyneiden valtioiden lukumäärä on pienempi tai yhtä suuri kuin OECD-maissa.

- Rahaston sijoituskohteina olevien valtioiden tuloeroja kuvaava GINI-indikaattori. Laskennassa käytetään World Bankin dataa, josta lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienemmät tai sen tasolla olevat tuloerot.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksille valtioihin ei ole kestävyuden määritelmää sääntelyn edellyttämällä tavalla.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset. Valtioiden, osavaltioiden ja muiden julkisyhteisöjen kestävyysanalyysissä hyödynnetään itse kehitettyä analyysityökalua, jossa määritellään kestävyystekijöihin ja haittavaikutuksiin liittyvät mittarit. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan etupäässä sijoituksellisin valinnoin.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Kestävyysanalyysissä hyödynnettävä analyysimalli päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle: sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti ja sosiaalilainsäädännön rikkomisiin syyllistyneiden maiden lukumäärä.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Jokaisesta liikkeeseenlaskijasta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa sisällytetään liikkeeseenlaskijoiden kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painotetaan sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeeseenlaskijoita. Sijoituksia tehdään lisäksi ns. vihreisiin, social ja sustainability –lainoihin. Kestävyysanalyysi sisältää myös liikkeeseenlaskijoiden hyvän hallintotavan tarkastelun.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

- Sijoitusvalintoihin sisällytetään kestävyystekijöiden arviointi ja arvioinnin tulos vaikuttaa sijoituksen painoon rahastossa
- Rahasto ei sijoita heikoimman kestävyysarvosanan saaneisiin liikkeeseenlaskijoihin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

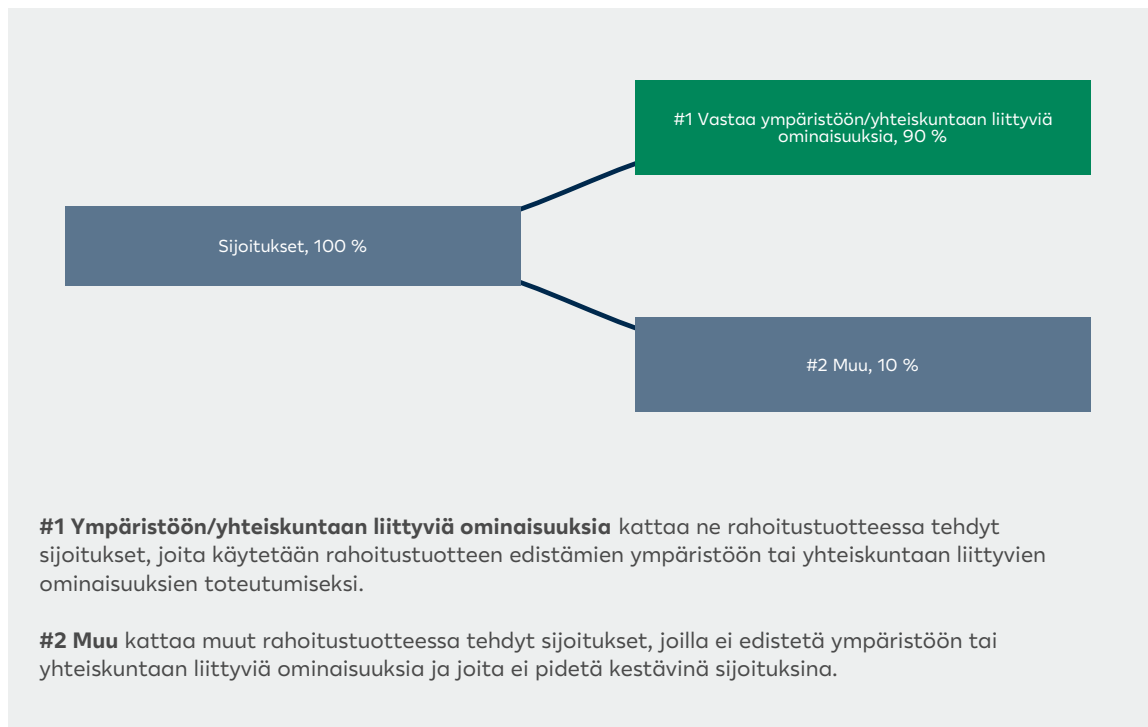


Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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.

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, sillä rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Toistaiseksi ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa, mikä ei tue sitoutumista tiettyyn vähimmäismäärään. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

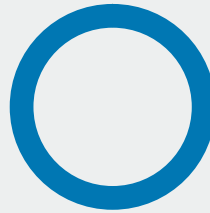
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/reaalikorko/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Tulevaisuus

Oikeushenkilötunnus: 743700G3EJO2P4FGOB17

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa sekä tiedon ja yksityisyyden suojaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan sekä tiedon ja yksityisyyden suojan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Palveluntarjoajan arvio rahaston sijoituskohteiden tietosuojan ja kyberturvallisuuden riskitasosta, tavoitteena korkeintaan keskimääräinen riskitaso (asteikolla: merkityksetön, matala, keskimääräinen korkea, erittäin korkea)
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointitaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa tietojen ja yksityisyyden suojan rikkoutuminen, ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoituksellisten valintojen lisäksi rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle: kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki, sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, toiminnot jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, veden kulutus ja kierrätys, ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien toimintaperiaatteiden puute.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset painottuvat Eurooppaan ja USA:han, yrityksiin, joiden arvioidaan hyötävän digitalisaation ja teknologisten innovaatioiden sekä kulutuskäyttötymisen muutoksen tarjoamista kasvutrendeistä, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (pääosin proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

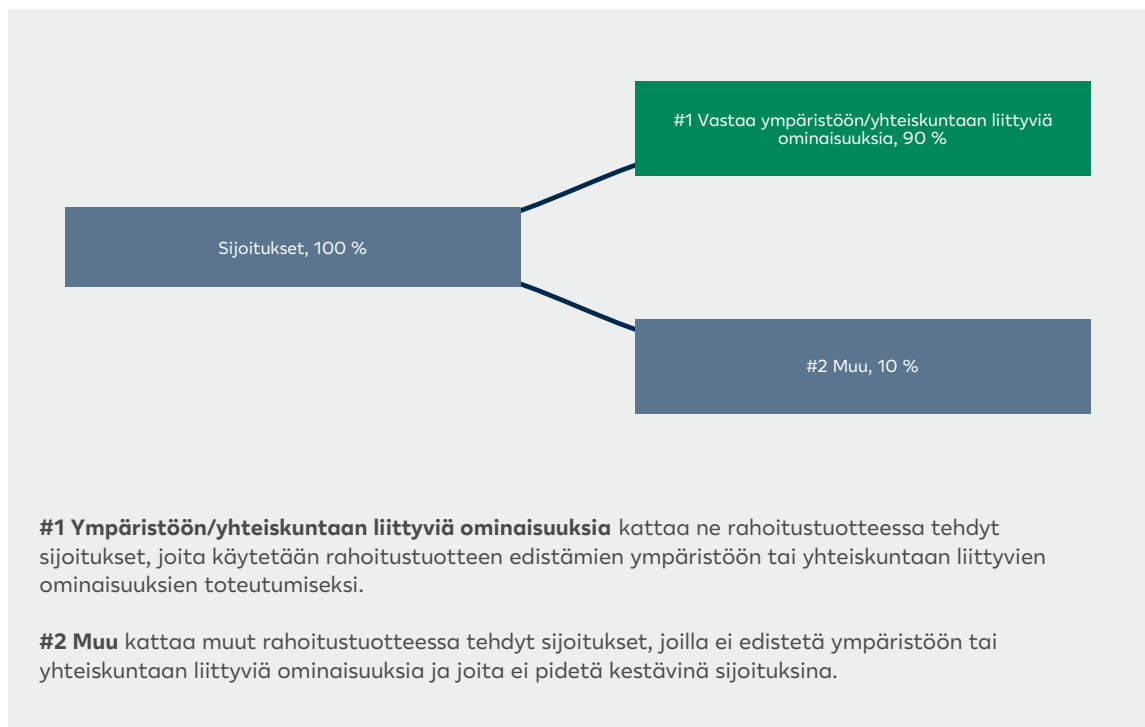


Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

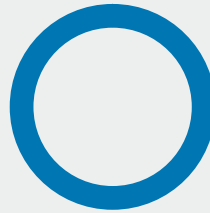
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/tulevaisuus/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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.

LähiTapiola USA

Ilmastoindeksi



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola USA
Ilmastoindeksi

Oikeushenkilötunnus: 743700F5ORNC6L4VV333

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

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.

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 90 %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston kestävä sijoitustavoitteena on vähentää hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta indeksiseurannan avulla asetuksen 2019/2088 artikla 9 kohdan 3 mukaisesti. Kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii sijoitusrahastolaisilla tarkoitettulla tavalla jäljittelemään Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Näiden sijoitusten katsotaan edistävän ilmastonmuutoksen hillintää hiilipäästöjen vähentämisen kautta.

Rahaston seuraamalla indeksillä on vähintään 50 % pienempi kasvihuonekaasuintensiteetti kuin markkinaindeksillä ja lisäksi rahaston seuraaman indeksin kasvihuonekaasuintensiteetti pienenee keskimäärin 7 % vuosittain, joka on Pariisin ilmastositomuksen hiilipäästö tavoitteiden mukainen. Indeksien laskennassa

käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/docs/rulebook/morningstar-sweden-large-mid-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HJLT> ja <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-us-large-cap-target-market-exposure-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HX8I?currency=USD&variant=TR&tab=sustainability>.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaamiseen käytetään rahaston kasvihuonekaasuintensiteettiä, jota pienennetään Pariisin ilmastopimuksen mukaisen vertailuindeksin päästötavoitteiden mukaisesti. Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan seuraavilla mittareilla:

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

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta 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.

Rahasto on indeksirahasto, joka sijoittaa Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksin sisältämiin yhtiöihin. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Vertailuindeksi täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset.

Kestävien sijoitusten ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa huomioiden indeksistä tehtävät EU:n vertailuarvoasetuksen mukaiset poissulut.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset. Indeksien rakennuksessa huomioidaan muun muassa yritysten kasvihuonekaasupäästöjen kehitys ja taso suhteessa yritysarvoon. Lisäksi indeksistä poissuljetaan kansainvälisten normien rikkojat ja kiistanalaisten aseiden valmistajat.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Hyvän hallintotavan riittävää toteutumista arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset. Indeksien rakennuksessa huomioidaan muun muassa yritysten kasvihuonekaasupäästöjen kehitys ja taso suhteessa yritysarvoon. Lisäksi indeksistä poissuljetaan kansainvälisten normien rikkojat ja kiistanalaisten aseiden valmistajat. Indeksiseurannan lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan rahaston äänioikeuden käyttämisellä ja sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa yhdysvaltalaisiin osakkeisiin. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

Rahaston seuraamalla indeksillä on vähintään 50 % pienempi kasvihuonekaasuintensiteetti kuin markkinaindeksillä ja lisäksi rahaston seuraaman indeksin kasvihuonekaasuintensiteetti pienenee keskimäärin 7 % vuosittain, joka on Pariisin ilmastopimuksen hiilipäästötavoitteiden mukainen. Rahaston seuraama indeksi ylipainottaa yhtiöitä, jotka ovat sitoutuneet päästöjen vähentämiseen Pariisin ilmastopimuksen ja ilmastotieteeseen perustuvien tavoitteiden mukaisesti. Lisäksi indeksissä ylipainotetaan yhtiöitä, jotka tuottavat vihreitä ratkaisuja.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa tehdään kestäviä sijoituksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (pääosin proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävästi sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset.

Rahasto ei sijoita seuraaviin yrityksiin:

- yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaiseen aseisiin liittyvään toimintaan;
- yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- yritykset, jotka käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiihen tai ruskohiihen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv/kWh.

Lisäksi rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihteeseen liittyvistä tuotteista ja palveluista, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.

Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.

*Poissuljetut asetyypit ovat kemialliset aseen, biologiset aseen, jalkaväkiminien ja tytärammukset.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

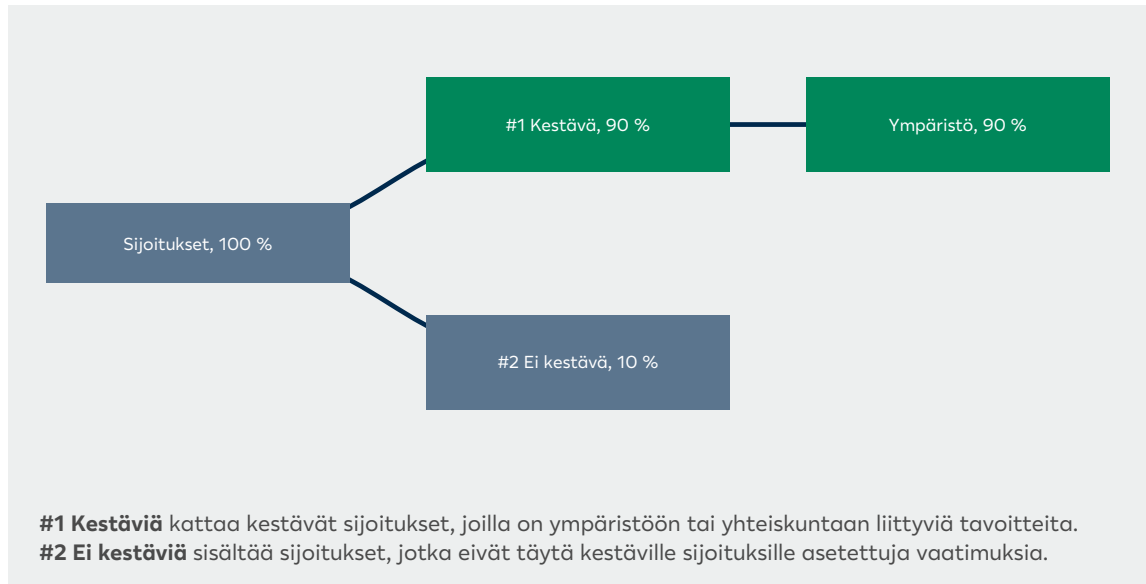


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Luokka #1 Kestäviä kattaa rahaston tekemät kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristöön liittyvän kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista ja joita on vähintään 90 %. Kestävät sijoitukset tehdään seuraamalla EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Näiden sijoitusten katsotaan edistävän ilmastonmuutoksen hillintää hiilipäästöjen vähentämisen kautta. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

Luokka #2 Ei kestäviä sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



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

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.

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin taloudellisiin toimintoihin.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin teytyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia vähintään 90 %, joista muiden kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 90 % vähennettynä mahdollisilla toteutuneilla sijoituksilla EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin.

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston '#2 Ei kestäviä' sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia. Käteisen määrä on rahastossa yleisesti vähäinen.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

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

Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestävä sijoitustavoitetta?

Vertailuarvo täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastositomuksen mukaiset vähimmäisvaatimukset.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Indeksini omistuksia seurataan päivittäin salkunhoidon systemaattisella prosessilla. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa seuraavia rajoitteita ja painotuksia yleiseen markkinaindeksiin nähden.

Kasvihuonekaasuintensiteetin vähennys tulee olla vähintään 50 % verrattuna yleiseen markkinaindeksiin (parent index). Kasvihuonekaasuintensiteetin vuosivähennyksen tulee olla keskimäärin 7 % p.a. Indeksini tehdään perustason poissulut, kuten kiistanalaiset aseet, tupakka ja YK:n normien rikkojat sekä aktiviteettiperusteiset poissulut, kuten hiili-, öljy- ja kaasuyhtiöt. Kriittisten toimialojen (high climate impact) paino pitää olla vähintään yhtä suuri kuin markkinaindeksissä. Indeksissä on ylipaino yhtiöillä, joilla on päästötavoitteet (Science Based Targets).

Indeksissä on ylipaino yhtiöillä, jotka tuottava vihreitä ratkaisuja (esim. uusiutuva energia ja energiatehokkuus). Lisäksi indeksistä poissuljetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun indeksipäivityksen yhteydessä.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksini laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/docs/rulebook/morningstar-sweden-large-mid-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HJLT> ja <https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-us-large-cap-target-market-exposure-paris-aligned-benchmark-select-FS0000HX8I?currency=USD&variant=TR&tab=sustainability>.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/usa-ilmastoindexi/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

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.

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

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskisuuret

Oikeushenkilötunnus: 743700ZKS96TFG78G395

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

Ei

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Päällekkäisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovointia ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestävillä sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä, kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäville sijoitustavoitteelle?

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan tai hankkeen negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisina, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävä alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointia 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointia 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteille.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoituksellisten valintojen lisäksi rahaston äänioikeuden käyttämisellä, sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkajien poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Salkunhoitajilla on käytössä työkalu, jonka avulla voidaan simuloida sijoituspäätösten vaikutuksia PAI-indikaattoreihin. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaiskatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään USA:ssa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee USA:sta. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuvat aktiivisen omistajuuden keinot ovat osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta) ja salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan yhtiökokousten ja esitysten, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdeutuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyyssejä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

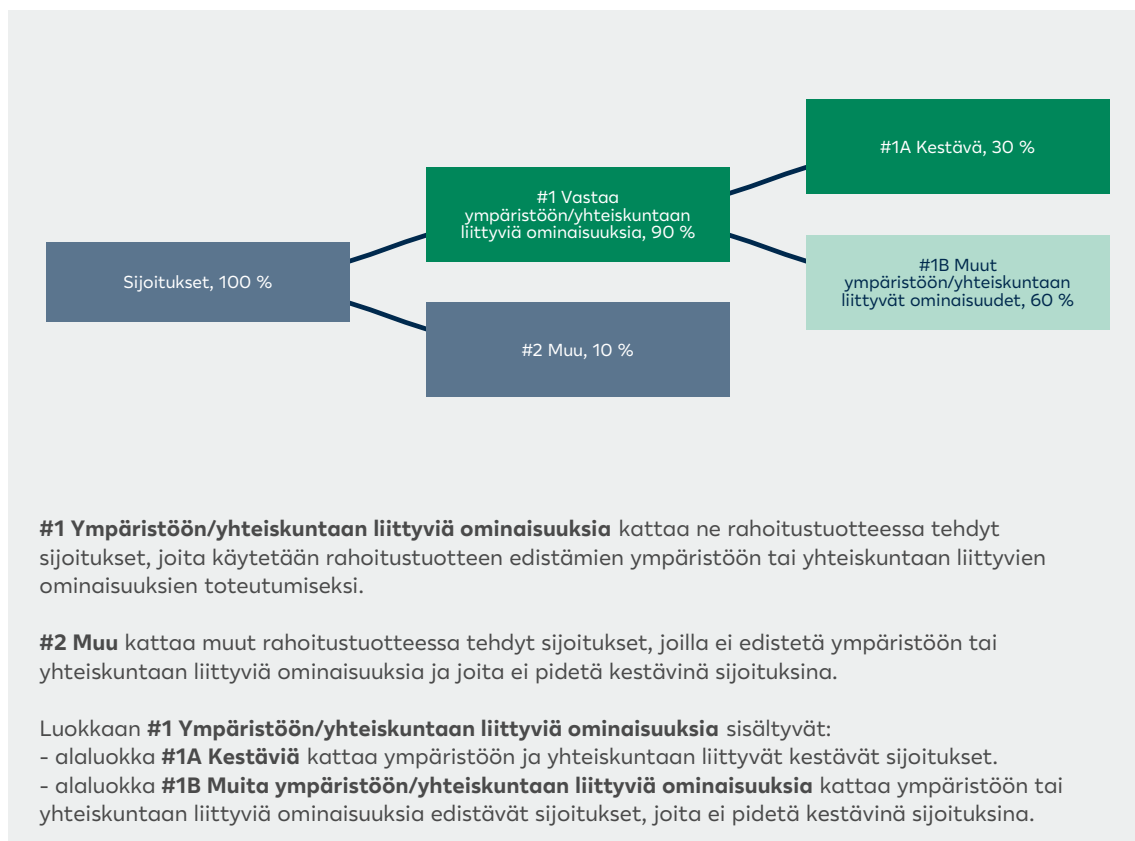
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.





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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

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

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteiden sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

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.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/usa-keskisuuret/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

19.5.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö
Pitkäkorko

Oikeushenkilötunnus: 743700UAL8NM136RT160

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella kestävämpää liiketoimintaympäristöä ja sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painottamalla sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeeseenlaskijoita sekä sijoittamalla ns. vihreisiin, social ja sustainability -lainoihin.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoimintaympäristön toteutumista mitataan seuraavalla mittarilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (valtioiden liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat). Laskennassa käytetään palveluntarjoajan laskemia valtiokohtaisia hiili-intensiteettejä, joista lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.

Rahaston edistämää sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston sijoituskohteena olevien, YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneiden valtioiden lukumäärä. Laskennassa käytetään palveluntarjoajan arviota valtiokohtaisista rikkomuksista. Tavoitteena on, että YK:n periaatteiden rikkomuksiin syyllistyneiden valtioiden lukumäärä on pienempi tai yhtä suuri kuin OECD-maissa.

- Rahaston sijoituskohteina olevien valtioiden tuloeroja kuvaava GINI-indikaattori. Laskennassa käytetään World Bankin dataa, josta lasketaan painotettu keskiarvo. Tavoitteena on OECD-maiden keskiarvoa pienemmät tai sen tasolla olevat tuloerot.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksille valtioihin ei ole kestävyuden määritelmää sääntelyn edellyttämällä tavalla.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset. Valtioiden, osavaltioiden ja muiden julkisyhteisöjen kestävyysanalyysissä hyödynnetään itse kehitettyä analyysityökalua, jossa määritellään kestävyystekijöihin ja haittavaikutuksiin liittyvät mittarit. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan etupäässä sijoituksellisin valinnoin.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Kestävyysanalyysissä hyödynnettävä analyysimalli päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle: sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti ja sosiaalilainsäädännön rikkomisiin syyllistyneiden maiden lukumäärä.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Jokaisesta liikkeeseenlaskijasta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa sisällytetään liikkeeseenlaskijoiden kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja painotetaan sijoituksissa paremman kestävyysluokituksen liikkeeseenlaskijoita. Sijoituksia tehdään lisäksi ns. vihreisiin, social ja sustainability –lainoihin. Kestävyysanalyysi sisältää myös liikkeeseenlaskijoiden hyvän hallintotavan tarkastelun.

Mikä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

- Sijoitusvalintoihin sisällytetään kestävyystekijöiden arviointi ja arvioinnin tulos vaikuttaa sijoituksen painoon rahastossa
- Rahasto ei sijoita heikoimman kestävyysarvosanan saaneisiin liikkeeseenlaskijoihin.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Muiden hyvää hallintotapaa noudattavien liikkeeseenlaskijoiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

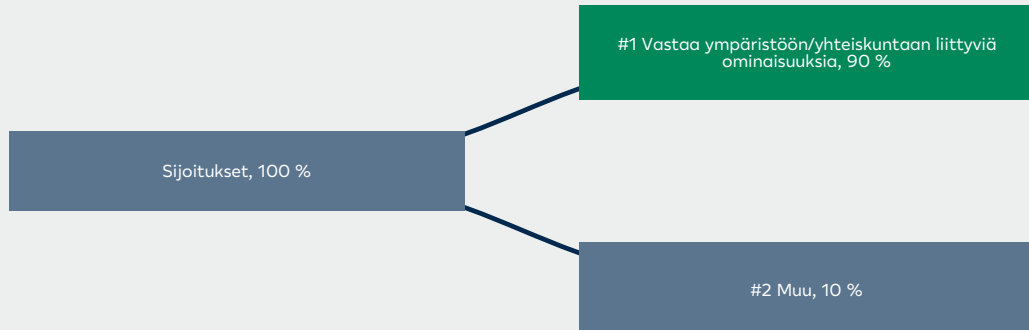
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

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.

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, sillä rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Toistaiseksi ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa, mikä ei tue sitoutumista tiettyyn vähimmäismäärään. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut sijoitukset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



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



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

https://www.seligson.fi/suomi/rahastot/lahitapiola/rahes_pitkakorkoyhteiso.htm

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerurgiaan 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 ydinerurgiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö
Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 7437008IH7VHD9J9S174

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on yleistä eurooppalaista yrityslainamarkkinaa pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Green bondien osuus rahastosta, tavoitteena vähintään 10%
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta, perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Pöällekkäisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästötietojen raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestäville sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria, kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämiseksi SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja .

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävä sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisin, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 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. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaateeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkokojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä ”Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?” ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu keskipitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yritysten ja pankkien euromääräisiin velkakirjoihin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



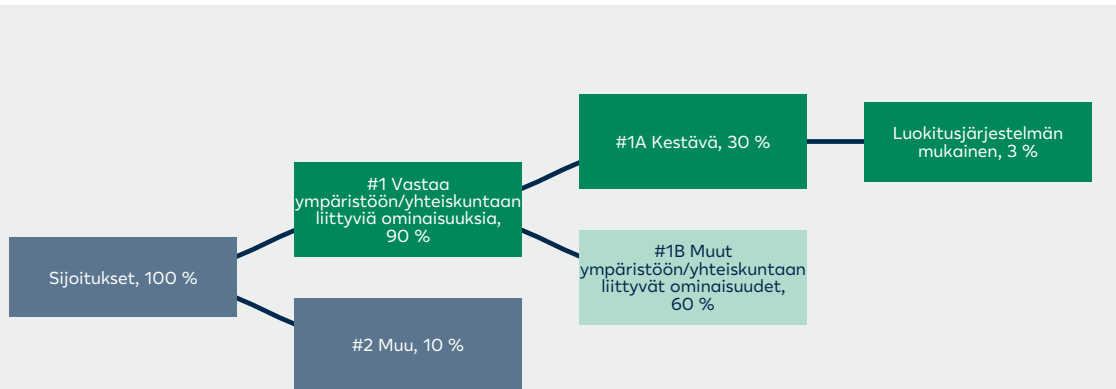
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %. Tehdyistä sijoituksista vähintään 3 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä sellaiset johdannaissopimukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto voi sijoittaa myös yrityslainaindeksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi, joka huomioi kestävyysominaisuudet poissulkujen ja ESG-pisteytyksen perusteella. Tällöin johdannaisten käyttö edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



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

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.

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää kriteerit yhdelle tai useammalle EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

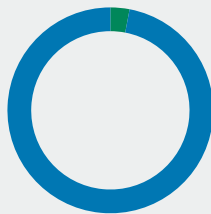
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoita.

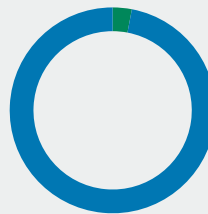
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

Kaaviossa esitetyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

https://www.seligson.fi/suomi/rahastot/lahitapiola/rahes_yrityskorkoyhteiso.htm

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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 7437002PX94OPWZE4930

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

 Kyllä

 Ei

 Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

 Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 30 %:n vähimmäisosuus 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

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

 Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

 joilla on yhteiskunnallinen tavoite

 Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Green bondien osuus rahastosta, tavoitteena vähintään 10%
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta, perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.
- Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta: rahaston pääasiallisten SDG-tavoitteiden mukaisten sijoitusten osuus. Laskenta perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioimiin yhtiö- ja tavoitekohtaisiin liikevaihto-osuuksiin. Pöytäkirjaisen laskennan välttämiseksi kunkin sijoituskohteen osuudeksi määritetään suurin yksittäinen osuus seuraavista SDG-tavoitteista: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästötietojen raportointilajaus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston osittain tekemillä kestäville sijoituksilla edistetään joko EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen hillitseminen tai siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen tai YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestävä kehityksen tavoitteet ovat: terveyttä ja hyvinvointia, puhdas vesi ja sanitaatio, edullista ja puhdasta energiaa, kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt.

Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit ympäristön kannalta kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämiseksi SDG-tietojen perusteella sekä DNSH- eli Ei merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäville sijoitustavoitteelle?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävä sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän mukaisten kestävien sijoitusten osalta DNSH-analyysin tukena hyödynnetään laajasti muun muassa arvioita liiketoiminnan negatiivisista vaikutuksista kestävä kehityksen tavoitteisiin, sijoituskohteen raportoimaa tietoa, EU:n luokitusjärjestelmän kriteereitä sekä pääasiallisia haittavaikutuksia kuvaavia indikaattoreita (PAI). PAI-indikaattorit huomioidaan ottaen huomioon muun muassa toimiala ja maantieteellinen sijainti. Huomioitavat PAI-indikaattorit on listattu seuraavassa kohdassa.

Merkittävän haitan raja-arvojen asettamisessa hyödynnetään pakollisia PAI-indikaattoreita sekä valittuja vapaaehtoisia indikaattoreita. Raja-arvot asetetaan suhteellisina, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-indikaattoreista on oleellisia vain määrätyille toimialoille, joten niitä hyödynnetään toimialakohtaisesti. Osa absoluuttisista mittareista on muutettava intensiteettimittareiksi vertailukelpoisuuden vuoksi.

Usealle PAI-indikaattorille ei ole mahdollista tai tarkoituksenmukaista asettaa raja-arvoa johtuen datan puutteesta tai indikaattorin binäärisyydestä (arvo kyllä/ei): 2. hiilijalanjälki, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvät vastuut, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta, 8. päästöt veteen, 11. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute sekä 12. sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero.

PAI-indikaattoreiden raja-arvona käytetään toimialan huonointa 5 %:a tai 1 %:a. Jos mittarin tiedot perustuvat estimaatteihin, raja-arvona käytetään huonointa 1 %:a. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkojien osalta raja-arvo on 0%, samoin kiistanalaisten aseiden osalta.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston osittain tekemien kestävien sijoitusten osalta haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit otetaan huomioon sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet. Kestävyysanalyysin yhteydessä arvioidaan, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle.

Ei merkittävää haittaa -periaatteen arvioinnissa huomioidaan seuraavat haitallisia vaikutuksia kuvaavat pakolliset PAI-indikaattorit: 1. kasvihuonekaasupäästöt, 2. hiilijalanjälki, 3. sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, 4. fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, 5. uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, 6. energiankulutuksen intensiteetti ilmasto- ja ympäristövaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, 7. toiminnat jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, 8. päästöt veteen, 9. vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, 10. YK:n Global Compact periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, 11. YK:n Global Compact periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, 12. sukupuolten välinen 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).

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

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteen liittyviä erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

Kyllä. Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahaston kannalta tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ovat muun muassa ilmaston lämpeneminen, jätteiden ja päästöjen lisääntyminen, käyttöveden saastuminen sekä rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä, tunnistaen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Sijoituksellisten valintojen lisäksi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaaviin indikaattoreihin pyritään vaikuttamaan sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden kautta, normirikkokojen poissulkemisella sekä rajaamalla hiiliriskiä.

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin seurataan sijoituskohteiden jatkuvan seurannan yhteydessä. Sijoituskohteen kestävyysanalyysi päivitetään säännöllisesti ja siinä yhteydessä tehdään myös PAI-indikaattorien systemaattinen läpikäynti. Kestävyysanalyysi voidaan päivittää väliajalla myös silloin, kun tietoon tulee uutta tietoa yrityksestä.

PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on listattu kysymyksessä 'Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?' ja tunnistettu oleellisiksi kyseiselle sijoituskohteelle.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto. Sijoituksia tehdään euromääräisiin ostohetkellä investment grade – luokiteltujen yritysten ja pankkien velkakirjoihin sekä valtioiden takaamiin velkakirjoihin Euroopassa ja OECD- maissa. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on pyrkiä varmistamaan, että sijoituskohteilla on valmius sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on salkunhoitajan yhteydenpito sijoituskohteisiin. Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden toteutumista mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden sekä sijoituskohdetapaamisten määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita kemiallisten tai biologisten aseiden valmistajiin.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan muilla toimin, esimerkiksi liikevaihtorajauksia hyödyntämällä. Keinoista kerrotaan tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysin yhteydessä sekä seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään palveluntarjoajien Governance-analyysijä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.



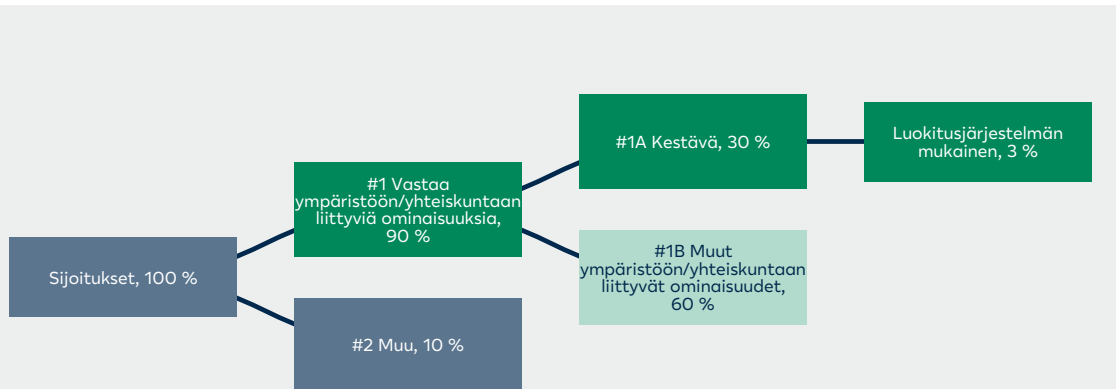
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

Luokka #1A Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %. Tehdyistä sijoituksista vähintään 3 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Luokka #1B Muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäväälle sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Muu sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen sekä sellaiset johdannaissopimukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, joita on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto voi sijoittaa myös yrityslainaindeksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi, joka huomioi kestävyysominaisuudet poissulkujen ja ESG-pisteytyksen perusteella. Tällöin johdannaisten käyttö edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



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

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.

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää kriteerit yhdelle tai useammalle EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle: ilmastonmuutoksen hillitseminen, siihen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen ja/tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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

Kyllä

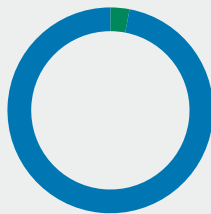
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

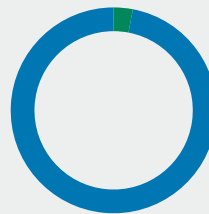
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 3,0 %
● Muut sijoitukset 97,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 3 %

Kaaviossa esitetyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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



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

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. EU:n luokitusjärjestelmässä asetetaan kriteerit vain pienelle osalle toiminnoista, joten rahasto sijoittaa myös muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen sekä mahdolliset johdannaissopimukset, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hanke-yrittyskorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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.

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

22.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia
Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437004HGT3KVUPI1N68

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden keskimääräistä paremmin hallittua ESG-riskiä. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Morningstar Developed Asia Pacific & Korea Screened Select 150 (EUR) NR USD -osakeindeksiä sekä pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin. Rahaston pyrkimässä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-asia-pacific-korea-screened-select-150-eur-FS0000JKWF?currency=USD&variant=NR&tab=overview>.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää keskimääräistä paremmin hallitun ESG-riskin toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- 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.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaateeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointi ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on passiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille Morningstar Developed Asia Pacific & Korea Screened Select 150 (EUR) NR USD -indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksissä noudatetaan poissulkumenetelmää, joka on kuvattu tarkemmin seuraavassa kohdassa sekä pyritään positiivisella painotuksella lähtöjoukkomarkkinaa keskimääräistä parempaan Sustainalytics ESG Risk Scoreen, joka mittaa sitä osuutta ESG-riskistä, jota sijoituskohteena olevat yhtiöt eivät pysty hallitsemaan. Positiivinen painotus toteutetaan optimoinnilla, jossa ylipainotetaan parempien (eli pienempien) ESG Risk Scoren saaneiden yhtiöiden osuutta indeksissä. Toimialajakauma pyritään pitämään mahdollisimman lähellä lähtöindeksiä.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan yhtiökokousten ja esitysten määrällä sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston noudattamat poissulut toteutuvat rahaston seuraaman indeksin kautta:

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden Sustainalytics ESG Risk Score on vakavalla tasolla (korkein) tai arvio puuttuu kokonaan. Sustainalytics ESG Risk Score perustuu palveluntarjoajan arvioon.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toimintaan liittyy palveluntarjoajan arvion mukaan vakavaa kiistanalaista toimintaa tai arvio puuttuu kokonaan.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat palveluntarjoajan arvion mukaan rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita seuraaviin asetyyppeihin: kemialliset aheet, biologiset aheet, jalkaväkimiinat ja tytärammukset.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on toimintaa tupakkatuotteiden tuotannossa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Sijoitusstrategian soveltaminen tulee indeksituottajan yhtiövalintaperusteista.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

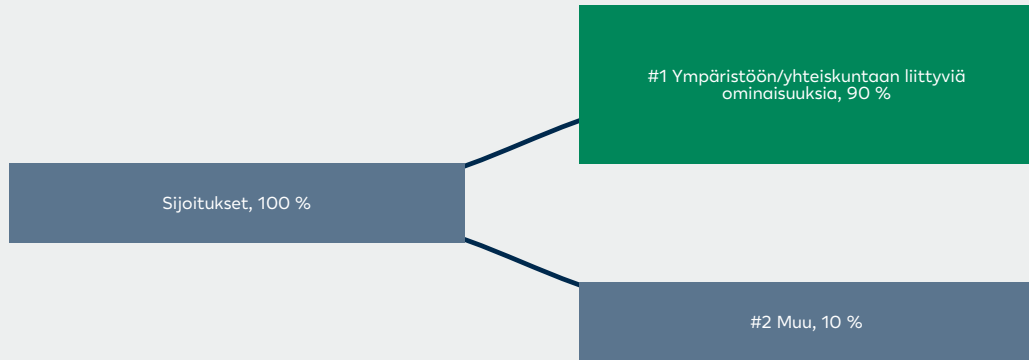
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia, jotka tehdään rahaston sijoitusstrategian mukaisesti seuraamalla nimettyä indeksiä ja joita on vähintään 90 %. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

Luokka #2 muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,



vastaako tämä rahoitustuote edistämään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar Developed Asia Pacific & Korea Screened Select 150 (EUR) NR USD - osakeindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia. Seurattavan indeksin toteuttama poissulkumenetelmä ja positiivinen painottaminen toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa poissulkumenetelmää sekä painottaa sijoituskohteita Sustainalytics ESG Risk Score - arvion perusteella. Indeksistä poissuljetaan normienrikkokat, biologiset ja kemialliset aineet, 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.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksien laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-asia-pacific-korea-screened-select-150-eur-FS0000JKWF?currency=USD&variant=NR&tab=overview>.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_asia.htm

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.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

22.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437004G6NZB82ZZFD64

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden keskimääräistä paremmin hallittua ESG-riskiä. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Morningstar Developed Europe Screened Select 150 (EUR) NR EUR -osakeindeksiä sekä pyrkimällä vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-europe-screened-select-150-eur-FS0000JKWD?currency=USD&variant=TR&tab=overview>.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää keskimääräistä paremmin hallitun ESG-riskin toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- 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.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaateeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on passiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille Morningstar Developed Europe Screened Select 150 (EUR) NR EUR -indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksissä noudatetaan poissulkumenetelmää, joka on kuvattu tarkemmin seuraavassa kohdassa sekä pyritään positiivisella painotuksella lähtöjoukkomarkkinaa keskimääräistä parempaan Sustainalytics ESG Risk Scoreen, joka mittaa sitä osuutta ESG-riskistä, jota sijoituskohteena olevat yhtiöt eivät pysty hallitsemaan. Positiivinen painotus toteutetaan optimoinnilla, jossa ylipainotetaan parempien (eli pienempien) ESG Risk Scoren saaneiden yhtiöiden osuutta indeksissä. Toimialajakauma pyritään pitämään mahdollisimman lähellä lähtöindeksiä.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan yhtiökokousten ja esitysten määrällä sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston noudattamat poissulut toteutuvat rahaston seuraaman indeksin kautta:

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden Sustainalytics ESG Risk Score on vakavalla tasolla (korkein) tai arvio puuttuu kokonaan. Sustainalytics ESG Risk Score perustuu palveluntarjoajan arvioon.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toimintaan liittyy palveluntarjoajan arvion mukaan vakavaa kiistanalaista toimintaa tai arvio puuttuu kokonaan.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat palveluntarjoajan arvion mukaan rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita seuraaviin asetyyppeihin: kemialliset aheet, biologiset aheet, jalkaväkimiinat ja tytärammukset.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on toimintaa tupakkatuotteiden tuotannossa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Sijoitusstrategian soveltaminen tulee indeksituottajan yhtiövalintaperusteista.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

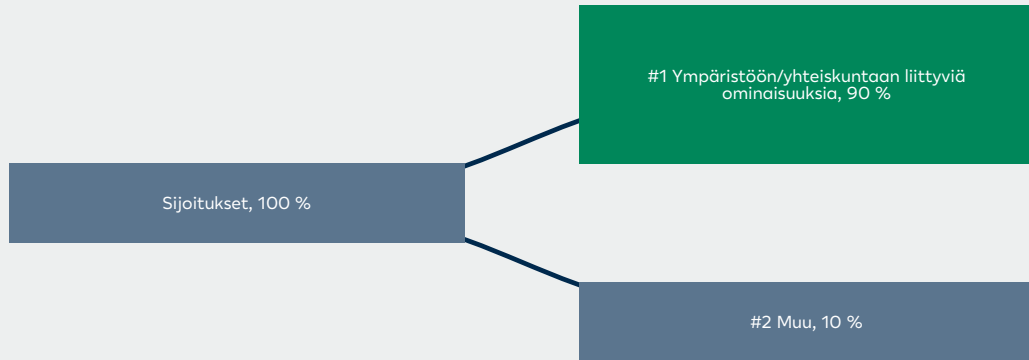
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia, jotka tehdään rahaston sijoitusstrategian mukaisesti seuraamalla nimettyä indeksiä ja joita on vähintään 90 %. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

Luokka #2 muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,



vastaako tämä rahoitustuote edistämään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar Developed Europe Screened Select 150 (EUR) NR EUR -osakeindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia. Seurattavan indeksin toteuttama poissulkumenetelmä ja positiivinen painottaminen toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa poissulkumenetelmää sekä painottaa sijoituskohteita Sustainalytics ESG Risk Score -arvion perusteella. Indeksistä poissuljetaan normienrikkokat, biologiset ja kemialliset aineet, 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.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksien laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-developed-europe-screened-select-150-eur-FS0000JKWD?currency=USD&variant=TR&tab=overview>.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_eurooppa.htm

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.

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands

Oikeushenkilötunnus: 743700J1D6ZATBOGY35

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvä arvioiti sijoitusvalintoihin, tekemällä sijoitusuniversumiin yhtiörajauksia, painottamalla ESG-ominaisuuksia sijoituskohteiden valintaprosessissa sekä pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on Morningstar Global Target Market Exposure -indeksiä pienempi hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Kansainvälisten normien rikkojien osuus tulee olla alle 10 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on maailman vahvimpia brandeja omistaviin yhtiöihin sijoittava osakerahasto. Rahaston salkku rakennetaan tavaramerkkien vahvuutta kuvaavien tutkimusten sekä yhtiöiden taloudellisten tunnuslukujen ja sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, ellei yhtiövalinnan pisteytys osoita selkeästi tarvetta tälle.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään poissulkevia strategioita sekä painotetaan yhtiön ESG-arviota yhtiövalinnassa. Sijoitusstrategian sitovat osatekijät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan yhtiökokousten ja esitysten määrällä sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoitusuniversumia rajataan siten, ettei rahasto sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin. Salkunhoito hyödyntää sijoituskohteiden ESG-profiilin arvioimisessa Sustainalyticsin ESG Risk Scorea sekä muita saatavilla olevia ESG-pisteytyksiä. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden pääasiallinen toimiala on tupakka-, aikuisviihde-, alkoholi- tai aseteollisuus.

Lisäksi yhtiöiden valintaprosessissa painotetaan salkunhoidon tekemää arviota sijoituskohteen ESG-profiilista vähintään 10 % painolla yhtiövalinnan kokonaispisteytyksestä.

Salkunhoitajat laativat erillisen kestävyysanalyysin salkkuun ehdolla olevista uusista sijoituskohteista vuosittaisen yhtiövalintaprosessin jälkeen. Jos yhtiöllä arvioidaan olevan merkittäviä kestävyteen liittyviä riskejä, se voidaan jättää pois ja korvata toisella.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja tarkastellaan osana alkujoukon valintaa sekä osana kokonaispisteytystä yhtiövalintaprosessissa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään saatavilla olevia Governance-analyysijä ja -mittareita osana salkunhoidon tekemää ESG-arviota.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

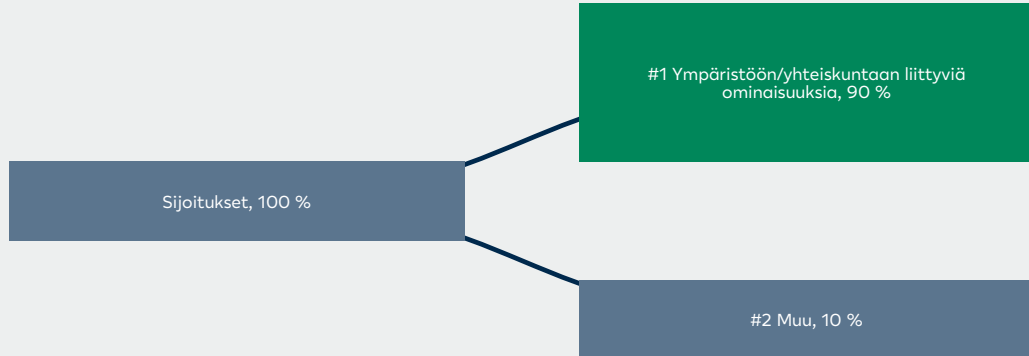
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintarakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia maailman vahvimpiä brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin, jotka tehdään sijoitusstrategian sitovien tekijöiden mukaisesti ja joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,



vastaako tämä rahoitustuote edistämäään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_brands.htm

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerгияan 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 ydinerгияan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Oikeushenkilötunnus: 743700MIEKIOXW5MAF15

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvä arvioiti sijoitusvalintoihin, tekemällä sijoitusuniversumiin yhtiörajuuksia, painottamalla ESG-ominaisuuksia sijoituskohteiden valintaprosessissa sekä pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on Morningstar Global Target Market Exposure -indeksiä pienempi hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Kansainvälisten normien rikkojien osuus tulee olla alle 10 %.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on maailman johtaviin lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyrityksiin sijoittava osakerahasto. Rahaston salkku rakennetaan käyttäen mm. yhtiöiden markkina-arvoja, niiden markkina-aseman vahvuuden sekä tutkimus- ja tuotekehityspanostuksen ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, ellei yhtiövalinnan pisteytys osoita selkeästi tarvetta tälle.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään poissulkevia strategioita sekä painotetaan yhtiön ESG-arviota yhtiövalinnassa. Sijoitusstrategian sitovat osatekijät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan yhtiökokousten ja esitysten määrällä sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoitusuniversumia rajataan siten, ettei rahasto sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin. Salkunhoito hyödyntää sijoituskohteiden ESG-profiilin arvioimisessa Sustainalyticsin ESG Risk Scorea sekä muita saatavilla olevia ESG-pisteytyksiä.

Lisäksi yhtiöiden valintaprosessissa painotetaan salkunhoidon tekemää arviota sijoituskohteen ESG-profiilista vähintään 10 % painolla yhtiövalinnan kokonaispisteytyksestä.

Salkunhoitajat laativat erillisen kestävyysanalyysin salkkuun ehdolla olevista uusista sijoituskohteista vuosittaisen yhtiövalintaprosessin jälkeen. Jos yhtiöllä arvioidaan olevan merkittäviä kestävyteen liittyviä riskejä, se voidaan jättää pois ja korvata toisella.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Rajoituksen määrään vaikuttavat myös muut tekijät kuten esimerkiksi markkina-arvojen vaihtelut.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja tarkastellaan osana alkujoukon valintaa sekä osana kokonaispisteytystä yhtiövalintaprosessissa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään saatavilla olevia Governance-analyysijä ja -mittareita osana salkunhoidon tekemää ESG-arviota.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

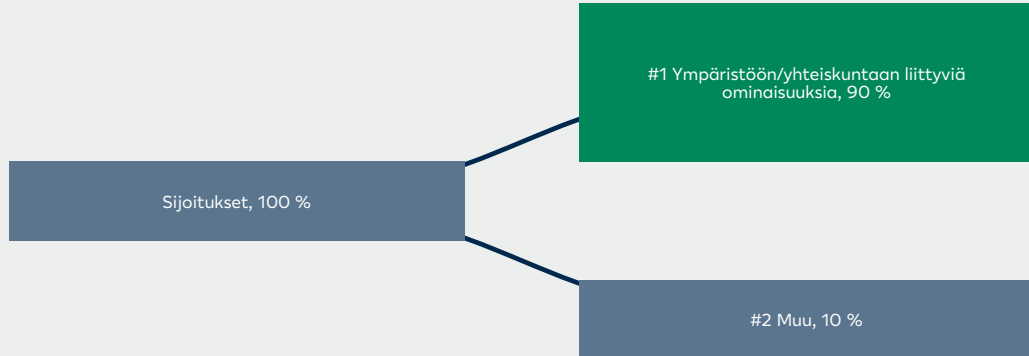
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia maailman johtaviin lääketieteellisyys- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeisiin, jotka tehdään sijoitusstrategian sitovien tekijöiden mukaisesti ja joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,



vastaako tämä rahoitustuote edistämäään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_pharma.htm

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerгияan 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 ydinerгияan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

22.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437001E3K71EJ2VC793

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden keskimääräistä paremmin hallittua ESG-riskiä. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD -osakeindeksiä sekä pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE?currency=USD&variant=NR&tab=overview>.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää keskimääräistä paremmin hallitun ESG-riskin toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- 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.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaateeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointi ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on passiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD -indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksissä noudatetaan poissulkumenetelmää, joka on kuvattu tarkemmin seuraavassa kohdassa sekä pyritään positiivisella painotuksella lähtöjoukkomarkkinaa keskimääräistä parempaan Sustainalytics ESG Risk Scoreen, joka mittaa sitä osuutta ESG-riskistä, jota sijoituskohteena olevat yhtiöt eivät pysty hallitsemaan. Positiivinen painotus toteutetaan optimoinnilla, jossa ylipainotetaan parempien (eli pienempien) ESG Risk Scoren saaneiden yhtiöiden osuutta indeksissä. Toimialajakauma pyritään pitämään mahdollisimman lähellä lähtöindeksiä.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan yhtiökokousten ja esitysten määrällä sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston noudattamat poissulut toteutuvat rahaston seuraaman indeksin kautta:

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden Sustainalytics ESG Risk Score on vakavalla tasolla (korkein) tai arvio puuttuu kokonaan. Sustainalytics ESG Risk Score perustuu palveluntarjoajan arvioon.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toimintaan liittyy palveluntarjoajan arvion mukaan vakavaa kiistanalaista toimintaa tai arvio puuttuu kokonaan.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat palveluntarjoajan arvion mukaan rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita seuraaviin asetyyppeihin: kemialliset aheet, biologiset aheet, jalkaväkimiinat ja tytärammukset.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on toimintaa tupakkatuotteiden tuotannossa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Sijoitusstrategian soveltaminen tulee indeksituottajan yhtiövalintaperusteista.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

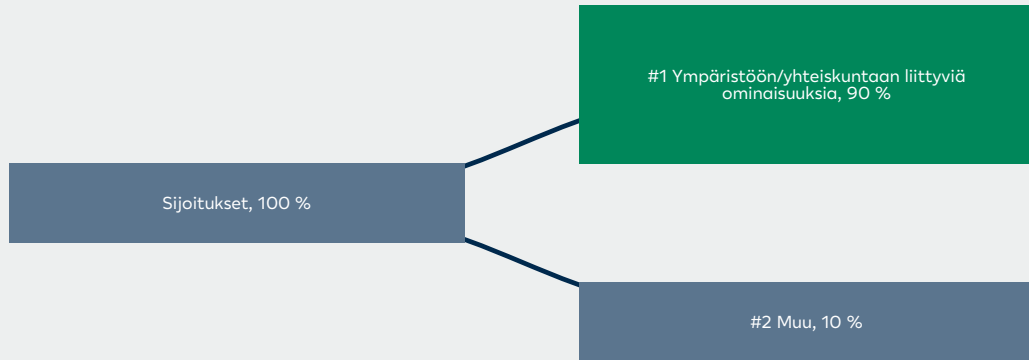
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia, jotka tehdään rahaston sijoitusstrategian mukaisesti seuraamalla nimettyä indeksiä ja joita on vähintään 90 %. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

Luokka #2 muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,



vastaako tämä rahoitustuote edistämään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD -osakeindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia. Seurattavan indeksin toteuttama poissulkumenetelmä ja positiivinen painottaminen toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa poissulkumenetelmää sekä painottaa sijoituskohteita Sustainalytics ESG Risk Score -arvion perusteella. Indeksistä poissuljetaan normienrikkokat, biologiset ja kemialliset aineet, 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.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksien laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

<https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE?currency=USD&variant=NR&tab=overview>.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_pam.htm

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.

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

1.1.2026

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi
Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 743700CH8JIUZCD20J58

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla OMX Finland Screened Index –osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:
indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on rahaston seuraamaa indeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Kansainvälisten normien rikkojien osuuden tulee olla rahaston seuraaman indeksin tasolla.

Lisäksi, koska scope 3 päästödatan raportointilaajuus vaihtelee, eikä data ole kaikkien sijoituskohteiden välillä vertailukelpoista, rahaston hiili-intensiteetin (WACI, scope 1+2+3) kehitystä seurataan, mutta se ei vaikuta edistettävän ominaisuuden toteutumisen arviointiin.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on passiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Finland Screened Index -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin.

Indeksin yhtiövalinnoissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG). Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Indeksien metodologiaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Mahdollisia aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston seuraamaan indeksiin valitaan kohdemarkkinalta euromääräisen vaihdon ja ISS ESG:n tekemän kestävyyspisteityksen perusteella parhaiten sijoittuvat yhtiöt. Indeksissä on normaalitilanteessa 40 yhtiötä, joista 35 yhtiötä valitaan suoraan yhtiövalinnassa parhaimpien kestävyyspisteiden perusteella. Lopullisiksi sijoituskohteiksi valikoituvat yritykset, jotka suoriutuvat luokittajan arvion mukaan parhaiten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien perusteella.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategian soveltaminen tulee indeksituottajan yhtiövalintaperusteista.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden hyvien hallintotapojen arvioiminen ja huomioiminen on osa rahaston sijoituspolitiikkaa rahaston seuraamaan indeksin kautta. ISS ESG arvioi yrityksiä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien tekijöiden perusteella. Governance-osuudessa tarkastellaan mm. hallituksen riippumattomuutta, palkitsemiskäytäntöjä ja riippumattomien hallintovaliokuntien olemassaoloa. Rahaston salkunhoito seuraa säännöllisesti indeksin metodologiaa ja raportoi siitä riskienhallintatoiminnolle.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

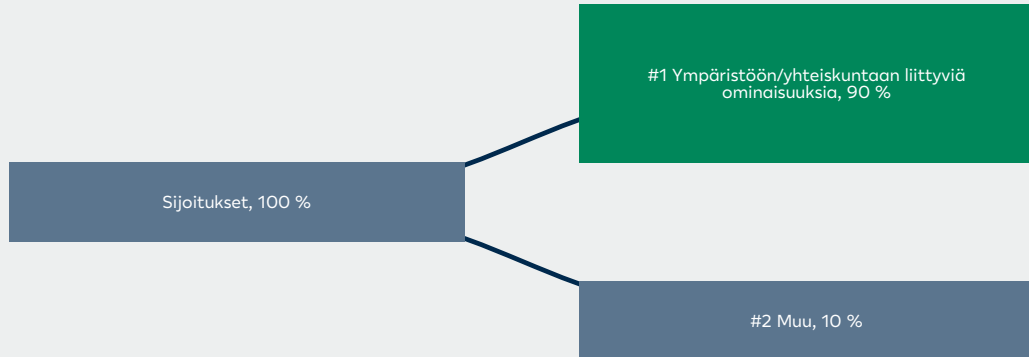
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia, jotka tehdään rahaston sijoitusstrategian mukaisesti seuraamalla nimettyä indeksiä ja joita on vähintään 90 %.

Luokka #2 Muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#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.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,



vastaako tämä rahoitustuote edistämäään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Kyllä. Rahasto seuraa OMX Finland Screened Index -osakeindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia. Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Yhtiövalinnoissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:
indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_suomi.htm

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.