

Sijoitusrahastojen kestävyys-toteutustavat

Rahaston nimi	SFDR	Vähimmäis- määrä taksonomi- anmukaisia sijoituksia	Vähimmäis- määrä kestäviä sijoituksia	PAI	Integrointi			Aktiivinen omistajuus				Poissulut	
					Salkun- hoitajan kestävyys- analyysi	Kestävyys- arvosanan hyödyntämi- nen	Indeksi- seuranta	Kestävyys- arvio rahasto- kumppa- nista	Vaikuttamis- hankkeet	Sijoituskohde- tapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin	Yhtiö- kokoukset ja äänestäminen	Rahasto- kumppani- tapaamiset	Poissulku- periaatteet
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	Art. 9	10 %	90 %	●	●	●			●	●	●		PAB
LähiTapiola Hanke Yrityskorko	Art. 9	10 %	90 %	●	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	Art. 9		90 %	●		●	●		●		●		PAB
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	Art. 9		90 %	●		●	●		●		●		PAB
LähiTapiola Hyvinvointi	Art. 8			●	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Tulevaisuus	Art. 8			●	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret	Art. 8		30 %	●	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola USA Keskisuuret	Art. 8		30 %	●	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Pohjoismaat	Art. 8	3 %	30 %	●	●	●			●	●	●		Laaja
LähiTapiola Kehittynyt Aasia	Art. 8			●	●	●			●		●		Laaja
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	Art. 8			●	●	●			●				Laaja
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko	Art. 8	3 %	30 %	●	●	●			●	●			Laaja

Rahaston nimi	SFDR	Vähimmäis- määrä taksoni- anmukaisia sijoituksia	Vähimmäis- määrä kestäviä sijoituksia	PAI	Integrointi			Aktiivinen omistajuus				Poissulut	
					Salkun- hoitajan kestävyys- analyysi	Kestävyys- arvosanan hyödyntämi- nen	Indeksi- seuranta	Kestävyys- arvio rahasto- kumppa- nista	Vaikuttamis- hankkeet	Sijoituskohde- tapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin	Yhtiö- kokoukset ja äänestäminen	Rahasto- kumppani- tapaamiset	Poissulku- periaatteet
LähiTapiola Yrityskorko	Art. 8	3 %	30 %	●	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko	Art. 8	3 %	30 %	●	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Lyhytkorko	Art. 8	3 %	30 %	●	●	●			●	●			Laaja
LähiTapiola Eurooppa High Yield	Art. 8	3 %	30 %	●	●	●			●	●			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					●	●		●		●		

					Integrointi			Aktiivinen omistajuus				Poissulut	
Rahaston nimi	SFDR	Vähimmäis- määrä taksonomi- anmukaisia sijoituksia	Vähimmäis- määrä kestäviä sijoituksia	PAI	Salkun- hoitajan kestävyy- analyysi	Kestävyys- arvosanan hyödyntämi- nen	Indeksi- seuranta	Kestävyys- arvio rahasto- kumppa- nista	Vaikuttamis- hankkeet	Sijoituskohde- tapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin	Yhtiö- kokoukset ja äänestäminen	Rahasto- kumppani- tapaamiset	Poissulku- periaatteet
Seligson & Co Euro Corporate Bond	Muu												
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	Muu												

• **SFDR:** Rahastot EU:n tiedonantoasetuksen 2019/2088 (asetus kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla, SFDR) mukaisesti:

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.

Artikla 8: Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

• **PAI:** Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahastoesitteessä julkaistaan tarkemmat tiedot siitä, miten rahastoissa huomioidaan sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

• **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 ESG-luokituksia oman kestävyysanalyysin tausta- ja 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 rahastoesitteessä.

Kestäviä sijoituksia tekevät indeksirahastot (Ilmastoindeksi-rahastot) seuraavat indeksejä, jotka täyttävät EU:n vertailuarvoasetuksessa määritellyt Pariisin ilmastopimuksen mukaiset vaatimukset. Indeksiiin tehdään perustason poissulut, kuten kiistanalaiset aseet, tupakka ja YK:n normien rikkojat sekä aktiviteettiperusteiset poissulut, kuten hiili-, öljy- ja kaasuyhtiöt. Lisäksi indeksistä poissuljetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun indeksipäivityksen yhteydessä.

Maantieteelliset indeksirahastot (pl. Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF) seuraavat indeksejä, jotka noudattavat kestävyyskriteerejä. Indekseissä noudatetaan keskitason poissulkuja ja/tai painotetaan sijoituskohteen kestävyysarvioita.

• **Kestävyysarviointi rahastokumppanista:** Rahastokumppanit luokitellaan sen perusteella, miten he panostavat kestäväan sijoittamiseen, huomioivat sijoituspäätöksissä kestävyysvaikutukset ja raportoivat niistä. Rahastokumppanivalinnan periaatteista kerrotaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestäväan sijoitustoiminnan periaatteissa.

- **Vaikuttamishankkeet:** Varainhoitokonsernissa tehdään vaikuttamista, joka voi kohdistua rahastoon tai sen sijoituskohteeseen. Yhteistyöhankkeisiin kansainvälisten sijoittajien ja intressitahojen kanssa osallistutaan silloin, kun hankkeen aihe liittyy läheisesti sijoituskohteisiin tai systeemiin riskiin, 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:**
 - **Suppea:** Suppeissa poissuluissa ei sijoita kestävyysprofiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin. Poissulkemisissa voidaan huomioida sijoituskohdeyritysten 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.

Rahastokohtaiset poissulut löytyvät kunkin rahaston osalta sijoitusrahastojen rahastoesitteestä