

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hoitamien rahastojen

Rahastoesite

19.5.2025

Seligson & Co -rahastot

LähiTapiola-rahastot

Sisällys

Merkinnät, lunastukset ja rahastoasiointi	3	LähiTapiola Yhteisö Eurooppa	46
Rahastojen ja rahastoyhtiön hallinto	7	LähiTapiola Yhteisö USA	47
Sijoittamisen riskeistä.....	12	Korkorahastot.....	48
Rahasto-osuudet ja verotus	14	Seligson & Co Euro Corporate Bond	48
Indeksirahastojen indeksiseuranta	15	Seligson & Co Euro-obligaatio.....	49
Tietoja kestävydestä.....	18	Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	50
LähiTapiola Varainhoitokonsernin kautta merkittävässä olevat rahastot	22	LähiTapiola High Yield	52
Osakeindeksirahastot.....	22	LähiTapiola Eurooppa High Yield	53
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto.....	22	LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	54
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto.....	23	LähiTapiola Hanke Yrityskorko	55
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	24	LähiTapiola Korko 100.....	56
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto.....	25	LähiTapiola Korkomaailma	57
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto.....	26	LähiTapiola Lyhytkorko	58
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	27	LähiTapiola Pitkäkorko.....	59
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	29	LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko.....	60
Muut osakerahastot.....	31	LähiTapiola Reaalikorko.....	61
Seligson & Co Global Top 25 Brands	31	LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko	62
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals ..	32	LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko	63
Seligson & Co Perheyhtiöt.....	33	LähiTapiola Yrityskorko.....	64
Seligson & Co Phoebus.....	34	Yhdistelmärahastot	65
Seligson & Co Tropico LatAm.....	35	Seligson & Co Pharos.....	65
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret.....	36	LähiTapiola 2025.....	66
LähiTapiola Hyvinvointi.....	37	LähiTapiola 2035.....	67
LähiTapiola Kehittynyt Aasia.....	38	LähiTapiola 2045.....	68
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	39	LähiTapiola Maailma 20.....	69
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	40	LähiTapiola Maailma 50.....	70
LähiTapiola Osake 100	42	LähiTapiola Maailma 80.....	71
LähiTapiola Pohjoismaat	43	LähiTapiola Suoja	72
LähiTapiola Tulevaisuus	44	Kulut, palkkiot ja tunnusluvut.....	73
LähiTapiola USA Keskisuuret	45	Etämyynti ja oikeussuojakeinot	77
		EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset ennakkotiedot tuotteen kestävydestä	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 rahastoesite. Rahastokohtaiset ennakkotiedot tuotteen kestävydestä ovat osa rahastoesitettä. **Virallista rahastoesitettä täydentävät rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt.** Kaikista rahastoyhtiön hoitamista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoasiakirja. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tähän rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoasiakirjaan.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamien LähiTapiola-rahastojen salkunhoitajana toimii LähiTapiola Varainhoito Oy ("LähiTapiola Varainhoito" tai "LähiTapiola").

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 rahastoasiain 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 rahastomerkitöjä.

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 9–17). Asiakas saa käyttöönsä Seligson & Co Oma salkku -verkkopalvelun. Oma salkku -palvelussa olevaa viestitoimintaa käytetään ensisijaisena asiakaskohtaisen viestinnän välineenä.

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

LähiTapiola Korko 100, LähiTapiola Osake 100, LähiTapiola Yhteisö Eurooppa, LähiTapiola Yhteisö USA, 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:

Rahastojen asiakaspalvelua hoitavat LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiolan Säästämisen ja sijoittamisen puhelinpalvelu 09 453 8500 sekä LähiTapiolan verkkopalvelu osoitteessa lahitapiola.fi.

LähiTapiolan kautta voi merkitä Seligson & Co ja LähiTapiola-rahastoja. 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 LähiTapiolan verkkopalvelusta. Sen voi myös pyytää LähiTapiolan asiakaspalvelusta.

Verkkopalvelut

Verkkopalveluissa (seligson.fi tai lahitapiola.fi) voi tehdä merkintöjä, lunastuksia ja vaihtoja sekä seurata sijoituksien 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 suurasiaakkailla. 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. Osuuksia voi rahastoyhtiön suostumuksella vaihtaa osuussarjasta toiseen, mikäli vaihdettavaan osuussarjaan mahdollisesti liittyvät ehdot täyttyvät.
- 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.

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 merkitsijää tai muuten saatu riittäviä tietoja merkitsijästä.

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 tai asiakaspalvelussa 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). 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 viitenumeroa käyttäen.

Muissa mahdollisissa merkintäkanavissa voidaan soveltaa muita kuin yllä mainittuja merkinnän vähimmäissummia 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.

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 tai LähiTapiolan asiakaspalvelussa.

Merkintä- ja lunastuspäivien määräytyminen

	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 Eurooppa LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko LähiTapiola Yhteisö USA LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko LähiTapiola Yrityskorko	Maksu viimeistään 15:00 → sama päivä	Toimeksianto viimeistään 15:00 → sama päivä
LähiTapiola High Yield LähiTapiola Kehittynyt Aasia LähiTapiola Kehittyvät Markkinat LähiTapiola Suoja	Maksu edellisenä päivänä viimeistään 15:00	Toimeksianto edellisenä päivänä viimeistään 15:00
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto Seligson & Co Tropico LatAm	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 High Yield, LähiTapiola Suoja, LähiTapiola Kehittynyt Aasia tai LähiTapiola Kehittyvät Markkinat, siirtyy lunastustoimeksiannon toteutus samalle päivälle kuin merkintä rahastossa, johon vaihto tehdään. Rahastovaihdoista 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. 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.

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

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, LähiTapiola High Yield, LähiTapiola Kehittynyt Aasia tai LähiTapiola Suoja, toteutetaan sekä lunastus että merkintä seuraavana pankkipäivänä vaihtotoimeksiannon vastaanottamisesta rahastojen aikataulurajat huomioiden.

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 Aleksi Härmä ja sijaisena Sanna Jormakka. Yhtiön hallitukseen kuuluvat Ari Kaaro (pj), Mikko Vasko ja Samu Anttila. Ari Kaaro toimii myös useiden muiden yhtiöiden hallituksissa (mm. LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö) sekä Finanssiala ry:n sijoitusrahasto- ja omaisuudenhoitojohtokunnan puheenjohtajana. Mikko Vasko on Fidium Law Partners Oy:n partneri ja rahastoyhtiö käyttää aika ajoin Fidium Law Partners Oy:n lakiasianpalveluja. Samu Anttila on LähiTapiola Varainhoito Oy:n toimitusjohtaja.

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-, 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.

LähiTapiola-rahastojen salkunhoitajana toimii LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola Varainhoito voi salkunhoitajana toimiessaan tehdä kauppia, 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 asiakasjoukolla 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 rahastot 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 luottoriskiiin ja riskiluokka voi vaihdella. Historialliset tiedot eivät ole tae tulevasta. Siksi kunkin rahaston riskiprofiiliin ymmärtäminen ja sen pohtiminen oman riskihalukkuuden näkökulmasta on keskeinen osa sijoitus suunnittelua.

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 alisäilyttäjästä 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, 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	Rahaston viimeisimpien sääntöjen vahvistamispäivä	Rahaston 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	13.12.2024	10.2.2025	klo 11:00
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto (A ja B) Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto V (A)	15.6.1998 1.2.2020	13.12.2024	10.2.2025	klo 14:30
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	8.2.2002	29.10.2020	1.12.2020	markkinapaikan sulkeutumisaika*
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto (A ja B)	1.4.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto (A ja B) Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto V (A)	29.12.2006 1.2.2020	13.12.2024	10.2.2025	klo 17:00
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi (A)	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	3.2.2022	7.3.2022	klo 11:00
Seligson & Co Phoebe (A ja B)	10.10.2001	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Tropico LatAm (A)	12.5.2016	19.10.2022	1.12.2022	klo 11:00
LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret (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 Keski-suuret (A)	2.5.2002	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa (A) LähiTapiola Yhteisö Eurooppa IV (A)	1.1.2024 22.6.2017	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**

LähiTapiola Yhteisö USA (A)	1.1.2024	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö USA IV (A)	22.6.2017			
Korkorahastot				
Seligson & Co Euro Corporate Bond (A ja B)	14.9.2001	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Euro Corporate Bond V (A)	8.6.2020			
Seligson & Co Euro-obligaatio (A ja B)	14.10.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Euro-obligaatio V (A)	1.2.2020			
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto (A ja B)	1.4.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto V (A)	1.2.2020			
LähiTapiola High Yield (A)	2.5.2002	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
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	13.12.2024	10.2.2025	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)	26.1.2001	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Lyhytkorko VI (A)	20.11.2023			
LähiTapiola Pitkäkorko (A)	26.1.2001	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko (A ja B)	7.10.2013	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko VI (A)	20.11.2023			
LähiTapiola Reaalikorko (A)	3.9.2018	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko (A)	1.1.2024	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko IV (A)	14.6.2017			
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko (A)	1.1.2024	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko IV (A)	15.6.2017			
LähiTapiola Yrityskorko (A)	19.12.2005	13.12.2024	10.2.2025	markkinapaikan sulkeutumisaika**
Yhdistelmärahastot				
Seligson & Co Pharos (A ja B)	24.11.1999	3.2.2022	7.3.2022	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	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Maailma 50 (A)	18.2.2002	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Maailma 80 (A)	11.10.1999	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**
LähiTapiola Suoja (A)	28.5.2009	24.9.2024	1.11.2024	markkinapaikan sulkeutumisaika**

*) 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.

Rahastojen 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.

EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset ennakotiedot tuotteen kestäväyydestä

Osana rahastoesitettä julkaistavissa ennakotiedoissa 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. Euromääräiselle käteisvakuudelle ei synny arvonalentumistarvetta eikä saatuja käteisvakuuksia sijoiteta edelleen muihin rahamarkkinavälineisiin. Rahastoyhtiö tai sen lähipiiri eivät veloita palkkioita johdannaissopimusten käytöstä. Johdannaissopimusten 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), kauppajien 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 Pharos, Seligson & Co Perheyhtiöt, Seligson & Co Phoebus, Seligson & Co Tropico LatAm, 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 Kehittynyt Aasia, LähiTapiola Osake 100, LähiTapiola Pohjoismaat, LähiTapiola USA Keskisuuret, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi, LähiTapiola Kestävä Ympäristö, LähiTapiola Maailma 80, LähiTapiola Yhteisö Eurooppa, LähiTapiola Yhteisö USA, LähiTapiola Kehittyvät Markkinat
Luokka II	≥ 0,3 %	Seligson & Co Euro-obligaatio, Seligson & Co Euro Corporate Bond, LähiTapiola High Yield, LähiTapiola Eurooppa High Yield, LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat, LähiTapiola Korko 100, LähiTapiola 2025, LähiTapiola Maailma 20, LähiTapiola Maailma 50, LähiTapiola Pitkäkorko, LähiTapiola Reaalikorko, LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko

Luokka III	≥ 0,2 %	LähiTapiola Korkomaailma, LähiTapiola Suoja, LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko, LähiTapiola Yrityskorko, LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko, LähiTapiola Hanke Yrityskorko,
Luokka IV	≥ 0,1 %	Seligson & Co Rahamarkkinarahasto, LähiTapiola Lyhytkorko

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 $\leq 2\%$

Olenaisena 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. Luottoriskilisien 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 arvonekehityksen 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

Selvitysriskillä 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 kauppohen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysrishti on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Poliittiset riskit

Erityisesti 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 ohjauskeinoin, verotukseen tai valuuttaan liittyen. Poliittisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonekehityksen 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 arvonekehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonekehityksestä.

Tyyliriski

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

Kestävyysriski

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtumia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit tai lainsäädännön muutoksista aiheutuvat siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle. Kestävyysriskien huomioimista koskevista menettelytavoista kerrotaan Tietoa kestävydestä -osiossa ja kunkin rahaston rahastokohtaisilla sivuilla.

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-osiin 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 myydessä ja ne ovat usein yksityissijoittajalle tuotto-osuuksia verotehokkaampia.

Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti.

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 leimavero. 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*), kauppohenkilöstön palveluksiin liittyvistä säilytyksen tapahtumamaksuista ja joissain tapauksissa veroluonteisista maksuista.

Säännölliset rahaston kustannukset, kuten rahastolta päivittäin veloittettava 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 kaupankäyntikurssilla tarkoitetaan poikkeustilanteita lukuun ottamatta varsinaisen kaupankäynnin päätösjankohdan viimeisintä kaupantekokurssia.

Jos rahaston arvostushetki on eri kuin indeksin laskentahetki, voi tästä seurata laskennallisia poikkeamia rahaston ja indeksin kehityksen välillä. 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. Lähdeverolle 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 johdannaisopimuksia 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 rajoitettusti. 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 pyöristyseroista, mutta myös siitä, että joissain tapauksissa salkunhoidossa tehdään tahallisia poikkeamia hyvin pienien kaupankäyntierien kohdalla, jotta säästettäisiin ko. arvopaperikaupoista rahastoille aiheutuvia kustannuksia.

Indeksilisenssit

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

Indeksirahastoissa käytettävät indeksit ovat lisensoituja tuotteita, joiden immateriaalioikeudet (mahdollisine tavaramerkkeineen) omistaa indeksintarjoaja. Kunkin rahaston seuraama indeksi on kerrottu mm. avaintietoasiakirjassa. Lisenssiantajat eivät millään tavoin tue, mainosta, myy tai edistä indeksin mukaisia arvopapereita, eikä Lisenssiantajilla ole vastuita niiden tai indeksirahastojen suhteen.

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

NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMX GES Sustainability Finland Cap Gi™ 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).

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja USA Ilmastoindeksi Morningstar Norge AS tai sen tytäryhtiöt (yhteisesti "Morningstar-yhtiöt") ei sponsoroi, tue, myy tai suosi seuraavia tuotteita: Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai 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 Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™ -indeksiä tai yleistä markkinoiden tuloskehitystä. Morningstar-yhtiöiden ainoa yhteys kohteeseen LähiTapiola Varainhoito Oy on tiettyjen Morningstarin ja tuotteiden Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi palvelumerkkien sekä palvelun nimien lisensointi sen mukaan, mitä Morningstar-yhtiöt ovat määrittäneet, koostaneet ja laskeneet, riippumatta LähiTapiola Varainhoito yhtiöstä tai Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tuotteista. Morningstar-yhtiöillä ei ole velvollisuutta ottaa huomioon LähiTapiola Varainhoito yhtiötä tai Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tuotteiden omistajia niiden määrittäessä, koostaessa ja laskiessa tuotteen Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi -tietoja. Morningstar-yhtiöillä ei ole velvollisuutta määrittää eivätkä ne ole osallistuneet Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi -tuotteiden hintojen ja määrien määrittämiseen tai Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tuotteiden liikkeeseenlaskun ajoitukseen tai sen yhtälön laskentaan, jonka mukaan Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tuote/tuotteet muunnetaan rahaksi. Morningstar-yhtiöillä ei ole Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tuotteiden hallintoon, markkinointiin tai pörssikauppaan liittyviä velvollisuuksia tai vastuita.

Morningstar-yhtiöt eivät takaa tuotteen Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi 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 LähiTapiola Varainhoito Oy, Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi -tuotteiden omistajat tai käyttäjät tai muut henkilöt tai kohteet voivat saavuttaa käyttämällä tuotetta Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi tai Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi tai siihen liittyvää tietoa. Morningstar-yhtiöt eivät anna tuotteelle 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 2025, Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035, Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045, Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret, 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 Keski-suuret, Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa, Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA, 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™ kyvyistä seurata osakemarkkinoiden yleistä kehitystä. Morningstar-yksiköiden ainoa suhde 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 LähiTapiola Varainhoito Oy:tä tai edellä mainittuja rahastoja. Morningstar-yksiköillä ei ole velvollisuutta ottaa huomioon 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 kestävyydestä

Tietoja kestävyydestä, kestävyysriskeistä ja haitallisista kestävyysvaikutuksista

Kaikissa Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Mikäli rahaston salkunhoito on ulkoistettu, on ulkoistettu salkunhoito velvollinen noudattamaan näitä periaatteita.

Tarkempia tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista, joita rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella tai rahaston tavasta tavoitella kestäviä sijoituksia on kerrottu rahastokohtaisissa tiedoissa tuotteen kestävydestä (rahastoesitteen liitteinä) niiden rahastojen osalta, joita tämä koskee.

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtumia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit tai lainsäädännön muutoksista aiheutuvat siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle.

Seligson & Co Rahastoyhtiö on arvioinut kestävyysriskien olennaisuuden sekä sovellettavat menettelytavat arvioida ja huomioida sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit rahastokohtaisesti. Menettelytavat on kirjattu rahastojen riskienhallinnan periaatteisiin ja ne kerrotaan myös tässä esitteessä kunkin rahaston esittelysivulla.

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.

Haitallisilla kestävyysvaikutuksilla tarkoitetaan sijoituskohteiden, eli esimerkiksi yritysten, liiketoiminnan mahdollisia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille. Kunkin rahaston esittelysivulla tai rahastokohtaisissa tiedoissa tuotteen kestävydestä (rahastoesitteen liite) kerrotaan, huomioidaanko rahaston sijoitustoiminnassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahastojen vuosikertomuksista.

Yhtiötasolla Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Kestävyyden huomioiminen rahastoissa

Rahaston nimi	SFDR	Integrointi			Omistajavaikuttaminen				Poissulut	
		Oma kestävyys-analyysi	ESG-arvosanan hyödyntäminen	Indeksi-seuranta	Oma rahasto-kumppanin ESG-arviointi	Rahasto-kumppanitapaamiset	Vaikuttamishankkeet	Sijoituskohdetapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin	Yhtiökokoukset ja ääntäminen	Suppeat tai laajat pois-sulkemiset
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	Art. 9	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola Hanke Yrityskorko	Art. 9	●	●				●	●		Laajat
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	Art. 9		●	●			●		●	Laajat
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	Art. 9		●	●			●		●	Laajat
LähiTapiola Hyvinvointi	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola Tulevaisuus	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola USA Keskisuuret	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola Yhteisö USA	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat
LähiTapiola Pohjoismaat	Art. 8	●	●				●	●	●	Laajat

LähiTapiola Kehittynyt Aasia	Art. 8	●	●				●		●	
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	Art. 8	●	●				●			Laajat
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko	Art. 8	●	●				●	●		Laajat
LähiTapiola Yrityskorko	Art. 8	●	●				●	●		Laajat
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko	Art. 8	●	●				●	●		Laajat
LähiTapiola Lyhytkorko	Art. 8	●	●				●	●		Laajat
LähiTapiola Eurooppa High Yield	Art. 8	●	●				●	●		Laajat
LähiTapiola Pitkäkorko	Art. 8	●					●	●		Suppeat
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko	Art. 8	●					●	●		Suppeat
LähiTapiola Reaalikorko	Art. 8	●					●	●		Suppeat
Seligson & Co Global Top 25 Brands	Art. 8		●						●	Suppeat
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	Art. 8		●						●	Suppeat
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	Art. 8			●					●	
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	Art. 8			●					●	
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	Art. 8			●					●	
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	Art. 8			●						
LähiTapiola 2025	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola 2035	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola 2045	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola Korkomailma	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola Maailma 20	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola Maailma 50	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola Maailma 80	Art. 8				●	●	●			
LähiTapiola High Yield	Muu				●	●	●			
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	Muu				●	●	●			
LähiTapiola Suoja	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 Tropico LatAm	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

- **Oma 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.
- **ESG-arvosanan hyödyntäminen:** Salkunhoitajat käyttävät palveluntarjoajan ESG-luokituksia oman kestävyysanalyysin tausta- ja tukimateriaalina, sijoitusuniversumia rajaavina tekijöinä tai osana yhtiövalintaa.
- **Indeksiseuranta:** Indeksirahastot edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai tekevät kestäviä sijoituksia indeksiseurannan avulla. Indeksien noudattamaan yksityiskohtaisempaan metodologiaan on julkaistu linkki kunkin indeksirahaston esittelysivulla.
- **Sijoituskohdetapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin:** Salkunhoitajat hankkivat tapaamisissa tietoa sijoituskohdeyritysten kestävyysriskeistä, -mahdollisuuksista ja -toiminnasta sekä pyrkivät edistämään kestäviä toimintatapoja ja raportointia. Salkunhoitajat vastaavat yhteydenpidosta sijoituskohdeyrityksiin.
- **Vaikuttamishankkeet:** Rahastoesitteessä nimettyjen rahastojen salkunhoitajana toimiva LähiTapiola Varainhoito tekee varainhoitajana vaikuttamista, mikä voi kohdistua myös Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamaan rahastoon tai rahaston sijoituskohteeseen. LähiTapiola Varainhoito osallistuu yhteistyöhankkeisiin kansainvälisten sijoittajien ja intressitahojen kanssa silloin, kun hankkeen aihe liittyy läheisesti LähiTapiola Varainhoidon sijoituskohteisiin tai merkittävästi sijoitusympäristöön, kuten ilmastonmuutokseen tai luonnon monimuotoisuuteen.
- **Oma rahastokumppanin ESG –arviointi:** LähiTapiola Varainhoitokonsernin rahastokumppanit luokitellaan sen perusteella, miten he panostavat kestävään sijoittamiseen, huomioivat sijoituspäätöksissä kestävyysvaikutukset ja raportoivat näistä.
- **Yhtiökokoukset ja äänestäminen:** Yhtiökokouksessa pörssiyrityksen osakkeenomistajat päättävät ja äänestävät yrityksen hallinnollisista asioista. Rahastojen äänestyksissä noudatetaan Seligson & Co Rahastoyhtiön ja LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteita.
- **Suppeat poissulkemiset:** Suppealla poissulkemisella salkunhoitajat eivät sijoita heikomman ESG-luokituksen sijoituskohteisiin ja/tai rahaston sijoitusuniversumia rajataan toimialan perusteella. Poissulkemisissa voidaan huomioida sijoituskohdeyrityksien parantamissuunnitelmat lieventävinä tekijöinä. Rahastokohtaiset poissulut löytyvät rahastokohtaisesti ennakotiedoista tuotteen kestävydestä
- **Laajat poissulkemiset:** Laajalla poissulkemisella salkunhoitajat ottavat huomioon monia vastuullisuustekijöitä oman numeerisen ja laadullisen yritysanalyysin perusteella sekä palveluntarjoajien verifioimaa tietoa kansainvälisten normien rikkojista ja kemiallisten

ja biologisten aseiden valmistajista. Rahastokohtaiset poissulut löytyvät rahastokohtaisesti ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Omistajaohjauksen tavoitteet

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n omistajaohjauksen periaatteet koskevat Seligson & Co Rahastoyhtiö hoitamia rahastoja. Periaatteissa kuvataan, miten omistajaohjausta toteutetaan ja miten periaatteita sovelletaan. Omistajaohjauksen periaatteet koskevat ensisijaisesti pörssilistattuja osakesijoituksia, mutta myös soveltuvin osin muita sijoituksia, esimerkiksi yritysten joukkovelkakirjalainoja.

Omistajaohjauksella tarkoitetaan toimia, joilla pyritään vaikuttamaan suoraan tai välillisesti sijoituskohdeyhtiöiden päätöksentekoon. Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille mahdollisimman hyvä pitkäjänteinen kokonaistuotto suhteessa rahastolle määritettyyn riskitasoon ja sijoituspolitiikkaan. Omistajaohjauksen tavoitteena on edistää

- Avoimuutta ja läpinäkyvyyttä yhtiöiden toiminnassa
- Kohtuullisia palkitsemisjärjestelmiä, jotka edesauttavat sijoitusarvon suotuisaa kehitystä
- Kaikkien osakkeenomistajien tasapuolista kohtelua
- Osakkeenomistajien edut ja yhtiön kehittämistarpeet huomioonottavaa osinkopolitiikkaa.

Omistajaohjaus voi olla myös osa rahaston kestävyteen liittyvien tavoitteiden edistämistä. Omistajaohjauksella voidaan kiinnittää huomiota muun muassa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien tekijöiden ja riskien toteutumiseen.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen salkunhoitajana toimii joko Seligson & Co Rahastoyhtiö tai LähiTapiola Varainhoito, jolle joidenkin rahastojen salkunhoito on ulkoistettu. LähiTapiola Varainhoito toteuttaa omistajaohjauksen periaatteita Seligson & Co Rahastoyhtiön lukuun ja osallistuu niiden täytäntöönpanoon. Rahastojen, joiden salkunhoitaja toimii LähiTapiola Varainhoito, noudatetaan näiden periaatteiden lisäksi LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteita.

Osakkeiden tuomaa äänioikeutta käytetään pääsääntöisesti suoriin osakkeisiin sijoittavissa rahastoissa, joiden tavoitteena on edistää ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien tekijöiden toteutumista. Äänioikeutta käytetään säännöllisesti seuraavissa rahastoissa: LähiTapiola Kestävä Ympäristö LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi, LähiTapiola Hyvinvointi, LähiTapiola Tulevaisuus, LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret, LähiTapiola Yhteisö Eurooppa, LähiTapiola USA Keskisuuret, LähiTapiola Yhteisö USA, LähiTapiola Pohjoismaat, LähiTapiola Kehittynyt Aasia, Seligson & Co Eurooppa 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.

Seligson & Co Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteet on julkaistu rahastoyhtiön verkkosivuilla.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin kautta merkittävissä olevat rahastot

Osakeindeksirahastot

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto on passiivisesti hoidettu 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 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 Dow Jones Best-in-Class Asia Pacific Index (USD) NTR -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://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-asia-pacific-index>. Indeksni koostumus löytyy osoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> ja rahaston sijoitukset seligson.fi-sivuston rahastoesittelystä. 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.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Dow Jones Best-in-Class Asia Pacific Index (USD) NTR – osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksni, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö, sosiaalisten ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen ja arvioiminen tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksni sijoittaa hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskejä rajataan rahaston seuraamassa indeksissä myös poissulkemalla yhtiöitä. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. 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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

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

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Eurooppa Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokaan 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 Dow Jones Best-in-Class Europe Index (EUR) NTR -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://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-europe-index>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> 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 puolivuosisikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Dow Jones Best-in-Class Europe Index (EUR) NTR – osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksia, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen ja arvioiminen tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksit sijoittaa hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskejä rajataan rahaston seuraamassa indeksissä myös poissulkemalla yhtiöitä. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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: 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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF on passiivisesti hoidettu 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 puolivuosisikertomuksissa.

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 mainituin 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 arvonlaskennan mukainen käteispositio. Sen sijaan siinä ei huomioida esimerkiksi rahaston kuluvan 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>.

Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit eivät ole merkityksellisiä, sillä rahasto jäljittelee indeksia, jonka yhtiövalinnoissa ei oteta huomioon kestävyysriskejä. Sijoittaessa indeksiin rahaston ei ole mahdollista poissulkea yhtiöitä.

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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto on passiivisesti hoidettu 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 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 Dow Jones Best-in-Class North America Index (USD) NTR -indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisien 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://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> 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.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Dow Jones Best-in-Class North America Index (USD) NTR -osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksiä, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö, sosiaalisten ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen ja arvioiminen tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksit sijoittaa hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskejä rajataan rahaston seuraamassa indeksissä myös poissulkemalla yhtiöitä. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin, 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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

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

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa 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 Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksin¹ sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohtannaisiin. 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. 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 puolivuosisikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

¹ Indeksien nimi muuttui 1.12.2017 OMX GES Sustainability Finland Cap GI™ -indekseistä OMX Sustainability Finland Cap GI™ -indekseiksi.

Tietoa tuotteen kestävydestä

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

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksia, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö, sosiaalisten ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen ja arvioiminen tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksia sijoittaa hajautetusti eri toimialoille, joten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 Rahastoyhtiö Oyj)

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi on passiivisesti hoidettu 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 osakejohtannaisiin. 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 (ESG).

Lisätietoja indeksistä ja indeksin koostumus ovat saatavilla Morningstarin sivuilta (<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. 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. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 15. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedoissa.

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 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.

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). 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 (ESG) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä sijoituksesta ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskejä seuraamalla indeksia, jonka yhtiöt valitaan ympäristövaikutusten, erityisesti yhtiöiden hiilipäästöjen ja ilmastovaikutusten perusteella. Sosiaalisia ja hallintotapaan liittyviä kestävyysriskejä rajataan myös poissulkemalla indeksistä määrääjain yhtiöt, jotka esimerkiksi rikkovat kansainvälisiä normeja. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia, joten kestävyysriskien vaikutuksen tuottoon arvioidaan olevan yleistä markkinaa alhaisempi.

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: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi on passiivisesti hoidettu 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 arvonekehityksestä 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 (ESG).

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 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 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.

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 (ESG) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä sijoituksesta ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskejä seuraamalla indeksiä, jonka yhtiöt valitaan ympäristövaikutusten, erityisesti yhtiöiden hiilipäästöjen ja ilmastovaikutusten perusteella. Sosiaalisia ja hallintotapaan liittyviä kestävyysriskejä rajataan myös poissulkemalla indeksistä määrääjain yhtiötä, jotka esimerkiksi rikkovat kansainvälisiä normeja. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia, joten kestävyysriskien vaikutuksen tuottoon arvioidaan olevan yleistä markkinaa alhaisempi.

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: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito

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 aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. 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, 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 kehitystä verrataan raportoinnissa 50 % MSCI World Consumer Staples -indeksiin ja 50 % MSCI World Consumer Discretionary -indeksiin. Indeksit ovat tuottoindeksejä. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä vastaa rahaston edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

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

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit huomioidaan osana sijoituskohteiden valintaprosessia. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 yhteenvedotaulukossa "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 Rahastoyhtiö Oyj)

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 aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. 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 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. Indeksillä on tuottoindeksi. Indeksillä ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

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

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit huomioidaan osana sijoituskohteiden valintaprosessia. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 lääketieteellisyysuustoimialan 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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Perheyhtiöt

Sijoitusrahasto Seligson & Co Perheyhtiöt on aktiivisesti hallinnoitu 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 aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahastoyhtiö hankkii salkunhoidon tueksi perheyhtiöihin liittyvää tutkimusta ja tietopalveluja hollantilaiselta Ahlström Capital B.V:ltä.

Rahaston vertailuindeksi on Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksillä on tuottoindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Rahaston sijoituspäätöksiin liittyviä kestävyysriskejä voidaan huomioida tapaus- ja yrityskohtaisesti yhtiövalintatilanteessa kullekin toimialalle ja toimintaympäristölle olennaisella tavalla. Rahasto hankkii yhtiöanalyysia kolmannelta osapuolelta ja analyysi voi sisältää myös kestävyysvaikutusten ja -riskien arvioinnin. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 yhteenvedotaulukossa "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 aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka tekee pitkän tähtäimen sijoituksia hyvälaatuisiin yhtiöihin kansainvälisesti, suosien Pohjoismaita.

Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjänteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta. Phoebus on tarkoitettu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti 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). Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Yhtiövalinnoissa kiinnitetään huomiota sijoituskohteen hyvään hallintotapaan. Osana yhtiövalintaa voidaan huomioida myös sijoituskohteisiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit tapaus- ja yhtiökohtaisesti kullekin toimialalle ja toimintaympäristölle olennaisella tavalla. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 (Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Tropic LatAm

Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropic LatAm on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Brasilian ja sen lähinaapureiden markkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton. Rahasto sopii parhaiten osaksi laajempaa osakesalkkua ja sen avulla voi hajauttaa esimerkiksi Eurooppaan ja/tai Pohjois-Amerikkaan keskittyneitä osakesijoituksia.

Tropico LatAm -sijoitusrahasto sijoittaa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille.

Yleisen osakemarkkinakehityksen sekä Latinalaisen Amerikan (pääosin Brasilian sekä lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian) markkinoihin ja markkinainfrastruktuuriin liittyvien riskien lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahasto voi sijoittaa merkittävässä määrin myös arvo- ja pienyhtiöihin, joiden osakkeen likviditeetti ei välttämättä ole markkinoiden suurimpien yhtiöiden tasolla. Likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan voidaan siten käyttää myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoittavia rahastoja.

Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments. Vuodesta 2002 toiminut Trópico keskittyy arvosijoittamiseen ja etsii yhtiöitä, joilla on mahdollisimman pysyviä kilpailuetuja. Lopulliset sijoituspäätökset tekee salkunhoitaja. Neuvonantaja saa palkkionsa osuutena rahastopalkkioista.

Rahaston vertailuindeksi on yhdistelmä 90 % STOXX Brazil Total Market Net Return ja 10 % S&P Mila Andean 40 Total Return - osakeindeksiä.

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit liittyvät rahaston neuvonantajan ehdottamiin sijoituskohteisiin. Rahaston neuvonantaja voi arvioida ehdotuksissaan sijoituskohteen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia ja kestävyysriskejä yhtiö- ja tapauskohtaisesti. Rahaston salkunhoito tekee lopulliset sijoituspäätökset. Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

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 Latinalaisen Amerikan (pääosin Brasilian sekä lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian) markkinoihin ja markkinainfrastruktuuriin liittyvät riskit. Kyseiset markkinat ovat historiallisesti olleet hyvin volatiileja eli kurssien heilunta on ollut voimakasta. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Rahaston sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin 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.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure NR EUR USD Index™ -indeksiin. Indeksii ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 Eurooppa Keskisuuret.

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

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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. 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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito

LähiTapiola Hyvinvointi

Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin 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.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Developed Markets Healthcare Target Market Exposure Index™ -indeksiin. indeksi ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 sijoituspäätokeissa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätokeissa huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito

LähiTapiola Kehittynyt Aasia

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia on aktiivisesti hoidettu 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 kokonaistulotto.

Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Developed Markets Asia Pacific Target Market Exposure Select Index™ -indeksiin. 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 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 sijoitus päätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) 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.

Rahaston sijoitus päätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Rahastossa hyödynnetään kestävyysriskien arviointiin etupäässä ulkopuolisen palveluntarjoajan keräämää yhtiö- ja toimialakohtaista dataa sitä mukaa, kun sitä on saatavilla. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Kehittyvät Markkinat

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

LähiTapiola Varainhoito on toiminut rahaston salkunhoitajana 1.12.2023 alkaen. 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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 johdannaissopeuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemys 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. Indeksii ei vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Rahastossa hyödynnetään kestävyysriskien arviointiin etupäässä ulkopuolisen palveluntarjoajan keräämää yhtiö- ja toimialakohtaista dataa sitä mukaa, kun sitä on saatavilla. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seuranta. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/ pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 arvovaihtelusta, 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 arvonekehitys 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: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Kestävä Ympäristö

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

Rahaston tavoitteena on tehdä EU:n kestävyysnäkökulman liittyvien 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkökulman 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 valuuttanäkökulman 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 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.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan Morningstar® Developed Markets Renewable Energy NR EUR Index™ -indeksiin. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa. Rahastolla ei ole kestävien sijoitusten tavoitteeseen liittyvää vertailuindeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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

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

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja suuntaamalla sijoituksia yrityksiin, jotka luovat ratkaisuja ilmastomuutoksen hillitsemiseksi. Siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 kestävän 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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Osake 100

Sijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100 on aktiivisesti hoidettu rahasto, 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. 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. Rahastomerkinnän vähimmäissumma muille kuin LähiTapiolan omaisuudenhoitoasiakkaille on 30 000 euroa.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Pohjoismaat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoismaat on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar Nordic Target Market Exposure 7% Capped NR EUR -indeksiin. Indeks ei ohjaa sijoituskohteiden valintaa eikä 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Tulevaisuus

Sijoitusrahasto LähiTapiola Tulevaisuus on aktiivisesti hoidettu 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 kokonaistulotto. Sijoituskohteiksi valitaan yrityksiä, joiden arvioidaan hyötyvän digitalisaation ja teknologisten innovaatioiden sekä kulutuskäyttäytymisen muutoksen tarjoamista kasvutrendeistä. Rahasto sijoittaa sekä isoihin että pieniin yrityksiin. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkömyksen mukaan on perusteltua.

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

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Developed Markets Technology, Communication Services & Consumer Cyclical TME Select Index™ -indeksiin. Indeks ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 arvovaihteluista, 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. Tietyn teeman mukaan sijoittavien rahastojen arvonnekehitys 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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola USA Keskisuuret

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskisuuret on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® US Mid Cap Target Market Exposure NR USD Index™ -indeksiin. Indeksillä ei ohjaa sijoituskohteiden 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

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Yhteisö Eurooppa

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonekehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Yhteisörahaston tarkoitus on palvella yhteisöasiakastarpeita. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin. Rahasto sopii osaksi hajautettua salkkua.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Index™ -indeksiin. Indeks ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on 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 Eurooppa ESG. Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 1.1.2024. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi LähiTapiola Vainhoitorahastot Oy.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 merkittävin riski on riski osakemarkkinan arvovaihteluista, 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 arvonekehitys 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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Yhteisö USA

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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. Yhteisörahaston tarkoitus on palvella yhteisöasiakastarpeita. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin. Rahasto sopii osaksi hajautettua salkkua.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® US Target Market Exposure NR USD Index™ -indeksiin. Indeks ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä 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 USA ESG. Rahaston hallinnointi siirtyi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:lle 1.1.2024. Tätä ennen rahaston hallinnoinnista vastasi LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy.

Rahaston nimi muuttui 10.2.2025. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

Seligson & Co Euro Corporate Bond

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

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

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

Rahasto sijoittaa euroalueen yrityslainoihin mallintaen vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return -index. Indeksillä on tuottoindeksi. Indeksillä sisältyy 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 yrityslainat.

Kestävyyssriskien huomioiminen ei ole rahaston sijoituspolitiikan kannalta merkityksellistä, sillä rahaston salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Mallinnettava indeksi ei huomioi kestävyysriskejä.

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

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 yrityslainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa yritysten varallisuuskäytön 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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Euro-obligaatio

Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio on 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 mallintuen 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. Indeksi on tuottoindeksi. Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin. Rahasto on aktiivisesti hoidettu,

Kestävyyshriskien huomioiminen ei ole rahaston sijoituspolitiikan kannalta merkityksellistä, sillä rahaston salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Mallinnettava indeksi ei huomioi kestävyysriskejä.

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

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 velkaantumisasaste 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 Rahastoyhtiö Oyj)

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto in 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 arvovaihtelun 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.

Kestävyysriskien huomioiminen ei ole rahaston sijoitustoiminnan kannalta merkityksellistä.

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

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 seuraavan tyyppiset liikkeeseenlaskijat: kansalliset, alueelliset tai paikalliset hallintoviranomaiset, finanssilaitokset ja finanssialan ulkopuoliset yritykset;
- instrumentin likviditeettiprofiili.

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 (Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj)

LähiTapiola High Yield

Sijoitusrahasto LähiTapiola High Yield on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisille high yield -markkinoille.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto. Sijoitukset tehdään sijoittamalla matalan luottoluokituksen saaneiden liikkeeseenlaskijoiden velkakirjoihin. Sijoituskohteena olevien velkakirjojen liikkeelle laskeneiden yritysten luottoluokitus (Moody's) on pääasiassa Baa3 tai alempi. Rahaston varat voidaan sijoittaa muiden sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, johdannaisiin tai suoriin arvopapereihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan iBoxx Global Developed Liquid HY TR Capped (EUR hedged) -indeksiin. Indeksillä ei ohjaa sijoituskohtevalintaa.

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).

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 3.12.2021.

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 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. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin tämän esitteen osiossa "Sijoittamisen riskeistä".

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Eurooppa High Yield

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa High Yield on aktiivisesti hoidettu 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 LähiTapiola Varainhoidon yritysainavalintamallia. Sijoituspäätökset tehdään kvantitatiivisten ja kvalitatiivisten kriteerien perusteella. Prosessi sisältää myös kestävyysanalyysin, jossa arvioidaan kestävyystekijöiden (ESG) sekä kestävyysriskien vaikutuksia liikkeellelaskijan toimintaan, sen tulevaisuuden näkymiin ja liikkeellelaskijan uudelleenrahoituskykyyn pitkällä tähtäimellä. Analyysin perusteella jokaiselle liikkeellelaskijalle annetaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokitus. Rahastossa käytetään valuuttajohdannaisia valuuttariskin suojaamiseksi. Rahastossa voidaan myös käyttää vakioituja korkojohdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi tai korkoriskiltä suojautumiseen.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI -indeksiin. Indeksillä ei ohjaa sijoituskohteiden valintaa eikä vastaa rahaston edistämistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 Oy: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

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) 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..

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. . Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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). Johdannaisien käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisien 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: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat on aktiivisesti hoidettu 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 indeksejä jäljitteleviä. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto voi sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se on salkunhoidon valuuttanäkömyksen 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 riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan 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. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa.

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 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. Kehittyviin markkinoihin ja kehitysmaiin 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 korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

Sijoitusrahasto LähiTapiola Hanke Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Hanke Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu 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 liikkeellelaskemisiin 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 (ESG). 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 LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen 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 arvonekehityksestä ja vaikuttaa ilmastonmuutosten hillitsemiseen ja YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen, sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan iBoxx EUR Green Corporates -indeksiin. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa. Rahastolla ei ole kestävien sijoitusten tavoitteeseen liittyvää vertailuindeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 (ESG) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja suuntaamalla sijoituksia yritysten vihreisiin joukkovelkakirjalainoihin, sekä yrityksiin, jotka luovat ratkaisuja ilmastonmuutoksen hillitsemiseen. Siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvedotaulukossa ”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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Korko 100

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100 on aktiivisesti hoidettu rahasto, 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 arvonekehityksestä. Sijoitukset tehdään pääasiassa pörssinoteerattujen sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. 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. Rahastomerkinnän vähimmäissumma muille kuin LähiTapiolan omaisuudenhoitoasiakkaille on 30 000 euroa.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksyttyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 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 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 korkonäkemysten epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Korkomaailma

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma on aktiivisesti hoidettu 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 indeksejä jäljitteleviä. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen 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 yrityslainoista, kehittyvien markkinoiden velkakirjalainoista, ja hyväksyy riskit, jotka johtuvat esim. yleisen korkotason muutoksista, liikkeellelaskijan maksukyvyistä ja valuuttakurssivaihteluista. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin mukaista hajautettua sijoitussalkkua.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa iBoxx EUR Overall -indeksiin. Indeks ei ohjaa osakevalintaa eikä vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 kestävydestä

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

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyt vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 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 korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

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

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Lyhytkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko on aktiivisesti hoidettu 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 suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

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

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa ICE BofAML Euro Currency 3 Month Deposit Constant Maturity -indeksiin. Indeksii ei ohjaa sijoituskohteen arvoa eikä 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysiä. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimpiä rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttaviksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Pitkäkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko on aktiivisesti hoidettu 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 oltava erittäin korkealuokkaisia, vähintään AA- (Standard & Poor's) tai Aa3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten juoksuajaksi, 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.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Overall -indeksiin. Indeksillä ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämistä 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista liikkeellelaskijoista samanaikaisesti perinteisen sijoitusanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmiksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttaviksi kestävyysriskeiksi arvioidaan korruption ja instituutionaalisten rakenteiden toimimattomuuden. Riskejä hallitaan huolellisella sijoituskohdeanalyysilla ja -valinnalla sekä liikkeellelaskijoiden kestävyysanalyysillä. Siksi niiden vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysin perusteella ja painopiste on keskisuurten 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 sijoittaa säännöllisesti valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissojimuksiin. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritysvelkakirjojen arvonehkityksestä sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa iBoxx Euro Corporates Overall Performance (50 %) ja iBoxx EUR Liquid High Yield TR (50 %) -indeksien yhdistelmään. Indeksit ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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

Kaikissa rahastoyhtiön hoitamissa rahastoissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteita. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/ pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/ tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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). Johdannaisien käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisien käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Reaalikorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko on aktiivisesti hoidettu 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 kokonaistulotto. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat inflaatioidotut velkakirjat. Muun kuin valtion liikkeelle laskeman tai takaaman sijoituskohteen luottoluokituksen on oltava erittäin korkealuokkaisia, vähintään AA- (Standard & Poor's) tai Aa3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon 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. Rahasto sopii myös osaksi riskiprofiiliin 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista liikkeellelaskijoista samanaikaisesti perinteisen sijoitusanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmiksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttaviksi kestävyysriskeiksi arvioidaan korruption ja instituutionaalisten rakenteiden toimimattomuuden. Riskejä hallitaan huolellisella sijoituskohdeanalyysillä ja -valinnalla sekä liikkeellelaskijoiden kestävyysanalyysillä. Siksi niiden vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko on aktiivisesti hoidettu 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen 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 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. Yhteisörahaston tarkoitus on palvella yhteisöasiakastarpeita.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Markit iboxx EUR Sovereign & Sub_Sovereign AAA AA 15+ -indeksiin. Indeksillä ei ohjaa sijoituskohteen edistämistä 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 Rahastoyhtiölle 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 (ESG) 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.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista liikkeellelaskijoista samanaikaisesti perinteisen sijoitusanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmiä rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttaviksi kestävyysriskeiksi arvioidaan korruptio ja instituutionaalisten rakenteiden toimimattomuus. Riskejä hallitaan huolellisella sijoituskohteenanalyysillä ja -valinnalla sekä liikkeellelaskijoiden kestävyysanalyysillä. Siksi niiden vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

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 korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu 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.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa iBoxx Euro Corporates 1–5 TR -indeksiin. Indeks ei ohjaa sijoituskohteiden valintaa eikä vastaa rahaston edistämistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahastolla ei ole rahaston edistämistä 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 Oy: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 (ESG) 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. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu 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 -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. 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.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa iBoxx Euro Corporates Overall Performance -indeksiin. Indeksii ei ohjaa sijoituskohdevalintaa eikä vastaa rahaston edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

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). 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

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

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioiduista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. LähiTapiola Varainhoito rahaston salkunhoitajana arvioi kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seurantaa. Arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Merkittävimmäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi arvioidaan ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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). Johdannaisien käyttö suojaamistarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisien käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä riskiä ja tuotto-odotusta. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan korkonäkemyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

Seligson & Co Pharos

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

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 perusallokaation 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.

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

Pharos on aktiivisesti hoidettu rahasto. Yleisen osake- ja korkomarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahaston riskitaso pyritään pitämään maltillisena.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Kohderahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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

Raportoinnissa rahaston 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 NonFinancials Overall Total Return Index 15 %, 3 kk euriborindeksi 10 %). Indeksit eivät ohjaa sijoituskohteen valintaa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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 2025

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 on aktiivisesti hoidettu 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 korkosijoituksissa. Tavoitevuoden 2025 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä kokonaistuotto tavoitevuoteen 2025 mennessä. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia parempaa tuottoa sijoittamalla pienehkön 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (4 %) ja iBoxx EUR Overall (96 %) indeksien yhdistelmään. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä 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 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 (ESG) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisista kestävyysvaikutuksista ei ole tällä hetkellä saatavissa riittävän systemaattisesti ja ajantasaisesti tietoa 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 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: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola 2035

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 on aktiivisesti hoidettu 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 sijoitusnäkömyksen 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (82,5 %) ja iBoxx EUR Overall (17,5 %) indeksien yhdistelmään. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä 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 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 (ESG) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 laskeessa 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 korkonäkömyksen epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola 2045

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045 on aktiivisesti hoidettu 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 sijoituskäytännön 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 yhteissijoitusyhtiöiden osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (82,5 %) ja iBoxx EUR Overall (17,5 %) indeksien yhdistelmään. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä 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 (ESG) näiden periaatteiden mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla EU:n tiedonantoasetuksen mukaisista ennakkotiedoista tuotteen kestävydestä.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Maailma 20

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20 on aktiivisesti hoidettu 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 arvomuutoksista. 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (20 %) ja iBoxx EUR Overall (80 %) indeksien yhdistelmään. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä 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).

Tietoa tuotteen kestävydestä

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

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyt vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 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: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Maailma 50

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50 on aktiivisesti hoidettu 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 arvomuutoksista. 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 omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (50 %) ja iBoxx EUR Overall (50 %) indeksien yhdistelmään. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä vastaa rahaston edistämiä 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).

Tietoa tuotteen kestävydestä

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

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyt vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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 arvovaihteluista, 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: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Maailma 80

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80 on aktiivisesti hoidettu 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 yhteissijoitusyhtiöiden osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin suojaautukseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa Morningstar® Global Markets Large-Mid Cap NR USD Index™ (80 %) ja iBoxx EUR Overall (20 %) indeksien yhdistelmään. Indeksit eivät ohjaa sijoituskohdevalintaa eivätkä 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).

Tietoa tuotteen kestävydestä

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

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyysriskijoihin, 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: LähiTapiola Varainhoito Oy

LähiTapiola Suoja

Sijoitusrahasto LähiTapiola Suoja on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoituksissa pääpaino on korkosijoituksissa.

Rahasto voi sijoittaa kehittyneille ja kehittyville markkinoille. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman vakaa kokonaistuotto. Tavoitteena on, että osuuden arvo ei laske alle suojatavoitteen. Suojatavoite määritetään päivittäin, ja se on 90 prosenttia rahasto-osuuden viimeisen 12 kuukauden historian korkeimmasta arvosta.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Rahastolla on käytössään riskibudjetti, jonka puitteissa se tekee sijoituksia riskipitoisempiin kohteisiin, kuten pörssinoteerattuihin osakerahastoihin (ETF), johdannaisiin tai johdannaissopimusten luonteisiin jälkimarkkinakelpoisiin strukturoituihin tuotteisiin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemuksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahaston kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kestävyysriskit huomioidaan sijoittamalla LähiTapiola Varainhoitokonsernissa hyväksytyjen vastapuolien rahastoihin. Hyväksytyiltä vastapuolilta on tarkastettu kestävän sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Siten kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan rajallinen.

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.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 3.12.2021. 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).

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 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). Jos rahasto-osuuden arvo laskee alle suojatavoitteen, on rahaston varat sijoitettava vähäriskisiin kohteisiin. Rahasto ei voi lisätä riskipitoisten sijoitusten osuutta, ennen kuin osuuden arvo on ylittänyt suojatavoitteen. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euomääräisiin 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 korkonäkemysten epäonnistumisesta.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

Kulut, palkkiot ja tunnusluvut

PRIIP-asetuksen mukaiset kulut julkaistaan avaintietoasiakirjassa.

Rahasto	Merkintä- palkkio (rahasto- yhtiölle)	Lunastus- palkkio (rahasto- yhtiölle)	Kaupankäyntikorvaus (rahastolle)	Vuotuinen hallinnointi- palkkio	Säilytys- palkkio 2024	Hallinnolliset kulut vuodelta 2024	Kierto- nopeus vuodelta 2024	Tuotto vuodelta 2024	
Osakeindeksirahastot			Merkintä	Lunastus					
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,43 %	0,028 %	0,47 %	42,13 %	15,06 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto V ¹²					0,00 %				0,04 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,44 %	0,014 %	0,46 %	54,48 %	11,05 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto V ¹²					0,00 %				0,02 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF ⁵	-	-	- / ⁵	- / ⁵	0,11–0,18 % ⁷	Sis. hall. palkkioon	0,15 %	23,14 %	0,02 %
Seligson & Co Pohjois- Amerikka Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,42 %	0,010 %	0,43 %	43,13 %	33,97 %
Seligson & Co Pohjois- Amerikka Indeksirahasto V ¹²					0,00 %				0,01 %
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	-	-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,45 %	0,005 %	0,46 %	8,08 %	-0,29 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi	-	-	-	- ¹⁷	0,31 % ⁸	0,014 % ⁸	0,33 %	22,27 %	7,72 %
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi	-	-	-	- ¹⁷	0,31 % ⁸	0,010 % ⁸	0,32 %	22,21 %	38,07 %
Muut osakerahastot									
Seligson & Co Global Top 25 Brands	-	-	-	0–0,5 % ²	0,59 %	0,012 %	0,60 %	13,45 %	13,53 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands V ¹²					0,00 %				0,01 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	-	-	-	0–0,5 % ²	0,59 %	0,013 %	0,61 %	7,81 %	-0,23 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	-	-	-	-	1,25 %	0,025 %	1,30 %	5,94 %	10,83 %
Seligson & Co Phoebus	-	-	-	0–1 % ⁴	0,94 %	0,010 %	0,95 %	-6,06 %	11,69 %
Seligson & Co Tropico LatAm	-	-	-	0–0,5 % ²	1,50 %	0,091 %	1,69 %	13,38 %	-24,36 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,013 % ⁸	1,51 %	79,90 %	10,21 %
LähiTapiola Hyvinvointi	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,012 % ⁸	1,51 %	78,28 %	1,33 %
LähiTapiola Tulevaisuus	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,010 % ⁸	1,51 %	79,44 %	32,82 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia	-	-	-	- ¹⁷	1,47 % ⁸	0,034 % ⁸	1,52 %	116,62 %	13,77 %
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat ¹⁶	-	-	-	- ¹⁷	0,51 % ⁸	0,074 % ⁸	0,59 % ¹⁶	202,31 %	14,01 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,011 % ⁸	1,51 %	70,12 %	10,43 %
LähiTapiola Osake 100	0–5 % ¹⁰	0–5 % ¹⁰	-	- ¹⁷	0,39 % ^{9,8}	0,013 % ⁸	0,57 %	3,64 %	13,64 %
LähiTapiola Pohjoismaat	-	-	-	- ¹⁷	1,49 % ⁸	0,011 % ⁸	1,51 %	25,10 %	2,00 %
LähiTapiola USA Keskisuuret	-	-	-	- ¹⁷	1,59 % ⁸	0,010 % ⁸	1,61 %	77,98 %	16,01 %
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa	-	-	-	- ¹⁷	1,39 % ⁸	0,013 % ⁸	1,42 % ¹⁴	76,95 %	3,51 % ¹⁴

LähiTapiola Yhteisö Eurooppa IV ¹³					0,19 % ⁸		0,22 % ¹⁵		-
LähiTapiola Yhteisö USA	-	-	-	- ¹⁷	1,39 % ⁸	0,010 % ⁸	1,41 % ¹⁴	55,15 %	29,06 % ¹⁴
LähiTapiola Yhteisö USA IV ¹³					0,19 % ⁸		0,21 % ¹⁵		-
Korkorahastot									
Seligson & Co Euro Corporate Bond	-	-	-	0–0,2 % ³	0,32 %	0,010 %	0,33 %	5,42 %	3,04 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond V ¹²					0,00 %		0,01 %		3,37 %
Seligson & Co Euro-obligaatio	-	-	-	0–0,2 % ³	0,27 %	0,010 %	0,28 %	1,16 %	1,40 %
Seligson & Co Euro-obligaatio V ¹²					0,00 %		0,01 %		1,65 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	-	-	-	-	0,18 %	0,004 %	0,19 %	26,38 %	3,57 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto V ¹²					0,00 %		0,01 %		3,76 %
LähiTapiola High Yield	-	-	-	- ¹⁷	0,78 % ^{9, 8}	0,016 % ⁸	1,32 %	43,01 %	5,89 %
LähiTapiola Eurooppa High Yield	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,71 %	45,44 %	9,83 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	-	-	-	- ¹⁷	0,58 % ^{9, 8}	0,016 % ⁸	1,24 %	35,69 %	5,94 %
LähiTapiola Hanke Yrityskorko	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,71 %	44,79 %	5,79 %
LähiTapiola Korko 100	0–5 % ¹⁰	0–5 % ¹⁰	-	- ¹⁷	0,39 % ^{9, 8}	0,012 % ⁸	0,73 %	5,55 %	3,94 %
LähiTapiola Korkomaailma	-	-	-	- ¹⁷	0,34 % ^{9, 8}	0,012 % ⁸	0,83 %	19,69 %	7,21 %
LähiTapiola Lyhytkorko	-	-	-	- ¹⁷	0,29 % ⁸	0,010 % ⁸	0,30 %	62,76 %	4,82 %
LähiTapiola Lyhytkorko VI ¹¹					0,14 % ⁸		0,15 %		4,98 % ¹¹
LähiTapiola Pitkäkorko	-	-	-	- ¹⁷	0,44 % ⁸	0,010 % ⁸	0,45 %	17,95 %	1,69 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,70 %	44,12 %	8,50 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko VI ¹¹					0,34 % ⁸		0,35 %		8,89 % ¹¹
LähiTapiola Reaalikorko	-	-	-	- ¹⁷	0,54 % ⁸	0,010 % ⁸	0,55 %	36,86 %	-2,02 %
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko	-	-	-	- ¹⁷	0,42 % ⁸	0,011 % ⁸	0,44 % ¹⁴	51,27 %	-1,14 % ¹⁴
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko IV ¹³					0,19 % ⁸		0,21 % ¹⁵		-
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko	-	-	-	- ¹⁷	0,64 % ⁸	0,010 % ⁸	0,66 % ¹⁴	36,87 %	5,42 % ¹⁴
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko IV ¹³					0,19 % ⁸		0,21 % ¹⁵		-
LähiTapiola Yrityskorko	-	-	-	- ¹⁷	0,69 % ⁸	0,010 % ⁸	0,70 %	20,44 %	5,81 %
Yhdistelmärahastot									
Seligson & Co Pharos	-	-	-	0–0,5 % ²	0,45 % + max 0,85 % ⁶	0,005 %	0,54 %	-11,61 %	12,59 %
LähiTapiola 2025	-	-	-	- ¹⁷	0,74 % ^{9, 8}	0,009 % ⁸	1,06 %	15,98 %	6,26 %
LähiTapiola 2035	-	-	-	- ¹⁷	0,74 % ^{9, 8}	0,010 % ⁸	1,07 %	2,82 %	18,10 %
LähiTapiola 2045	-	-	-	- ¹⁷	0,74 % ^{9, 8}	0,010 % ⁸	1,06 %	4,56 %	18,80 %
LähiTapiola Maailma 20	-	-	-	- ¹⁷	0,44 % ^{9, 8}	0,011 % ⁸	0,91 %	20,38 %	11,23 %
LähiTapiola Maailma 50	-	-	-	- ¹⁷	0,54 % ^{9, 8}	0,011 % ⁸	0,99 %	17,77 %	14,32 %
LähiTapiola Maailma 80	-	-	-	- ¹⁷	0,64 % ^{9, 8}	0,012 % ⁸	1,15 %	24,99 %	16,99 %
LähiTapiola Suoja	-	-	-	- ¹⁷	0,49 % ^{9, 8}	0,007 % ⁸	0,72 %	9,03 %	7,83 %

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) Käteislunastuskorvaus 2 %, kuitenkin vähintään 100 euroa. 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 sijoituslaitosten 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 suurasiakkaille. 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. Ilmoitettu hallinnollinen kulu on arvio vuodelle 2024.
- 17) Sääntöjen mukainen mahdollinen kaupankäyntikorvaus rahastolle enintään 2 % sijoitusajan ollessa alle 30 päivää. Kaupankäyntikorvaus ei ole käytössä tällä hetkellä.

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 hallinnointipalkkioon. 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 Seligson & Co Rahastoyhtiön suorille asiakkaille, mikäli sijoitusten yhteissumma ylittää vähintään miljoona euroa (suurasiakashinnaston mukaan). Tämän esitteen mukaisista LähiTapiola-rahastojen palkkioista voidaan poiketa kokonaisasiakkuuden perusteella.

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

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

Volyymiriippuvainen hallinnointi- ja säilytyspalkkio rahaston koon mukaan

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Rahaston koko	Volyymiriippuvainen 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, asioinnin 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:

FINE - Vakuutus- ja rahoitusneuvonta

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta antaa ilmaista neuvontaa ja selvittelyapua finanssialan asiakkaille vakuutus-, pankki- ja arvopaperiasioissa. 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.

Kuluttajariitalautakunta

Kuluttajariitalautakunta on puolueeton ja riippumaton asiantuntijaelin, jonka jäsenet edustavat tasapuolisesti kuluttajia ja elinkeinonharjoittajia. Lautakunta linjaa ja ohjaa kuluttajaoikeutta vakiintuneella ratkaisukäytännöllään ja uusilla täysistuntoratkaisuillaan. Valituslomakkeen sekä ohjeita ja neuvoja saa kuluttajaoikeusneuvojalta sekä kuluttajariitalautakunnan [www-sivuilta](http://www.sivuilta). Yhteystiedot: Kuluttajariitalautakunta Hämeentie 3, tai PL 306, 00531 Helsinki, puhelin 029 566 5200, sähköposti: kril@oikeus.fi, www.kuluttajariita.fi.

Asiakas voi myös saattaa erimielisyydet Suomessa olevan asuinpaikkansa käräjäoikeuden tutkittavaksi.

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

19.5.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025

Oikeushenkilötunnus: 7437006QMLIS67OAGI71

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 EU:n kestävyysohjeita.

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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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 kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin. 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyysominaisuuksien sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyysominaisuuksien perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessista on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 sijoitusprosessista on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

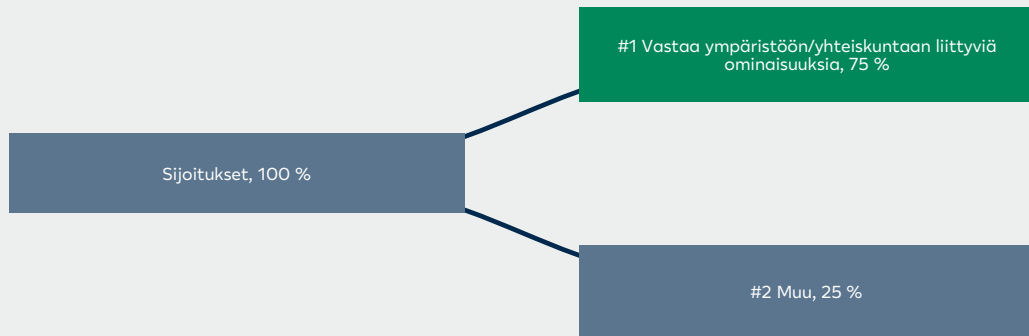


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät 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.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerгияan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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

19.5.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035

Oikeushenkilötunnus: 743700Y3SHYTSI7WHB63

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 EU:n kestävyysohjeita.

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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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 kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin. 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyysominaisuuksien sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyysominaisuuksien perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessista on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 sijoitusprosessista on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

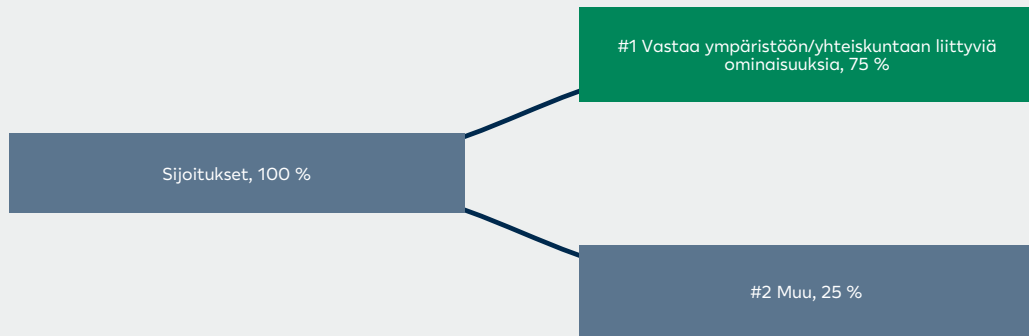


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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 ilmastomuutoksen 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 2045

Oikeushenkilötunnus: 743700YKH6MU3M4BXK12

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

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 EU:n kestävyysohjeita.

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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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 kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin. 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyysominaisuuksien sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyysominaisuuksien perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 kestävyysominaisuuksien 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

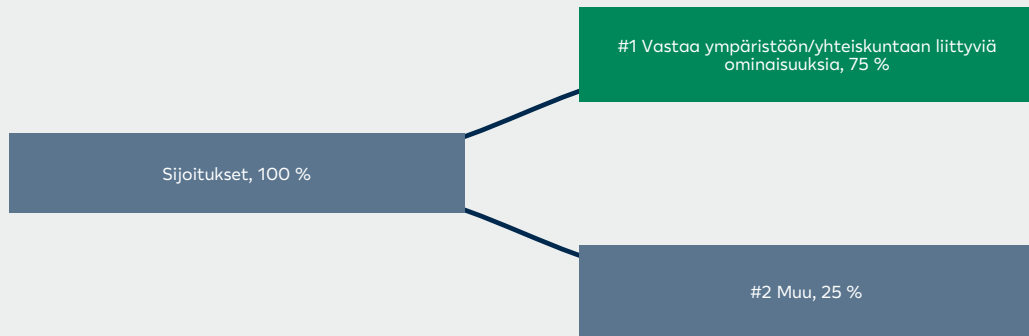


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/2045/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

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 High Yield



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 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

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 Euroopan unionin kestävyysohjeita.

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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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. Lukujen kattavuuden parantamiseksi on mahdollista hyödyntää myös palveluntarjoajan estimoimia tietoja
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

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 teollisuus, 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-testin 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.

SFDR:n 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 suhteellisinä, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 (PAL-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 PAL-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 PAL-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.



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, tunnistuen ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestäväää sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

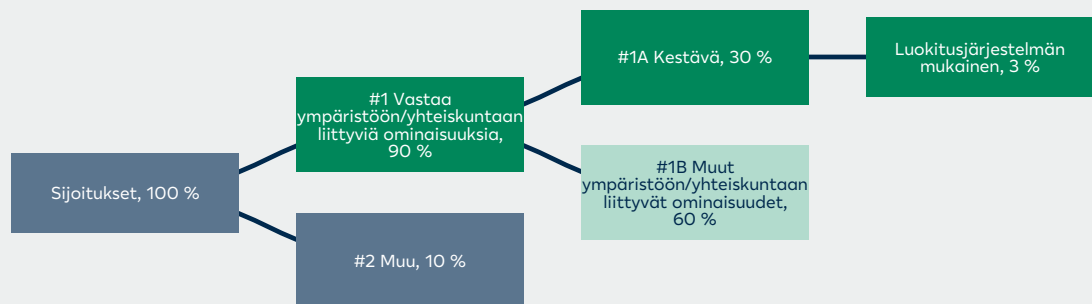
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

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 muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäville 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.



#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 Muuta 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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi sijoittaa yritysaineksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on kestävyysominaisuudet huomioiva indeksi. 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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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.

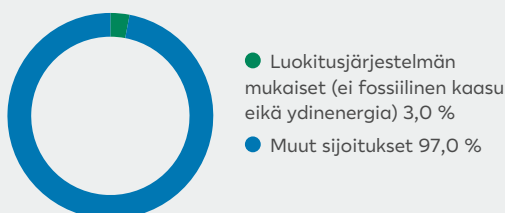
Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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

- ☐ Kyllä
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

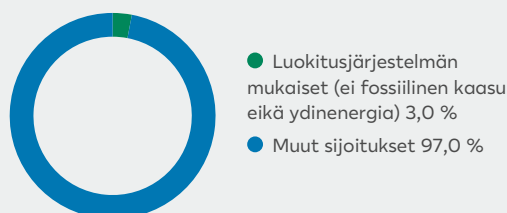
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.

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



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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, korkofutuurit ja valuuttajohdonnaiset, joiden tarkoitus on 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 edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/eurooppa-high-yield/#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.

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

19.5.2025

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. Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla 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 ilmastomuutoksen 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 ilmastopöytäkirjan 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?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaukseen käytetään rahaston kasvihuonekaasuintensiteettiä, jota pienennetään Pariisin ilmastopimuksen mukaisen vertailuindeksin päästötavoitteiden mukaisesti. Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Salkun yhtiöiden kasvihuonekaasupäästöjen määrällä (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 päästödata 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 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.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

☐ Ei



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 ilmastositoumuksen hiilipäästötavoitteiden mukainen. Rahaston seuraama indeksi ylipainottaa yhtiöitä, jotka ovat sitoutuneet päästöjen vähentämiseen Pariisin ilmastositoumuksen ja ilmastotieteeseen perustuvien tavoitteiden mukaisesti. Lisäksi indeksissä ylipainotetaan yhtiöitä, jotka tuottavat vihreitä ratkaisuja.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävästä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä ja rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastositoumuksen mukaiset vaatimukset.

Rahasto 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 kivihillen tai ruskohillen 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.

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.

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.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

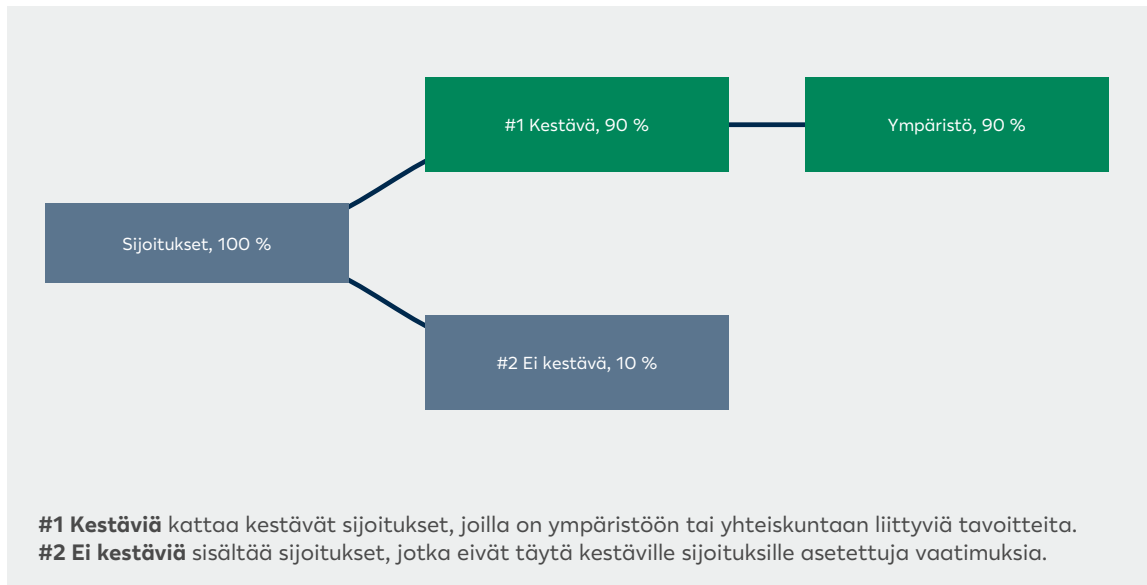
Luokka #1 Kestäviä kattaa rahaston tekemät kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristöön liittyvän kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamista ja joita on vähintään 90 %. Kestävät sijoitukset tehdään seuraamalla EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä. EU:n sääntelyn määrittelemää Paris Aligned (PAB) -vertailuindeksiä seuraavan passiivisen rahaston sijoituksia pidetään lähtökohtaisesti kestävinä. Näiden sijoitusten katsotaan edistävän ilmastomuutoksen hillintää hiilipäästöjen vähentämisen kautta. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

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.

Luokka #2 Ei kestäviä sisältää rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän (2020/852) kriteerit täyttäviin taloudellisiin toimintoihin.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.

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 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?

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 kestäviin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin 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.



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

Rahaston #2 Ei kestäviä sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia. Käteisen määrä on rahastossa yleisesti vähäinen.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestävä sijoitustavoitetta?

Vertailuarvo täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset vähimmäisvaatimukset.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Indeksien omistuksia seurataan päivittäin salkunhoidon systemaattisella prosessilla. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

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

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoite.

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. Indeksiiin 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 Varainhoidon poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun indeksipäivityksen yhteydessä.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksin 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-ilmastoindeksi/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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.

LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret



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 Eurooppa
Keskisuuret

Oikeushenkilötunnus: 743700KE12COIICB2A28

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 EU:n kestävyyden luokitusjärjestelmää 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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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, kestävää 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-testin eli ei-merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoa 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?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestävä 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.

SFDR:n 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 suhteellisinä, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 binärisyydestä (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 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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävä sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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 kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätos 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 %.

Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %.

Luokka #1B muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäville sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Ei kestäviä 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 Muuta 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaisteen 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 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 suorituskäytännöä.

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?

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/eurooppa-keskisuuret/#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 ydinenenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

LähiTapiola Hanke Yrityskorko



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

19.5.2025

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 kestävä sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestävä sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestävä kehityksen tavoitteiden edistämiseksi SDG-tietojen perusteella sekä DNSH-testin eli ei-merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoja sijoituskohteen haittavaikutuksista sekä PAI-indikaattoreille asetettuja raja-arvoja.

Rahaston kestävä 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 liikkeellelaskijoiden 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 kestäväälle 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 kestäväälle sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävän sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita, silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

SFDR:n 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 ko velkakirjan rahoittamien hankkeiden tai taloudellisen toiminnan tasolla. Siten velkakirja voi läpäistä DNSH -tarkastelun, vaikka liikkeellelaskija ei täytä ympäristövaikutusten osalta merkittävän haitan raja-arvoa. Edellytyksenä on, että velkakirjalla rahoitettava hanke tai liiketoiminta vähentää haittavaikutuksia.

Liikkeellelaskijatasolla 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-mittareista on oleellisia vain määrytyille 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 binärisyydestä (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 yritysmaatit 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. 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, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 liitteinä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

☐ 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 ilmastomuutoksen hillintään tai YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen.

Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävä sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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, perinteisten aseiden valmistuksesta, 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.

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

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

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-analyyskejä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

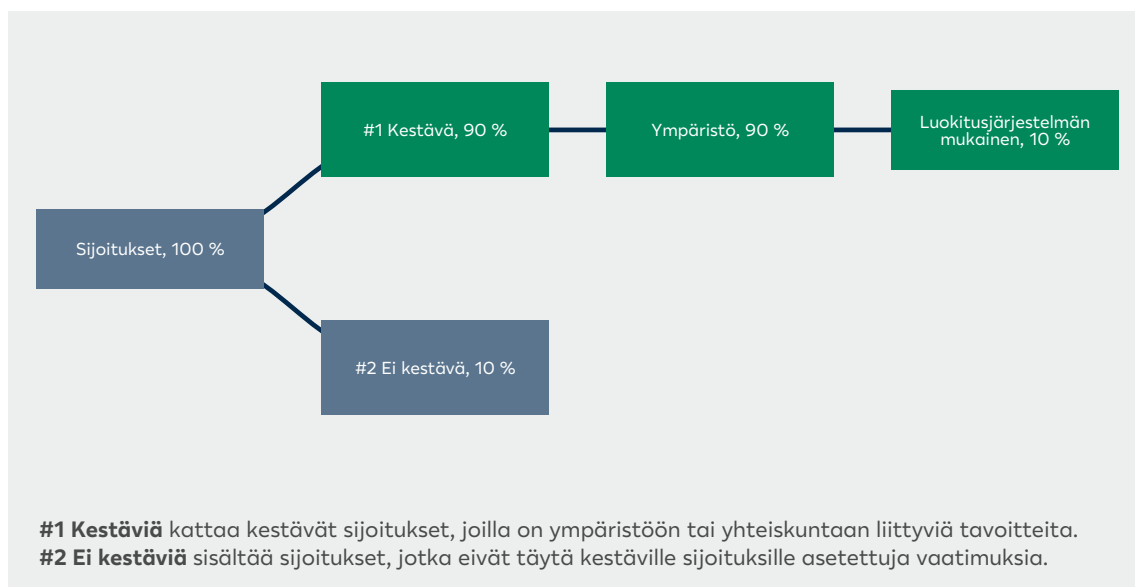


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto voi käyttää johdannaisia korkoriskin hallintaan tai valuuttariskin suojaamiseen. Johdannaisten käytöllä ei pyritä saavuttamaan kestävä sijoitustavoitetta.



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 taksonomia-asetuksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun

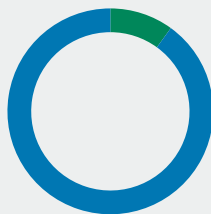
☐ Ydinenergiaan

☒ 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. **Siirtymätöiminnot** 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.

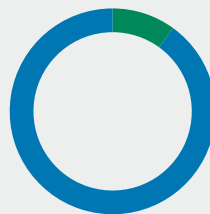
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



- 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 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 kestäviin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin 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 ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, 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 kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Rahastolla ei ole kestävyteen liittyvää vertailuindeksiä. Rahaston sijoitusuniversumia rajataan etukäteen yllä luetelluilla poissulkevilla ja/tai positiivisilla screenaus-kriteereillä.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoite.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hanke-yrityskorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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 Hyvinvointi

Oikeushenkilötunnus: 7437000WSFGF3ZZNAH56

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 EU:n kestävyysohjeita.

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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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 heikko tuoteturvallisuus, 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, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 tasaottamaton 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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.

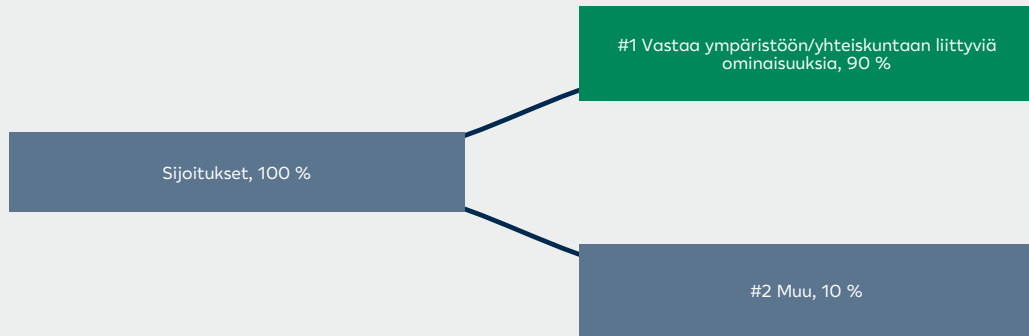


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 #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.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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 suorituskkyä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät 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 edistämään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hyvinvointi/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydineenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydineenergiaan 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 Kehittynyt Aasia

Oikeushenkilötunnus: 743700C5LDH7V42O3W81

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

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 kestäväksi luokitettujen 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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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, 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 (jalkaväkiminat, 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-analyysin perusteella kehittyneiksi markkinoiksi. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon kvantitatiivisen dataperusteisen analyysin perusteella, joka sisältää myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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-analyyssejä ja -mittareita osana omaa kestävyysanalyysiä.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

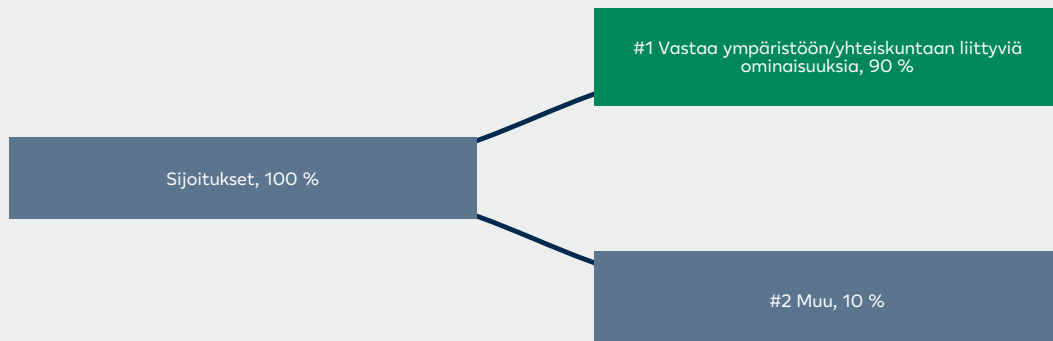


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 #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.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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 valtiiovastuut.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kehittynyt-aasia/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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 ilmastomuutoksen 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 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

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 kansainvälisiä hallintatapoja.

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 ja parempaa terveyttä ja hyvinvointia. Ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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?

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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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, 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 (jalkaväkiminat, 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 LähiTapiola Varainhoidon 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.

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.

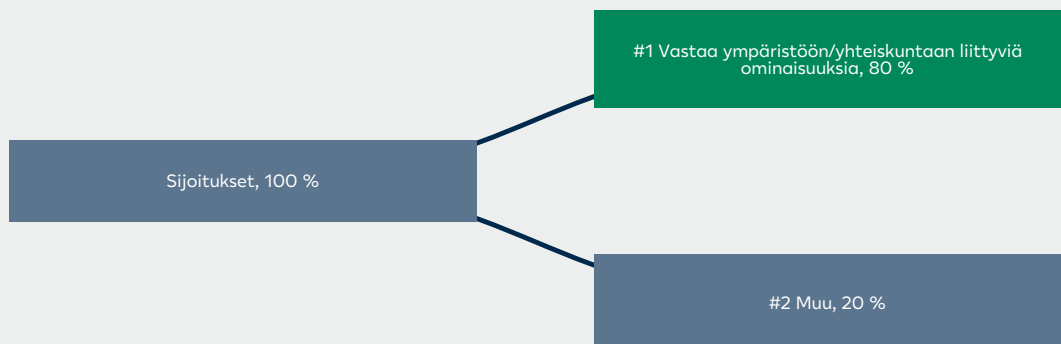


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 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.

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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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.

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat 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 valtiiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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?

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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät 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.



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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kehittyvat-markkinat/#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.

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

19.5.2025

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.

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 kestäväan 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 kestäväan kehityksen ympäristötavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG). Pääasialliset edistettävät kestäväan 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 kestäville sijoitukselle ja/tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin määritelmän kestäville sijoitukselle. Määritelmä sisältää positiivisen testin kestäväan 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 kestäväan 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 hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on vertailuindeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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. Pällekkäisen 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 %.

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville 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 kestäville sijoitustavoitteelle. EU:n luokitusjärjestelmässä edellytetään vähimmäistason suojatoimien täyttämistä. Kestävän sijoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden arvioinnissa hyödynnetään sijoituskohteiden itse raportoimaa tietoa sekä palveluntarjoajan arvioita, silloin kun raportoitua tietoa ei ole saatavilla.

SFDR:n 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 suhteellisinä, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 binärisyydestä (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 kestävyysanalyysissä, jossa tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset (PAI-indikaattorit) sekä mahdolliset toimiala- ja yritysmaatit 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 ilmastovaikutuksiltaan 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 ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömysten ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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 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 kivihiilen tai ruskohiilen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosentin 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.

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?

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

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.

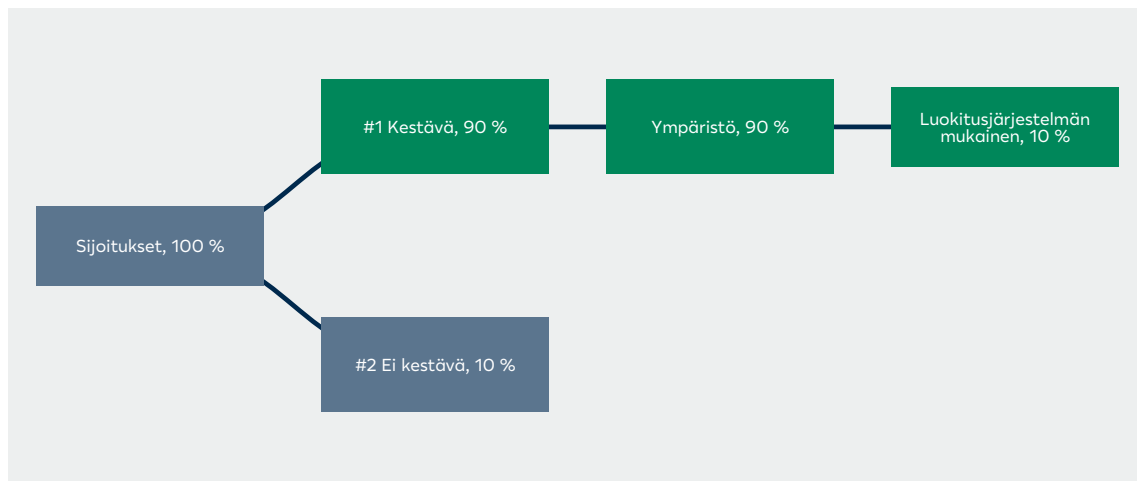
Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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, jota on enintään 10 %. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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: 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun

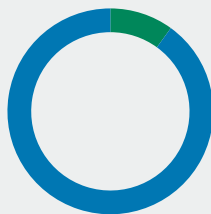
☐ Ydinenergiaan

☒ 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.

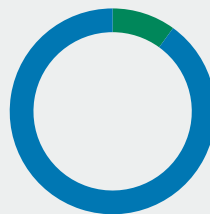
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● 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 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 kestäviin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin 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 ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, 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 kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Rahastolla ei ole kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseen liittyvää vertailuindeksiä. Rahaston sijoitusuniversumia rajataan etukäteen yllä luetelluilla poissulkevilla ja/tai positiivisilla screenaus-kriteereillä.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoite.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/kestava-ymparisto/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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 Korkomaailma

Oikeushenkilötunnus: 743700USCY8XVSWJK929

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 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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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 kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin. 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?

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma 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 kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyys sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyys perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyys toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 kestävyys 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

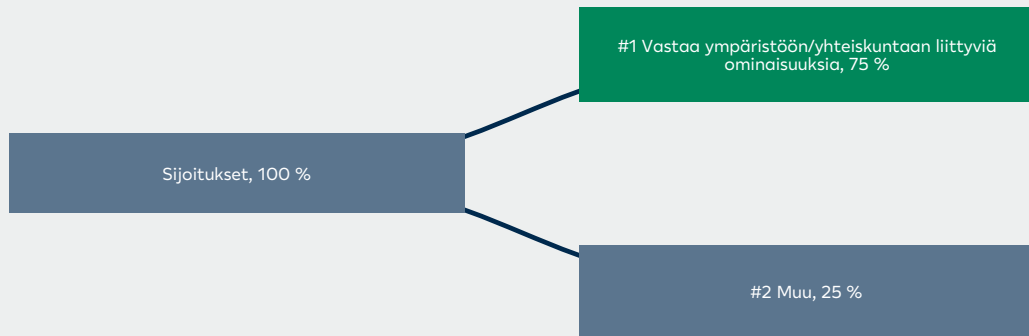


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/korkomaailma/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot>

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 ilmastomuutoksen 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 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

Kestäväillä 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 Euroopan unionin kestävyyden luokitusjärjestelmää 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 kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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. Pällekkäisen 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 %.

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, kestävää 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-testin eli ei-merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoa 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.

SFDR:n 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 suhteellisinä, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 binärisyydestä (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 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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävää sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.



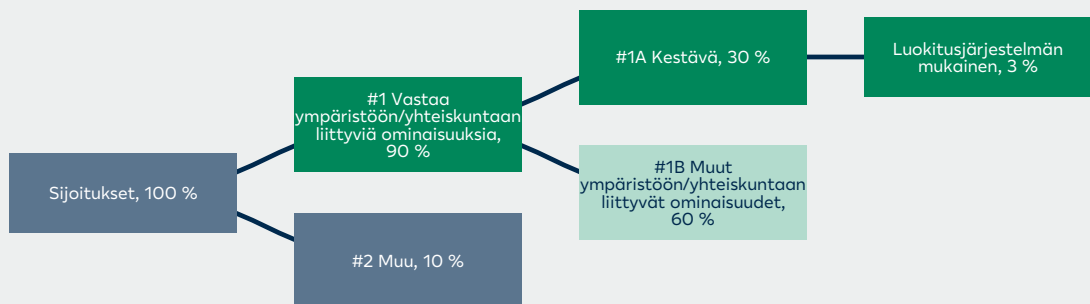
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

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 muut 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 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.

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

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muuta 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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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?

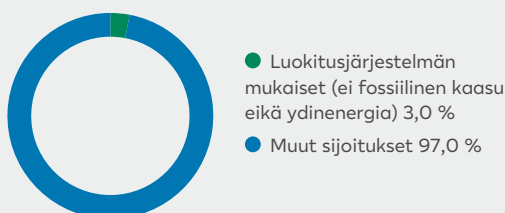
- ☐ Kyllä
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

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.

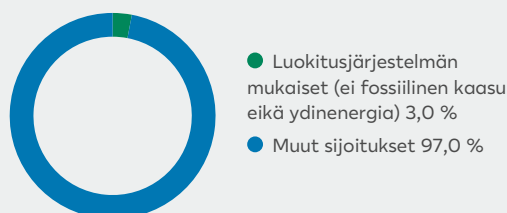
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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.

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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, korkofutuurit ja valuuttajohdonnaiset, joiden tarkoitus on 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/lyhytkorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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 ilmastomuutoksen 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 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

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 EU:n kestävyysohjeita.

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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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 kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin. 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyys sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyys perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyys toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 kestävyys 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

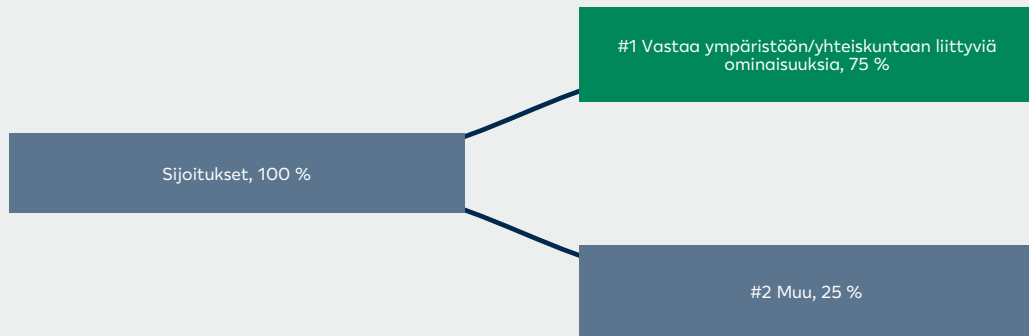


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/maailma-20/#kestavytteen-liittyvat-tiedot>

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.

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 Maailma 50

Oikeushenkilötunnus: 7437001EH8WH5T3XG37

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

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 EU:n kestävyysohjeita.

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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyysominaisuuksien sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyysominaisuuksien perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 kestävyysominaisuuksien 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

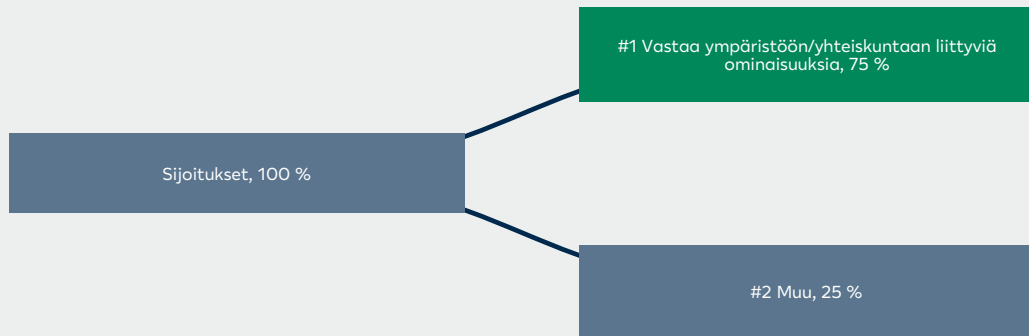


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/maailma-50/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

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 ilmastomuutoksen 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 Maailma 80

Oikeushenkilötunnus: 7437008SYVR9WWT5XT20

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 EU:n kestävyysohjeita.

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 luokittelemalla 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 %.
- Rahastokumppanien kestävyysluokitus. Vähintään 80 % kestävyysluokitus 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 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 kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin. 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 yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin.

Rahasto huomioi kestävyysominaisuuksien sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyysominaisuuksien perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessista on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien toteutumisesta. Vaikuttamisen keinoja mitataan tapaamisten määrällä. Rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin sovelletaan LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa. Kestävyysluokitukset 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 sijoitusprosessista on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyysominaisuuksien 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. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioidaan 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.

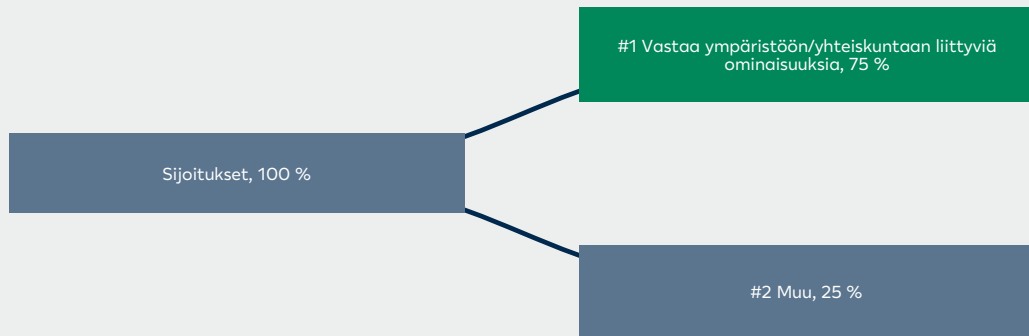


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut 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 johdannaissopimukset 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.

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 voi sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston 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, mahdolliset johdannaissopimukset sekä sijoitukset muihin kuin kestävyysominaisuuksia edistäviin tai kestäviä sijoituksia tekeviin rahastoihin likviditeetin, riskien tai kustannusten hallintaan liittyvistä syistä. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/maailma-80/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

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 ilmastomuutoksen 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 Pitkäkorko

Oikeushenkilötunnus: 74370002IFRD5CMN5I61

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

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 EU:n kestävyysohjeita.

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.

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 liikkeellelaskemat 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 liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksille valtioihin ei ole kestävyuden määritelmää sääntelyn edellyttämällä tavalla. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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 korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

Seuraavista PAI-indikaattoreista huomioidaan ne, jotka on tunnistettu oleelliseksi kyseiselle sijoituskohteelle: sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti ja sosiaalilainsäädännön rikkomisiin syyllystyneiden maiden lukumäärä.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

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

- Sijoituskohteista tehdään kestävyysanalyysi perinteisen sijoitusanalyysin rinnalla ja analyysin tulos vaikuttaa positioon rahastossa
- Rahasto ei sijoita heikoimman kestävyysarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin

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 liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Muiden liikkeellelaskijoiden 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.

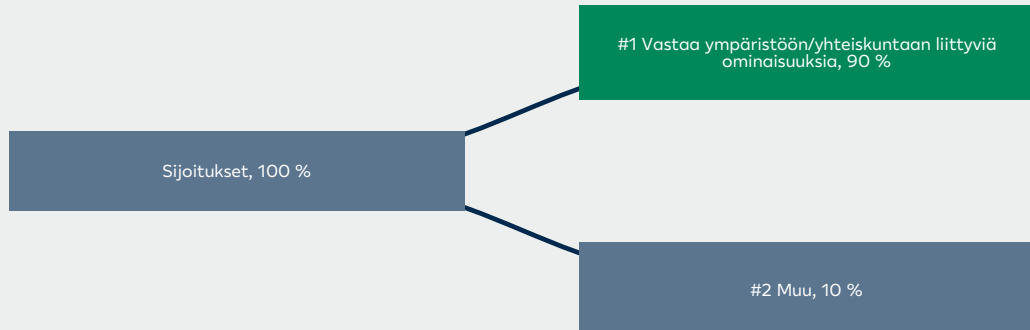
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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.

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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin 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.

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 suorituskäytännöä.

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.



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?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenenergiaan 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 Pohjoinen
Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 743700KTZ40LUSMWN477

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 Euroopan unionin kestävyysohjeita.

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 kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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. Lukujen kattavuuden parantamiseksi on mahdollista hyödyntää myös palveluntarjoajan estimoimia tietoja
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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, kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 20 %.

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: ilmastomuutoksen 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 teollisuus, 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-testin 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.

SFDR:n 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 suhteellisinä, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 (PAL-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 PAL-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 PAL-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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

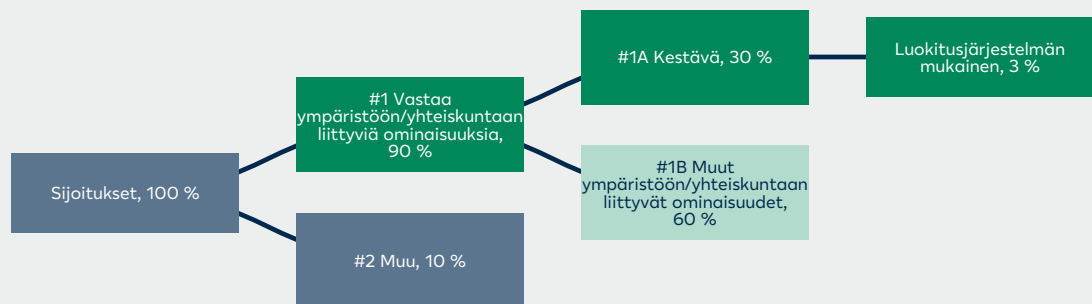
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

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 muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäville 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.



#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 Muut 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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi sijoittaa yritysaineksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on kestävyysominaisuudet huomioiva indeksi. 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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

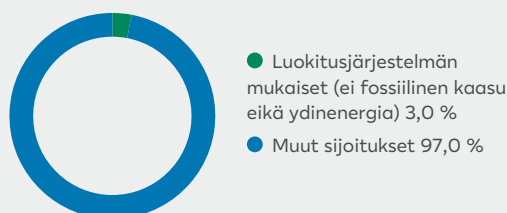
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

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

- ☐ Kyllä
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

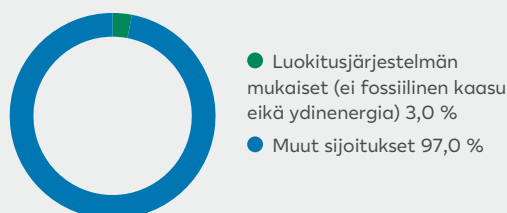
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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.

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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen, korkofutuurit ja valuuttajohdonnaiset, joiden tarkoitus on 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/pohjoinen-yrityskorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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

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

19.5.2025

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 Euroopan unionin kestävyysohjeita.

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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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, innovaatioita ja infrastruktuuria sekä kestävät kaupungit ja yhteisöt. Painottamalla yhtiökohtaiset osuudet niiden painolla rahastossa, saadaan rahaston osuus, jonka tulee olla vähintään 25 %.

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, kestävää teollisuutta, innovaatioita 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-testin eli ei-merkittävää haittaa -testin, jossa hyödynnetään tietoa 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?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestävä 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.

SFDR:n 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 suhteellisin, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 binärisyydestä (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 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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Pohjoismaissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Pohjoismaista. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

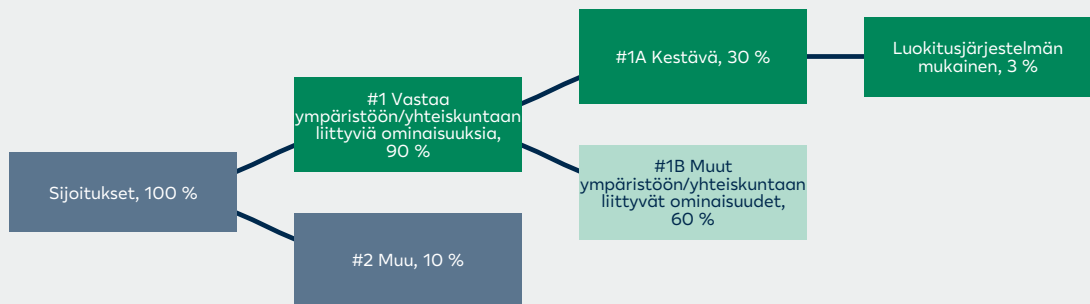
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, joita on vähintään 90 %.

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 muut 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.



#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 Muut 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen kriteerit yhdelle tai useammalle asetuksen tavoitteelle: ilmastomuutoksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

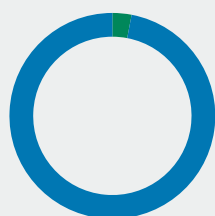
☒ Ei

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 suorituskäytännöä.

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.

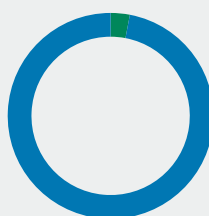
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



● 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.

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 sisältyivät 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/pohjoismaat/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenenergiaan 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 Reaalikorko

Oikeushenkilötunnus: 743700KXF10AWXHMC90

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

Kestäväillä 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 EU:n kestävyysohjeita.

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 kestävämpää liiketoimintaympäristöä ja sosiaalisen oikeudenmukaisuuden parempaa toteutumista.

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 liikkeellelaskemat 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 liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksille valtioihin ei ole kestävyuden määritelmää sääntelyn edellyttämällä tavalla. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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 korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat inflaatioidotut velkakirjat. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

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

- Sijoituskohteista tehdään kestävyysanalyysi perinteisen sijoitusanalyysin rinnalla ja analyysin tulos vaikuttaa positioon rahastossa
- Rahasto ei sijoita heikoimman kestävyysarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin

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 liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin.

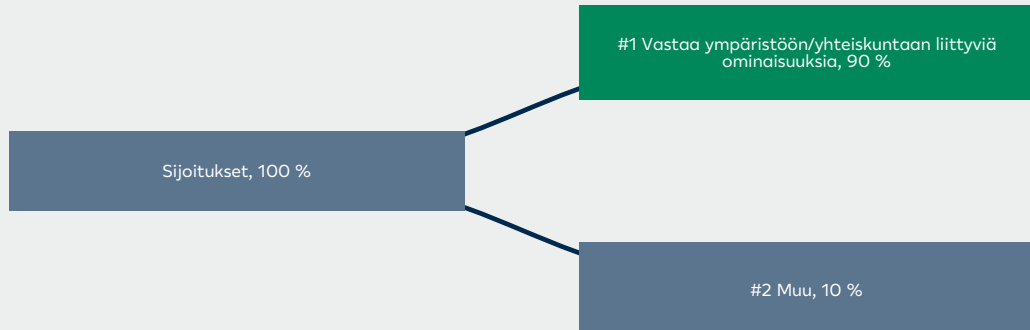
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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.

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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin 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.

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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit, joiden tarkoitus on likviditeetin ja korkoriskin hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/reaalikorko/#kestavytteen-liittyvat-tiedot

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydineenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydineenergiaan 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 Tulevaisuus

Oikeushenkilötunnus: 743700G3EJO2P4FGOB17

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 EU:n kestävyysohjeita.

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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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 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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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, 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 tasottamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiekat, tytärammukset, kemialliset aineet ja biologiset aineet) 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 hyötyvän digitalisaation ja teknologisten innovaatioiden sekä kulutuskäyttäytymisen muutoksen tarjoamista kasvutrendeistä, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävää sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.

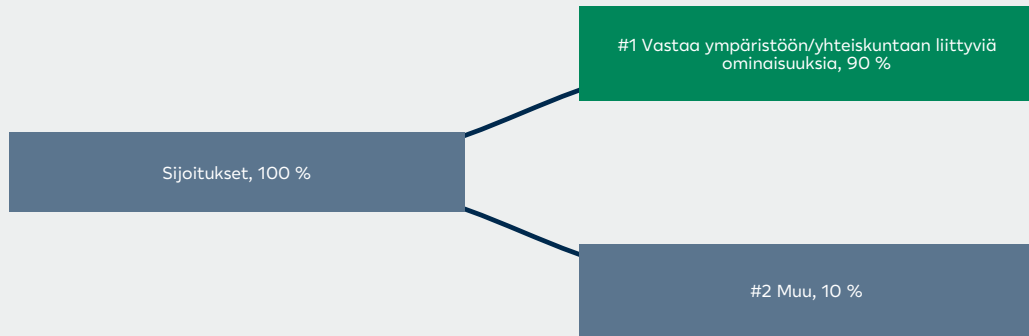


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 #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.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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 suorituskäytännöä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.

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



Mitkä sijoitukset sisältyivät 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.



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?

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

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 ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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

19.5.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola USA
Ilmastoindeksi

Oikeushenkilötunnus: 743700F5ORNC6L4VV333

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ 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. Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla 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 ilmastopöytäkirjan 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-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 mittaukseen käytetään rahaston kasvihuonekaasuintensiteettiä, jota pienennetään Pariisin ilmastopimuksen mukaisen vertailuindeksin päästötavoitteiden mukaisesti. Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Salkun yhtiöiden kasvihuonekaasupäästöjen määrällä (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 päästödata 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.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksen liitteenä julkaistavasta määräaikaikatsauksesta.

☐ 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 ilmastositoumuksen hiilipäästötavoitteiden mukainen. Rahaston seuraama indeksi ylipainottaa yhtiöitä, jotka ovat sitoutuneet päästöjen vähentämiseen Pariisin ilmastositoumuksen ja ilmastotieteeseen perustuvien tavoitteiden mukaisesti. Lisäksi indeksissä ylipainotetaan yhtiöitä, jotka tuottavat vihreitä ratkaisuja.

Osana kestäväää sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävytydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä ja rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahasto seuraa indeksiä, joka täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastositoumuksen mukaiset vaatimukset.

Rahasto 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 kivihillen tai ruskohillen 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.

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.

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 hallintakoodilla. 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.

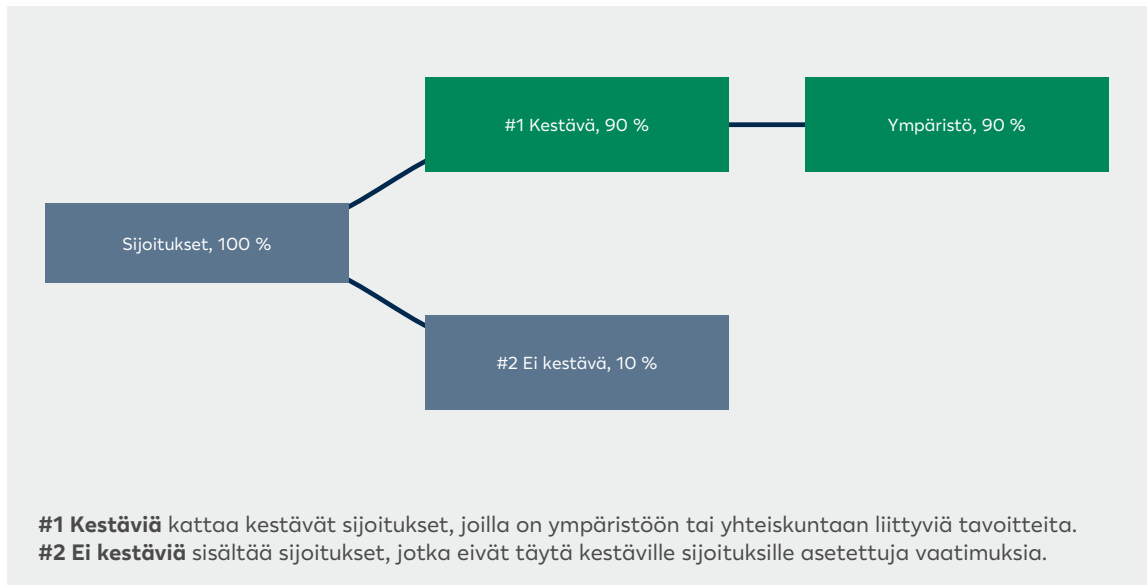


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Luokka #1 Kestäviä kattaa rahaston tekemät kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristöön liittyvän kestävä 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 ilmastomuutoksen 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.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän (2020/852) kriteerit täyttäviin taloudellisiin toimintoihin.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.

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 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?

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 kestäviin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin 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.



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

Rahaston #2 Ei kestäviä sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia. Käteisen määrä on rahastossa yleisesti vähäinen.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestävä sijoitustavoitetta?

Vertailuarvo täyttää EU:n vertailuarvoasetuksessa (2016/1011) määritellyt Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset vähimmäisvaatimukset.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Indeksien omistuksia seurataan päivittäin salkunhoidon systemaattisella prosessilla. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

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, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoite.

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. Indeksiiin 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 Varainhoidon poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun indeksipäivityksen yhteydessä.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksin 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-ilmastoindeksi/#kestavyteen-liittyvat-tiedot>

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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.

LähiTapiola USA

Keskisuuret



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 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 Euroopan unionin kestävyysohjeita.

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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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, kestävää teollisuutta, innovaatioita 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-testin 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?

EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttävät toiminnot eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön kannalta kestävä 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.

SFDR:n 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 suhteellisinä, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 binärisyydestä (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 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.



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. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään USA:ssa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee USA:sta. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävä sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä, rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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 kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäättös 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 %.

Kestäviä sijoituksia ovat LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen määritelmän kriteerit täyttävät sijoitukset, joita on vähintään 30 %.

Luokka #1B muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäville sijoitukselle asetettuja kriteereitä.

Luokka #2 Ei kestäviä 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 Muuta 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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.

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.

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?

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Vaikka rahasto tekee kestäviä sijoituksia, sen tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

<https://www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/usa-keskisuuret/#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 ydinenenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

LähiTapiola Yhteisö Eurooppa



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

10.2.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa

Oikeushenkilötunnus: 743700VY72SNZRBQOF92

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 Euroopan unionin kestävyyden luokitusjärjestelmää 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 kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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 %.

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: ilmastomuutoksen 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 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-testin 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.

SFDR:n 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 suhteellisin, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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. 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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 määräaikaikatsauksesta.

☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä arvonnousu. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävää sijoitusstrategiaa rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.

Rahaston sijoituskohteista tehdään kestävyysanalyysi.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita tai niiden valmistamiseen käytettäviä komponentteja.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, perinteisten aseiden valmistuksesta, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan erilaisin toimin, joista kerrotaa tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävä 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?

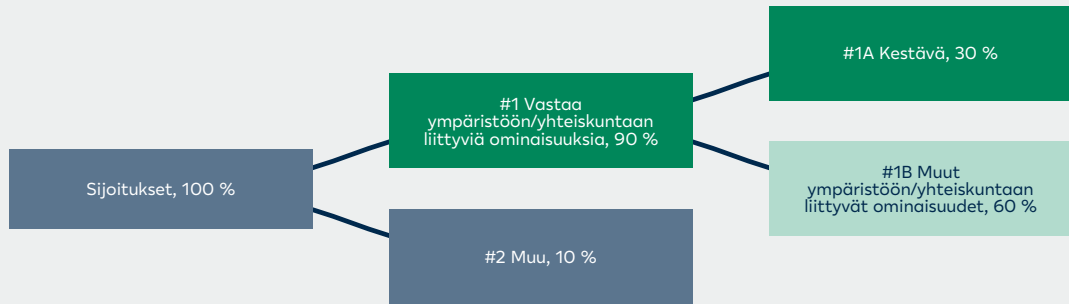
Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muut 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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 Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin taloudellisiin toimintoihin.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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 suorituskäytännöä.

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?

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.



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 sisältyivät 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

https://www.seligson.fi/suomi/rahastot/lahitapiola/rahes_eurooppayhteiso.htm

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko



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

☐ 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

Kestäväillä 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 EU:n kestävyysohjeita.

EU:n kestävyysohje 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.

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 liikkeellelaskemat 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 liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto sijoittaa etupäässä valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksille valtioihin ei ole kestävyuden määritelmää sääntelyn edellyttämällä tavalla. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin tai LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoituksen kriteerit täyttäviin kestäviin sijoituksiin.

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 korruptio, institutionaalisten rakenteiden heikko toimivuus, rikkomukset ihmisoikeuksia vastaan sekä ympäristövaikutukset. Kullekin sijoituskohteelle oleelliset haittavaikutukset huomioidaan sijoituskohteen kestävyysanalyysissä. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 liikkeelle laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

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

- Sijoituskohteista tehdään kestävyysanalyysi perinteisen sijoitusanalyysin rinnalla ja analyysin tulos vaikuttaa positioon rahastossa
- Rahasto ei sijoita heikoimman kestävyysarvosanan saaneisiin liikkeellelaskijoihin

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 liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. muiden liikkeellelaskijoiden 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 kestävyysanalyysia.

Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

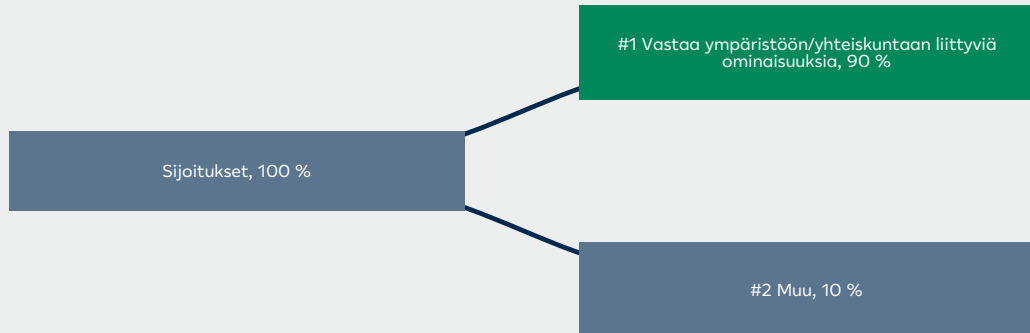
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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.

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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen.



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

Rahasto ei sitoudu tekemään tiettyä vähimmäismäärää sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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 suorituskkyä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit, 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

https://www.seligson.fi/suomi/rahastot/lahitapiola/rahes_pitkakorkoyhteiso.htm

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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

10.2.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA

Oikeushenkilötunnus: 743700KP5EX24RGYXF59

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 Euroopan unionin kestävyysohjeita.

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 kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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
- rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3
- kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Rahaston tekemien kestävien sijoitusten tavoitteet ovat ympäristöön liittyvien ja/tai yhteiskunnallisten kestävä kehityksen tavoitteiden edistäminen. Rahastossa osittain tehtävät kestävät sijoitukset täyttävät joko taksonomia-asetuksen kriteerit tai LähiTapiola Varainhoidon kriteerit kestävälle sijoitukselle. Sijoitukset voivat edistää muun muassa hiilidioksidipäästöjen vähentämistä, energiatehokkuutta, vesivarojen kestävä käyttöä, kiertotaloutta, luonnon monimuotoisuuden säilyttämistä, resurssitehokasta toimintaa tai ihmisten hyvinvointia ja terveyttä.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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.



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, rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan sekä korruptio. 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 ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 ilmasto-vaikutukseltaan 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 tasaottamaton 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 vuosikertomuksesta.

☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA 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. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman hyvä arvonnousu.

Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti.

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.

Rahaston sijoituskohteista tehdään kestävyysanalyysi.

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita tai niiden valmistamiseen käytettäviä komponentteja.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihdetuotteista ja -palveluista, perinteisten aseiden valmistuksesta, tupakkatuotteiden valmistuksesta, uhkapeleistä tai kuluttajille suunnatuista pikaluotoista.
- Rahasto ei sijoita ESG-profiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin.
- Rahaston hiiliriskiä rajataan erilaisin toimin, joista kerrotaa tarkemmin Varainhoitokonsernin kestävä 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?

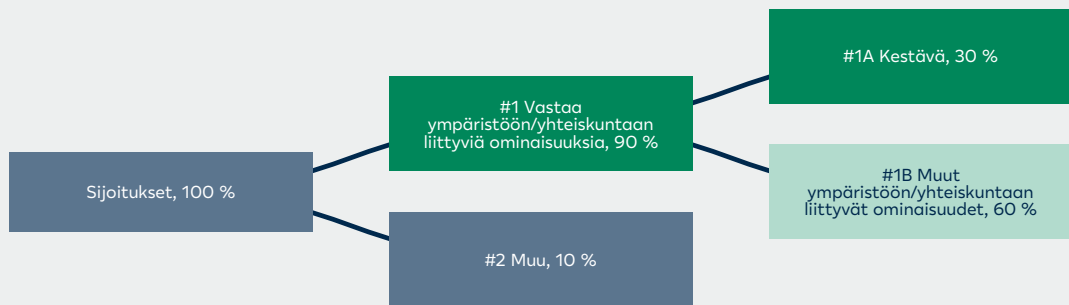
Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact sekä paikallisilla hallintokoodeilla. Hyvän hallintotavan riittävä 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-analyysyjä 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muut 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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 Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomia-asetuksen mukaisiin taloudellisiin toimintoihin.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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 suorituskäytännöä.

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?

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.



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 sisältyivät 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

https://www.seligson.fi/suomi/rahastot/lahitapiola/rahes_usayhteiso.htm

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydineenergiaan 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 ydineenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko



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
Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 7437008IH7VHD9J9S174

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 Euroopan unionin 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 kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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. Pällekkäisen 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 %.

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 edistämisestä SDG-tietojen perusteella sekä DNSH-testin 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.

SFDR:n 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 suhteellisia, huomioiden tarpeen mukaan toimiala ja maantieteellinen sijainti. Osa PAI-mittareista 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 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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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 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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

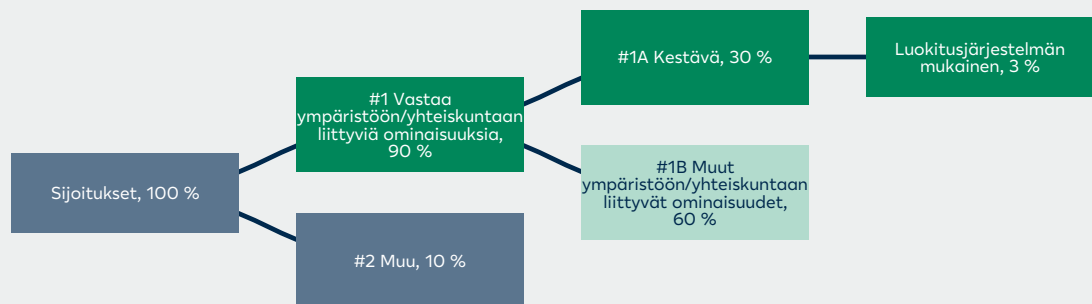
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

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 muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäville 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.



#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 Muuta 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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi sijoittaa yritysaineksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on kestävyysominaisuudet huomioiva indeksi. 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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

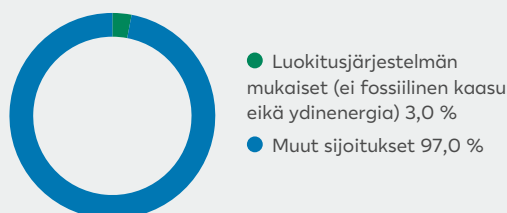
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

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

- ☐ Kyllä
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

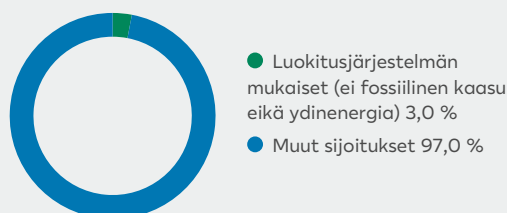
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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.

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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit, 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

https://www.seligson.fi/suomi/rahastot/lahitapiola/rahes_yrityskorkoyhteiso.htm

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan 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 Yrityskorko

Oikeushenkilötunnus: 7437002PX94OPWZE4930

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 Euroopan unionin kestävyyden luokitusjärjestelmää 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, vaikuttamalla yhtiöiden toimintaan, rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä sekä rajaamalla rahaston hiiliriskiä eri toimin. Lisäksi rahaston sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja.

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.
- Rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. 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. Pällekkäisen 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 %.

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: ilmastomuutoksen 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 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-testin 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.

SFDR:n 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-mittareista 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.

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.



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, tunnistetaan ja huomioiden myös toimiala- ja yrityskohtaiset erityispiirteet ja painotukset. Kestävyysanalyysin perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyyshaittojen hallitsemiseksi.

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. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoitusstrategiassa hyödynnetään useita poissulkevia strategioita sekä rajataan hiiliriskiä. Nämä sijoitusstrategian sitovat osatekijät kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Osana kestävästä sijoitusstrategiasta rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestävydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen vaikuttamishankkeisiin sekä yhteydenpito sijoituskohteisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä ja yhteydenpitojen 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.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

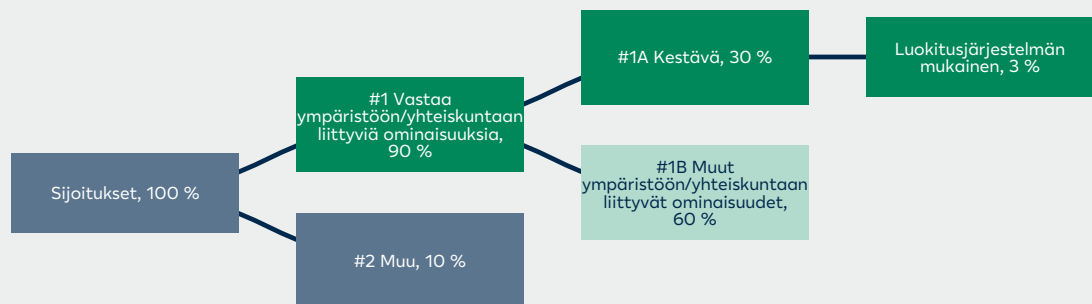
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategian sitovien poissulkukriteerien mukaisesti korkosijoituksiin, joita on vähintään 90 %.

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 muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti, jotka eivät täytä kestäville 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.



#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 Muut 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. Johdannaisten käytöllä ei ole vaikutusta ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi sijoittaa yritysaineksijohdannaisiin, joiden kohde-etuutena on kestävyysominaisuudet huomioiva indeksi. 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

Osa rahaston tekemistä kestävästä sijoituksista täyttää taksonomia-asetuksen 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.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

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

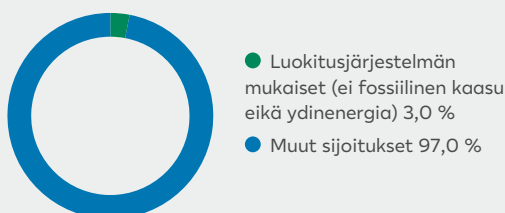
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

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

- ☐ Kyllä
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

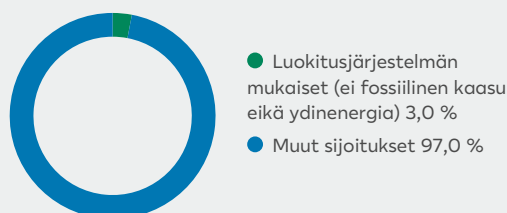
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 yhteensä: 3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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.

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

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen ja korkofutuurit, 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?

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hanke-yrityskorko/#kestavyteen-liittyvat-tiedot

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

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 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

1.1.2025

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

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 seuraamalla Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index -osakeindeksiä (indeksin nimi 10.2.2025 alkaen Dow Jones Best-in-Class Asia Pacific Index (USD) NTR). Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

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

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 sekä scope 1+2+3) ja kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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 Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability Asia Pacific -indeksin (indeksin nimi 10.2.2025 alkaen Dow Jones Best-in-Class Asia Pacific Index (USD) NTR) osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Indeksissä on noin 150 osaketta Aasian osakemarkkinoilta. Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Salkunhoitajat eivät tee aktiivisia osakevalintoja.

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 seuraa osakeindeksiä, jonka yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Indeksiiin valitaan kohdemarkkinalta eri toimialojen markkina-arvoiltaan ja S&P Global ESG -luokituksen perusteella parhaiten sijoittuvat yhtiöt. S&P Global ESG -luokitus määritetään kullekin sijoituskohteelle Global Corporate Sustainability -arvioinnissa. Lopullisiksi sijoituskohteiksi valikoituvat yritykset, jotka suoriutuvat luokittajan arvion mukaan keskimääräisesti paremmin ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien perusteella edustamallaan toimialalla. S&P Global arvioi jatkuvasti indeksiiin valikoituneiden yhtiöiden ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä riskejä ja yhtiöihin liittyvää kiistanalaista toimintaa. Jos riski tai kiistanalainen toiminta havaitaan yhtiössä, S&P Global tekee yhtiöstä analyysin, jossa arvioidaan laajemmin mm. talousrikollisuutta, korruptiota ja ihmisoikeuskysymyksiä ja jonka perusteella kiistanalaista toimintaa ja yhtiön mahdollisuuksia jatkaa indeksissä voidaan arvioida. Jos yhtiö poistetaan indeksistä kiistanalaisen toiminnan vuoksi, kyseistä yhtiötä ei voida valita indeksiiin uudestaan seuraavaan kalenterivuoteen.

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.

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

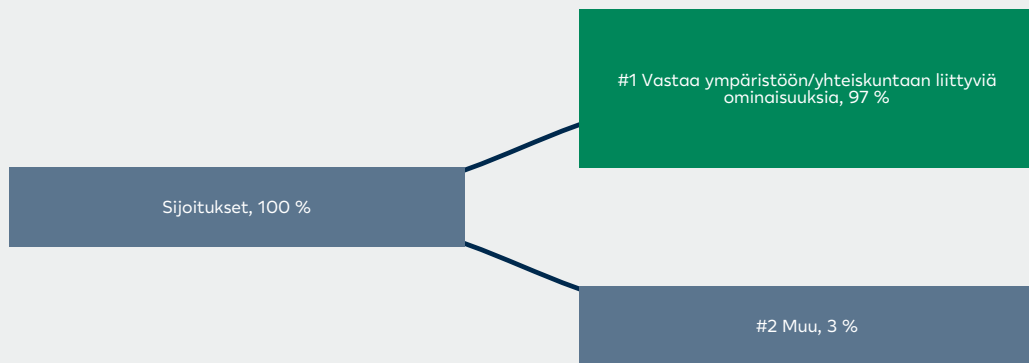
Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden hyvän hallintotavan toteutuminen arvioidaan sijoituskohteiden ESG-analyysin yhteydessä sekä indeksiiin valikoitujen yhtiöiden osalta jatkuvana seurantana. Analyysin ja seurannan tekee indeksituottaja S&P Global. Jos indeksiiin valikoituneissa yhtiöissä havaitaan kiistanalaista toimintaa indeksiiin valikoitumisen jälkeen, yhtiö voidaan poissulkea indeksistä seuraavan rebalansoinnin yhteydessä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina 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.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan. Rahasto on indeksirahasto, jonka yhtiövalinnat toteutetaan indeksiseurannan kautta. Indeksituottaja valitsee kulloinkin indeksiin kuuluvat yhtiöt. Indeksituottaja ei ole sitoutunut yhtiövalinnoissa valitsemaan yhtiöitä, joilla on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista taloudellista toimintaa. Täten rahasto ei ole sitoutunut tekemään vähimmäismäärää kyseisiä sijoituksia. Lisäksi rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joilla raportoituja tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista ei ole saatavilla ja joille ulkopuolisten arviointien käyttö vähimmäismäärään sitoutumiseksi on hankalaa.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, niitä voi olla rahastossa muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella. 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 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 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 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.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index -osakeindeksiä. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat rahastossa indeksiseurannan kautta.

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. Salkunhoidossa seurataan jatkuvasti, että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahaston sijoitusstrategia on indeksin määrittämä. Rahasto on Sijoitusrahastolain mukainen indeksirahasto.

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?

Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja S&P Globalin sivuilta (www.spglobal.com/spdji/en/indices/sustainability/dow-jones-sustainability-asia-pacific-index, 10.2.2025 alkaen www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-asia-pacific-index)



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_aasia.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.

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

1.1.2025

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 kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Dow Jones Sustainability Europe Index -osakeindeksiä (indeksin nimi 10.2.2025 alkaen Dow Jones Best-In-Class Europe Index (EUR) NTR). Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

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

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 sekä scope 1+2+3) ja kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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 Euroopan osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability Europe Index -osakeindeksiin (indeksin nimi 10.2.2025 alkaen Dow Jones Best-In-Class Europe Index (EUR) NTR) sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Indeksissä on normaalitilanteessa noin 150 osaketta Euroopan eri maista. Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Salkunhoitajat eivät tee aktiivisia osakevalintoja.

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 seuraa osakeindeksiä, jonka yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Indeksiiin valitaan kohdemarkkinalta eri toimialojen markkina-arvoiltaan ja S&P Global ESG -luokituksen perusteella parhaiten sijoittuvat yhtiöt. S&P Global ESG -luokitus määritetään kullekin sijoituskohteelle Global Corporate Sustainability -arvioinnissa. Lopullisiksi sijoituskohteiksi valikoituvat yritykset, jotka suoriutuvat luokittajan arvion mukaan keskimääräisesti paremmin ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien perusteella edustamallaan toimialalla. S&P Global arvioi jatkuvasti indeksiiin valikoituneiden yhtiöiden ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä riskejä ja yhtiöihin liittyvää kiistanalaista toimintaa. Jos riski tai kiistanalainen toiminta havaitaan yhtiössä, S&P Global tekee yhtiöstä analyysin, jossa arvioidaan laajemmin mm. talousrikollisuutta, korruptiota ja ihmisoikeuskysymyksiä ja jonka perusteella kiistanalaista toimintaa ja yhtiön mahdollisuuksia jatkaa indeksissä voidaan arvioida. Jos yhtiö poistetaan indeksistä kiistanalaisen toiminnan vuoksi, kyseistä yhtiötä ei voida valita indeksiiin uudestaan seuraavaan kalenterivuoteen.

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.

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

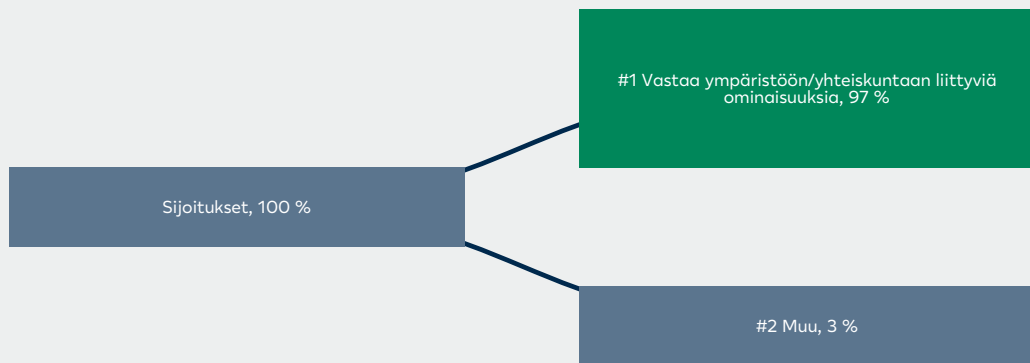
Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden hyvän hallintotavan toteutuminen arvioidaan sijoituskohteiden ESG-analyysin yhteydessä sekä indeksiiin valikoitujen yhtiöiden osalta jatkuvana seurantana. Analyysin ja seurannan tekee indeksituottaja S&P Global. Jos indeksiiin valikoituneissa yhtiöissä havaitaan kiistanalaista toimintaa indeksiiin valikoitumisen jälkeen, yhtiö voidaan poissulkea indeksistä seuraavan rebalansoinnin yhteydessä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina 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.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan. Rahasto on indeksirahasto, jonka yhtiövalinnat toteutetaan indeksiseurannan kautta. Indeksituottaja valitsee kulloinkin indeksiin kuuluvat yhtiöt. Indeksituottaja ei ole sitoutunut yhtiövalinnoissa valitsemaan yhtiöitä, joilla on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista taloudellista toimintaa. Täten rahasto ei ole sitoutunut tekemään vähimmäismäärää kyseisiä sijoituksia.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, niitä voi olla rahastossa muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella. 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 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 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 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.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



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

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Sustainability Europe Index -osakeindeksiä. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat rahastossa indeksiseurannan kautta.

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. Salkunhoidossa seurataan jatkuvasti, että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahaston sijoitusstrategia on indeksin määrittämä. Rahasto on Sijoitusrahastolain mukainen indeksirahasto.

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?

Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja S&P Globalin sivuilta (www.spglobal.com/spdji/en/indices/sustainability/dow-jones-sustainability-europe-index, 10.2.2025 alkaen www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-europe-index)



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

1.1.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands

Oikeushenkilötunnus: 743700J11D6ZATBOGY35

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 yhtiörajouksia sekä painottamalla ESG-ominaisuuksia sijoituskohteiden valintaprosessissa.

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

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 sekä scope 1+2+3) ja kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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?

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 eikä yhtiöiden valikoimaa 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.

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.

Rahaston sijoitusuniversumia rajataan siten, ettei rahasto sijoita heikoimman ESG-arvion saaneisiin yhtiöihin. Arvion tekee rahastoyhtiö ja se pohjautuu saatavilla oleviin ESG-pisteytysarvioihin. Yhtiöiden valintaprosessissa painotetaan rahastoyhtiön ESG-arviota vähintään 10 % painolla yhtiövalinnan kokonaispisteytyksestä. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden pääasiallinen toimiala on tupakka-, aikuisviihde-, alkoholi- tai aseeteollisuus.

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.

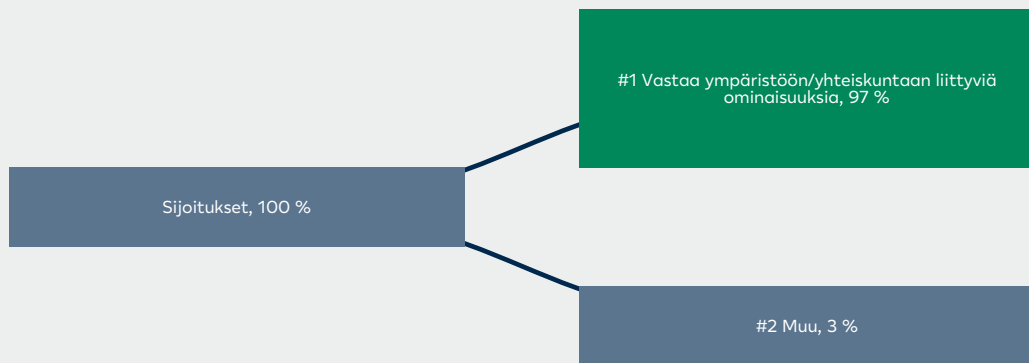
Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Rahastoyhtiö tarkastelee hyvää hallintotapaa osana alkujoukon valintaa sekä osana kokonaispisteytystä valintaprosessissa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään saatavilla olevia Governance-analyyssejä ja -mittareita osana rahastoyhtiön tekemää ESG-arviota.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina 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.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan. Rahaston sijoitusuniversumi koostuu pääsääntöisesti EU:n ulkopuolisista alueista, joilla raportoituja tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista ei ole saatavilla ja joille ulkopuolisten arviointien käyttö vähimmäismäärään sitoutumiseksi on hankalaa. Lisäksi kaikki toimialat, joille rahasto voi sijoittaa, eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän voimassa olevien kriteerien piirissä.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin niitä, voi olla rahastossa muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella. 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 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 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 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.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston 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?

Rahastolla ei ole ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen liittyvää vertailuindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_brands.htm

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.

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

1.1.2025

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 yhtiörajoituksia sekä painottamalla ESG-ominaisuuksia sijoituskohteiden valintaprosessissa.

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

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 sekä scope 1+2+3) ja kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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?

Rahaston salkku rakennetaan mm. yhtiöiden markkina-arvojen, niiden markkina-aseman vahvuuden, tutkimus- ja tuotekehityspanostuksen sekä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan alhaisin kustannuksin eikä yhtiöiden valikoimaa muuteta, mikäli tutkimukset eivät selvästi osoita jonkin tavaramerkin arvon hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

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

Rahaston sijoitusuniversumia rajataan siten, ettei rahasto sijoita heikoimman ESG-arvion saaneisiin yhtiöihin. Arvion tekee rahastoyhtiö ja se pohjautuu saatavilla oleviin ESG-pisteytysarvioihin. Yhtiöiden valintaprosessissa painotetaan rahastoyhtiön ESG-arviota vähintään 10 % painolla yhtiövalinnan kokonaispisteytyksestä.

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?

Rahastoyhtiö tarkastelee hyvää hallintotapaa osana alkujoukon valintaa sekä osana kokonaispisteytystä valintaprosessissa. Hyvää hallintotapaa noudattavien sijoituskohteiden tunnistamisessa hyödynnetään saatavilla olevia Governance-analyyssejä ja -mittareita osana rahastoyhtiön tekemää ESG-arviota.

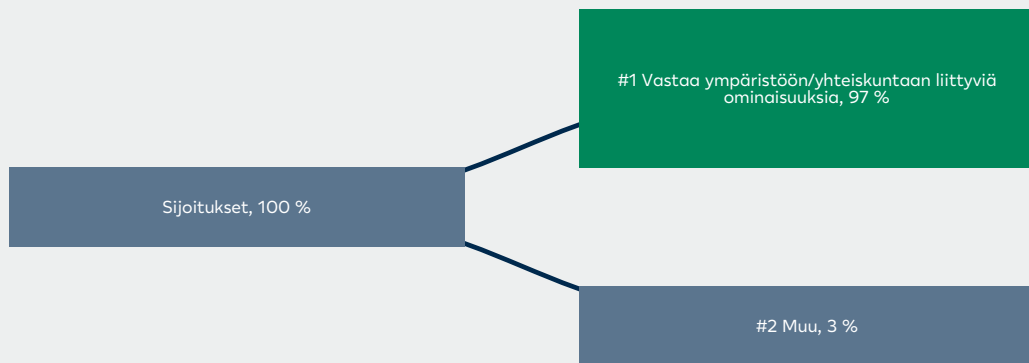
Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina 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.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan. Rahaston sijoitusuniversumi koostuu pääsääntöisesti toimialoista, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän voimassa olevien kriteerien piirissä.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin niitä, voi olla rahastossa muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella. 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 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 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 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.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston 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?

Rahastolla ei ole ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen liittyvää vertailuindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_pharma.htm

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

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.

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

1.1.2025

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 kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksiä (indeksin nimi 10.2.2025 alkaen Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR). Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

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

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 sekä scope 1+2+3) ja kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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 Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability North America -indeksin (indeksin nimi 10.2.2025 alkaen Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR) osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Indeksissä on normaalitilanteessa noin 150 osaketta Pohjois-Amerikan osakemarkkinoilta. Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Salkunhoitajat eivät tee aktiivisia osakevalintoja.

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 seuraa osakeindeksiä, jonka yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Indeksiiin valitaan kohdemarkkinalta eri toimialojen markkina-arvoiltaan ja S&P Global ESG -luokituksen perusteella parhaiten sijoittuvat yhtiöt. S&P Global ESG -luokitus määritetään kullekin sijoituskohteelle Global Corporate Sustainability -arvioinnissa. Lopullisiksi sijoituskohteiksi valikoituvat yritykset, jotka suoriutuvat luokittajan arvion mukaan keskimääräisesti paremmin ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien perusteella edustamallaan toimialalla. S&P Global arvioi jatkuvasti indeksiiin valikoituneiden yhtiöiden ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä riskejä ja yhtiöihin liittyvää kiistanalaista toimintaa. Jos riski tai kiistanalainen toiminta havaitaan yhtiössä, S&P Global tekee yhtiöstä analyysin, jossa arvioidaan laajemmin mm. talousrikollisuutta, korruptiota ja ihmisoikeuskysymyksiä ja jonka perusteella kiistanalaista toimintaa ja yhtiön mahdollisuuksia jatkaa indeksissä voidaan arvioida. Jos yhtiö poistetaan indeksistä kiistanalaisen toiminnan vuoksi, kyseistä yhtiötä ei voida valita indeksiiin uudestaan seuraavaan kalenterivuoteen.

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.

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

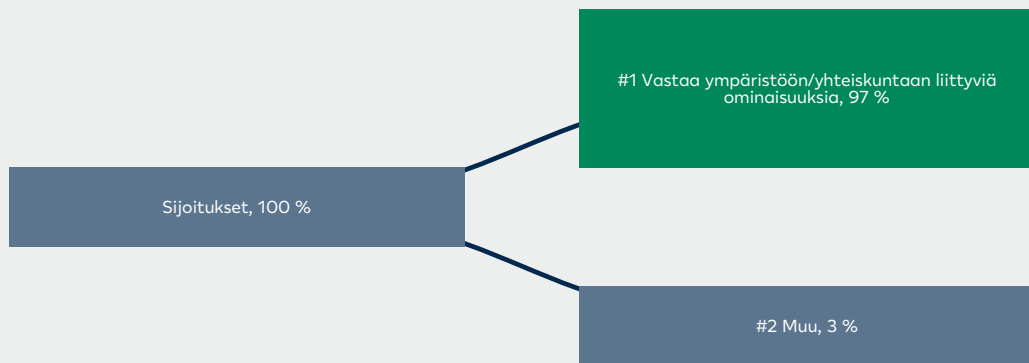
Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden hyvän hallintotavan toteutuminen arvioidaan sijoituskohteiden ESG-analyysin yhteydessä sekä indeksiiin valikoitujen yhtiöiden osalta jatkuvana seurantana. Analyysin ja seurannan tekee indeksituottaja S&P Global. Jos indeksiiin valikoituneissa yhtiöissä havaitaan kiistanalaista toimintaa indeksiiin valikoitumisen jälkeen, yhtiö voidaan poissulkea indeksistä seuraavan rebalansoinnin yhteydessä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina 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.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan. Rahasto on indeksirahasto, jonka yhtiövalinnat toteutetaan indeksiseurannan kautta. Indeksituottaja valitsee kulloinkin indeksiin kuuluvat yhtiöt. Indeksituottaja ei ole sitoutunut yhtiövalinnoissa valitsemaan yhtiöitä, joilla on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista taloudellista toimintaa. Täten rahasto ei ole sitoutunut tekemään vähimmäismäärää kyseisiä sijoituksia. Lisäksi rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joilla raportoituja tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista ei ole saatavilla ja joille ulkopuolisten arviointien käyttö vähimmäismäärään sitoutumiseksi on hankalaa.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, niitä voi olla rahastossa muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella. 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 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 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 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.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston 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?

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Sustainability North America Index -osakeindeksiä. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat rahastossa indeksiseurannan kautta.

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. Salkunhoidossa seurataan jatkuvasti, että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahaston sijoitusstrategia on indeksin määrittämä. Rahasto on Sijoitusrahastolain mukainen indeksirahasto.

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?

Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja S&P Globalin sivuilta (www.spglobal.com/spdji/en/indices/sustainability/dow-jones-sustainability-north-america-composite-index, 10.2.2025 alkaen www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index)



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_pam.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.

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

1.1.2025

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

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 seuraamalla OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa Nasdaq, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

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

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 sekä scope 1+2+3) ja kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto saattaa kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

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 sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Indeksissä on mukana normaalitilanteessa 40 yhtiötä. Kunkin yhtiön paino indeksissä on rajoitettu 10 %:iin. Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Salkunhoitajat eivät tee aktiivisia osakevalintoja.

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 seuraa OMX Sustainability Finland Cap GI™-osakeindeksiä, jonka yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyviä ominaisuuksia. Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Indeksiin valitaan kohdemarkkinalta pörssin vaihtomäärien ja ISS ESG Corporate rating -luokituksen perusteella parhaiten sijoittuvat yhtiöt. Lopullisiksi sijoituskohteiksi valikoituvat yritykset, jotka suoriutuvat luokittajan arvion mukaan parhaiten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien perusteella edustamallaan toimialalla.

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.

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

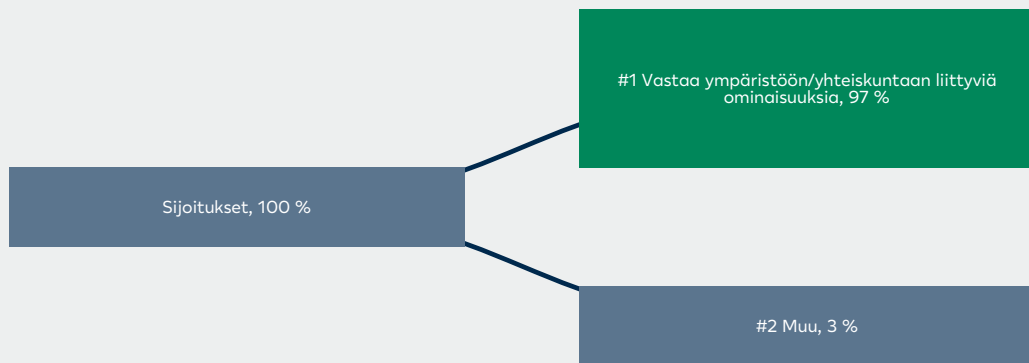
Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskohteiden hyvän hallintotavan toteutuminen arvioidaan sijoituskohteiden ESG-analyysin yhteydessä. ESG-analyysin ja sijoituskohteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seurannan tekee indeksituottaja Nasdaq yhdessä ISS ESG:n kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- 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?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina 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.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan. Rahasto on indeksirahasto, jonka yhtiövalinnat toteutetaan indeksiseurannan kautta. Indeksituottaja valitsee kulloinkin indeksiin kuuluvat yhtiöt. Indeksituottaja ei ole sitoutunut yhtiövalinnoissa valitsemaan yhtiöitä, joilla on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista taloudellista toimintaa. Täten rahasto ei ole sitoutunut tekemään vähimmäismäärää kyseisiä sijoituksia.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin niitä, voi olla rahastossa muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella. 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 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 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 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.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston 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 edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahasto pyrkii seuraamaan OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksiä. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat rahastossa indeksiseurannan kautta.

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. Salkunhoidossa seurataan jatkuvasti, että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahaston sijoitusstrategia on indeksin määrittämä. Rahasto on Sijoitusrahastolain mukainen indeksirahasto.

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?

Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja Nasdaqin sivuilta (www.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 ydinerurgiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.