



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma on maailmanlaajuisesti sijoittava korkorahasto. Rahasto sijoittaa sekä kehittyneille että kehittyville korkomarkkinoille. LähiTapiola Korkomaailman sijoituskohteena käytetään erityyppisiä rahastoja, jotka voivat sijoittaa niin yritysten kuin julkisyhteisöjenkin liikkeelle laskemiin velkakirjoihin. Rahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Rahastossa painotetaan lyhyitä, keskipitkiä tai pitkiä korkosijoituksia markkinatilanteen mukaisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Rahaston tavoitteet pyritään saavuttamaan aktiivisella salkunhoidolla, jossa keskipitkän aikavälin allokaatiopäätöksillä on tärkeä rooli.

Kestävä sijoittaminen yhdistelmärahastoissa

Rahaston tavoitteena ei ole muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, eikä sen tavoitteena ole EU:n kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2019/2088) tarkoittamien kestävien sijoitusten tekeminen. Rahasto ei tee asetuksen tarkoittamia kestäviä sijoituksia. Rahastolla ei ole ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen liittyvää vertailuindeksiä.

LähiTapiola Varainhoito huomioi kestävyden rahaston sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyden toteutumisesta. LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa (kiitettävä, hyvä, tyydyttävä ja heikko) sovelletaan myös rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin. Kestävyysluokitukset päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

LähiTapiola Varainhoito edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI). PRI velvoittaa kaikkia allekirjoittajiaan raporttoimaan vuosittain vastuullisen sijoittamisen edistymisestä ja arvioi vastausten laatua. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioimme rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoittamiseen laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI -raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen nettisivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Huomioimme erityisesti PRI:n antaman arvosanan rahastokumppanin ESG-strategiaan ja -hallintoon liittyen (PRI Assessment Report – Strategy and Governance).

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

Lisätietoja rahaston [verkkosivulla](#)

lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen

MSCI ESG rating

MSCI
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----

MSCI:n ESG-rating kuvaa rahaston vastuullisuusprofiilia.

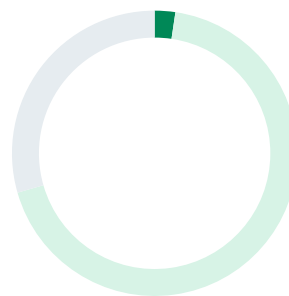
Produced by MSCI Research as of 31/12/21.

Morningstar-vastuullisuusluokitus



Morningstarin vastuullisuusluokitus kuvaa rahaston omistamien yhtiöiden vastuullisuusriskiä suhteessa muiden samassa Morningstarin määrittelemässä vertailuluokassa olevien rahastojen omistuksiin.

Sijoitusten kestävyysluokittelu

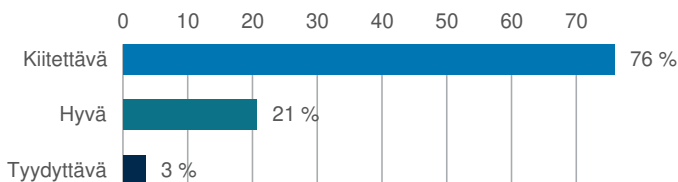


- Rahastot, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia (art. 9)
- Rahastot, jotka edistävät ESG-ominaisuuksia (art. 8)
- Muut rahastot (art. 6)



LähiTapiola Varainhoidon kestävyyssjakauma rahastokumppaneille AuM*perusteisesti 2021

*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Kiitettävä: Yhtiö on edelläkävijä kestävyysasioissa. Kestävyys on mukana kaikissa toiminnassa.

Hyvä: Yhtiö täyttää kestävyysvaatimukset, on sitoutunut ja kehittää kestävyyttään.

Tyydyttävä: Kestävyys on osa yhtiön toimintaa, mutta panostukset ovat rajalliset, esimerkiksi yhtiön pienestä koosta johtuen.

Heikko: Yhtiö ei vielä huomioi kestävyystekijöitä toiminnassaan.

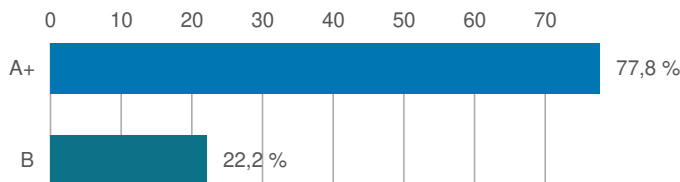
Jakauma perustuu LähiTapiola Varainhoidon kestävyysanalyysiin.

10 suurimman sijoituksen Morningstar- vastuullisuusluokitus (31.12.2021)

Rahaston nimi	Vastuullisuusluokitus
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	n/a
NN (L) GI Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	🌐🌐🌐🌐
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	🌐🌐🌐
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	n/a
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	n/a
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	🌐🌐🌐🌐
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	n/a
Global Evolution Frontier Markets (Fixed Income)	n/a
iShares Barclays 20+ Year Treasury Bond ETF	n/a
Amundi EM Loc Cur Bond -I USD C	n/a

Rahastokumppaneiden arvosanat PRI:n arvioraportissa AuM* perusteisesti

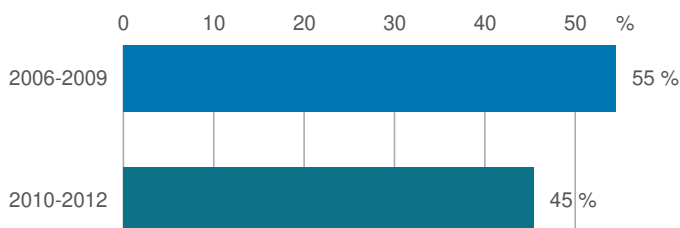
*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma perustuu PRI:n yhtiöille antamiin arvosanoihin ESG-strategiasta ja hallinnosta (PRI Assessment report – Strategy and Governance). A+ on korkein arvosana ja E alhaisin arvosana, NR tarkoittaa arvosanaa ei vielä ole. PRI arvosanat edelleen sijoitusvuodesta 2019. Arvioraportit 2020 eivät ole vielä valmistuneet.

Rahastokumppaneiden sitoutuminen PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin rahaston AuM* perusteisesti

*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma allekirjoitusvuoden perusteella

*) MSCI Disclaimer: Although LocalTapiola Asset Management Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsauksen on kerätty tietoja luotettavina pidetyistä lähteistä. LähiTapiola Varainhoito Oy ei vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Tämän katsauksen tietoja ei ole tarkoitettu kehoitukseksi merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakas voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Ennen merkinnän tekemistä tulee tutustua rahaston avaintietoositteeseen, sääntöihin ja rahastoositteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.