

# 2025 ESG

ISIN: FI0008801881

## Kestävyysskatsaus 30.12.2021

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2019/2088) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole myöskään tavoitetta tehdä tiettyä vähimmäisosuutta tällaisia sijoituksia.

## Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 ESG on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä korko- että osakemarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on korkosijoituksissa. Tavoitevuoden 2025 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia.

## Kestävä sijoittaminen yhdistelmärahastoissa

Rahasto edistää kohderahastovalinnoillaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin (EU:n kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2019/2088) artikla 8) tai kestäviä sijoituksia tekeviin (EU:n kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2019/2088) artikla 9) rahastoihin sekä arvioimalla ja luokittelemalla kestävyden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa.

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 kestävyysluokituskehikko (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 rahastokumppaneilta sitoutumista YK:n tukemien vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI). PRI velvoittaa kaikkia allekirjoittajiaan raportoimaan vuosittain vastuullisen sijoittamisen edistymisestä ja arvioi vastausten laatua. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioimme rahastokumppanin panostuksia kestäväan sijoittamiseen laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI -raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestäväan 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).



## 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)

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](https://lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen)

# 2025 ESG

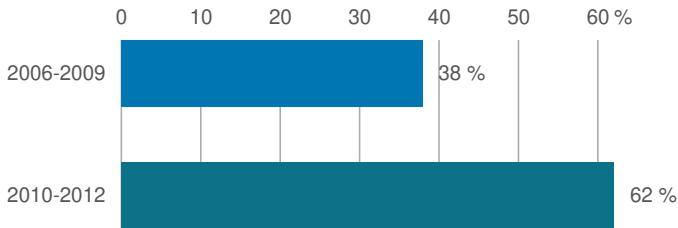
ISIN: F10008801881

## Kestävyysskatsaus 30.12.2021



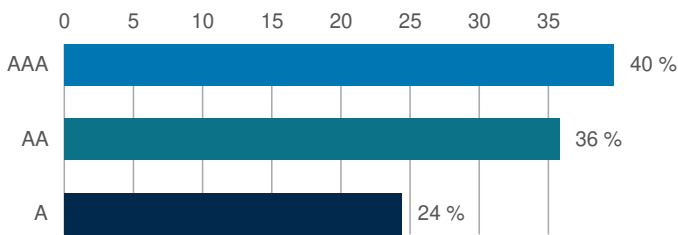
### Rahastokumppaneiden sitoutuminen PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin rahaston AuM\* perusteisesti

\*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma allekirjoitusvuoden perusteella

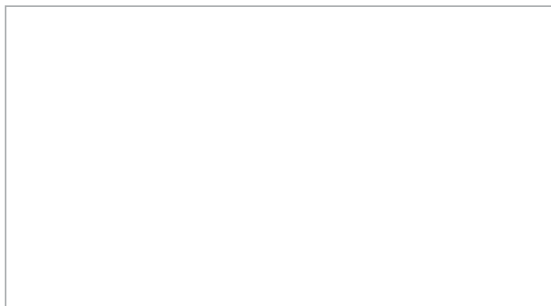
### MSCI ESG Rating -jakauma LähiTapiola rahastoille



©2021 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

Jakauma perustuu MSCI:n LähiTapiola rahastoille antamiin vastuullisuusluokituksiin (ESG). AAA = kiitettävä ja CCC = heikko.

### Tietoa rahaston hiilijalanjäljestä



H1/2017 H2/2017 H1/2018 H2/2018 H1/2019 H2/2019

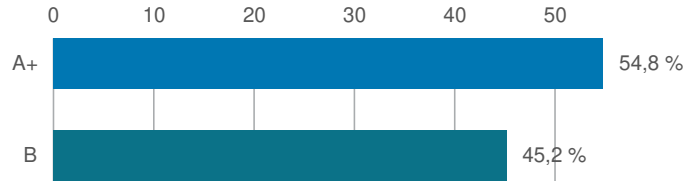
- Raportoineiden yhtiöiden osuus % (vas. asteikko)
- Hiili-intensiteetti tCO2/1m€ (oik. asteikko)
- Indeksin hiili-intensiteetti tCO2/1m€ (oik. asteikko)
- Hiilitehokkuus tCO2/1m€ (oik. asteikko)

\*) 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 avaintietoosiin, sääntöihin ja rahastoosiin jotta saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.

### Rahastokumppaneiden arvosanat PRI:n arvioraportissa AuM\* perusteisesti

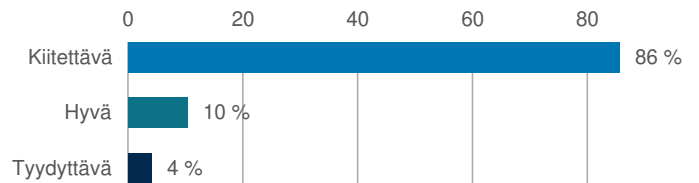
\*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



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.

### LähiTapiola Varainhoidon kestävyysjakauma rahastokumppaneille AuM\*perusteisesti 2021

\*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



**Kiitettävä:** Yhtiö on edelläkävijä kestävyysasioissa. Kestävyys on mukana kaikessa toiminnassa.

**Hyvä:** Yhtiö täyttää kestävyysvaatimukset, on sitoutunut ja kehittää kestävyystään.

**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.

# 2025 ESG

ISIN: F10008801881

## Kestävyysskatsaus 30.12.2021



### Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi*
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (1.1.1970)	-	-

\* Vertailussa käytetty indeksi:

### Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

#### PRI (Principles for Responsible Investment)

YK:n tukema, mutta itsenäinen kansainvälinen sijoittajaverkosto, jonka jäsenet ovat sitoutuneet sijoitustoiminnan vastuullisuuden edistämiseen kuuden pyrkimyseriaatteen mukaisesti.

#### SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Asetus kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta finanssisektorilla, mikä määrittelee sijoitustuotteesta tai -palvelusta annettavat kestävyystiedot. Sisältää tiedonanto- ja raportointivelvoitteita kestävyysriskeihin ja pääasiallisiin haitallisiin kestävyysvaikutuksiin liittyen ja määritettävä, onko sijoitustuote kestäviä sijoituksia tavoitteleva (SFDR 9), kestävyysominaisuuksia muiden ohella edistävä, edellyttäen että sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja (SFDR 8) vai muu tuote (SFDR 6).

## Kestävyys/ESG-luokituksia 10 suurimmalle sijoitukselle (31.12.2021)

Rahaston nimi	Vastuullisuusluokitus
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	n/a
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	n/a
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	n/a
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	n/a
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	
NN (L) GI Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	

\*) 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 avaintietoebesitteen, sääntöihin ja rahastoebesitteen jotta saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.