

2025 ESG

ISIN: FI0008801881

Kestävyysskatsaus 30.6.2023



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.

Kestävyyden huomioiminen 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 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 raportoimaan 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 Investment & Stewardsip Policy).

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.

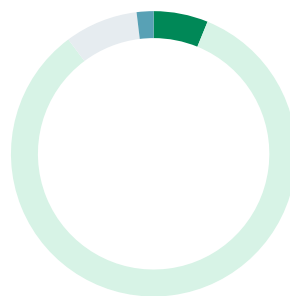
Produced by MSCI Research as of 30/06/23.

Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

Sijoitusten kestävyysluokittelu (SFDR)



- Rahastot, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia (art. 9), 6 %
- Rahastot, jotka edistävät ESG-ominaisuuksia (art. 8), 84 %
- Muut rahastot (art. 6), 8 %
- Käteinen, 2 %

2025 ESG

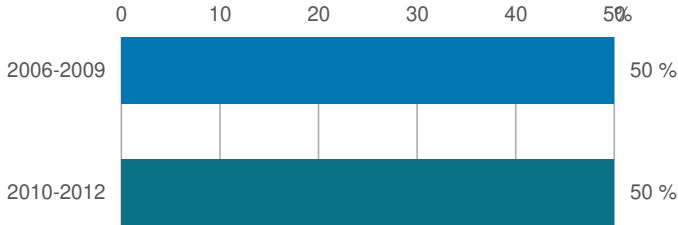
ISIN: F10008801881

Kestävyysskatsaus 30.6.2023



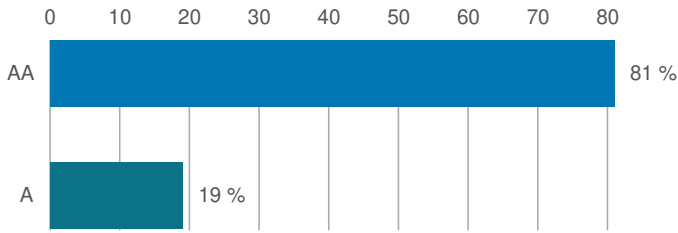
Rahastokumppaneiden sitoutuminen PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin rahaston AuM* perusteisesti

*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma allekirjoitusvuoden perusteella

MSCI ESG Rating -jakauma LähiTapiola rahastoille

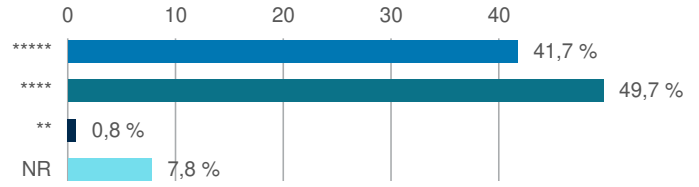


©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

Rahastokumppaneiden arvosanat PRI:n arvioraportissa AuM* perusteisesti

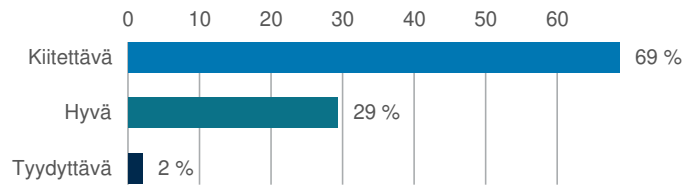
*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma perustuu PRI:n antamiin arvosanoihin varainhoitajien Sijoitus- ja omistajaohjauspolitiikasta (PRI Assessment report – Investment & Stewardship policy). **** (5 tähteä) on korkein arvosana ja * (1 tähti) on alhaisin arvosana. Arvosanat ovat vuoden 2021 arvioraportilta.

LähiTapiola Varainhoidon kestävyysjakauma rahastokumppaneille AuM* perusteisesti 2022

*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 30.6.2023



Hiilijalanjälki

	Rahasto	Indeksi*
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus	49 %	96 %

* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar Developed Markets. Indeksi ei ole rahaston vertailuindeksi, vaan kuvaa laajan osakemarkkinan hiili-intensiteettiä. Rahaston hiili-intensiteetti perustuu MSCI:n laskentaan.

Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä. Rahastolle hiili-intensiteettiluku lasketaan painottamalla sijoituskohderahastokohtaista hiili-intensiteettiä rahaston osuudella ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen.

PRI (Principles for Responsible Investment)

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

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

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

Kestävyys/ESG-luokituksia 10 suurimmalle sijoitukselle

Rahaston nimi	SFDR	Vastuullisuusluokitus	MSCI ESG rating
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	8	n/a	AA
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	8		A
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	8		AA
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	8		A
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	9		AA
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	6		A
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	8		AA
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	8	n/a	BBB
Goldman Sachs GI Convertible Opp - I Cap EUR (hgi)	8		A
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	8		BBB

Sustainability Rating as of 30th June 2023. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st December 2022. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

© 2023 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

*) 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: Tämä katsaus on mainos. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston rahastoesitteeseen ja sijoittajan avaintietoihin, jotka ovat saatavilla suomeksi ja ruotsiksi osoitteessa lahitapiola.fi/rahastot. 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. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja sen salkunhoitajana toimii LähiTapiola Varainhoito Oy.