

LähiTapiola 2025 ESG

ISIN: FI0008801881

Kestävyysskatsaus 31.12.2023



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 ESG on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä korko- että osakemarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on korkosijoituksissa. Rahasto sijoittaa pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviin (artikla 8) tai kestäviä sijoituksia tekeviin (artikla 9) rahastoihin.

Kestävyyden huomioiminen yhdistelmärahastoissa

LähiTapiola Varainhoito huomioi kestävyden rahaston sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Rahastokumppaneita tavataan säännöllisesti ja tapaamisissa saadaan lisätietoa kestävyden toteutumisesta. LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikko (kiitettävä, hyvä, tyydyttävä ja heikko) sovelletaan rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin. Kestävyysluokitukset päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

LähiTapiola Varainhoito edellyttää arvopaperisijoitusten rahastokumppaneilta sitoutumista YK:n tukemiin PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioimme rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoitustoimintaan laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI -raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen verkkosivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Huomioimme erityisesti PRI:n antaman arvosanan rahastokumppanin ESG-strategiaan ja -hallintoon liittyen (PRI Policy, Governance & Strategy). Aktiivisella omistajuudella ja rahastokumppanin kestävyyspanostusten arvioinnilla LähiTapiola Varainhoito tukee pitkän aikavälin sijoitustuottotavoitteiden toteutumista.

Lisätietoja rahaston [verkkosivulla](#)

Rahaston EU:n Tiedonantoasetuksen mukainen [ennakkotietolomake](#) ja siihen liittyvä [määräaikaiskatsaus](#) lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen

MSCI ESG rating



MSCI:n ESG-rating kuvaa rahaston vastuullisuusprofiilia.

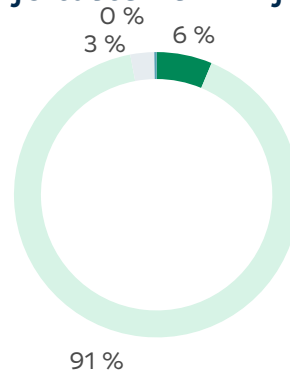
Produced by MSCI Research as of 31/12/23.

Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

Sijoitusten SFDR-jakauma



- Rahastot, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia (art. 9), 6 %
- Rahastot, jotka edistävä ESG-ominaisuuksia (art. 8), 91 %
- Muut rahastot (art. 6), 3 %
- Käteinen, 0 %

Hiilijalanjälki

	Rahasto	Indeksi*
Hiili-intensiteetti (tCO2 e)	110	126
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus	52 %	96 %

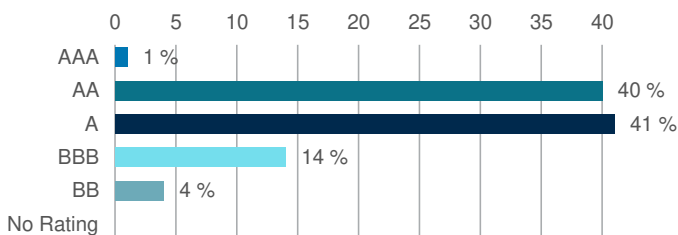
* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar Developed Markets. Indeksi ei ole rahaston vertailuindeksi, vaan kuvaa laajan osakemarkkinan hiili-intensiteettiä. Rahaston hiili-intensiteetti perustuu MSCI:n laskentaan.

LähiTapiola 2025 ESG

Kestävyyks/ESG-luokituksia ja hiili-intensiteetit 10 suurimmalle sijoitukselle

Rahaston nimi	SFDR	Morningstar vastuullisuusluokitus	MSCI ESG rating	Hiili-intensiteetti (tCO ₂ e / milj.e)
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	8	n/a	AA	87.10
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	8	🌍🌍🌍🌍	A	
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	8	🌍🌍	AA	42.30
LähiTapiola Pitkääkorko ESG A	8	🌍🌍🌍	A	
LähiTapiola Kestävää Vaikuttajakorko A	9	🌍🌍🌍🌍	AA	
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	8	🌍🌍🌍	AA	82.10
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	8	n/a	A	
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	8	n/a	BBB	234.89
Goldman Sachs GI Convertible Opp - I Cap EUR (hgi)	8	🌍🌍🌍	A	142.77
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	8	🌍🌍🌍	BBB	318.59

MSCI ESG Rating -jakauma rahaston sijoituskohteille

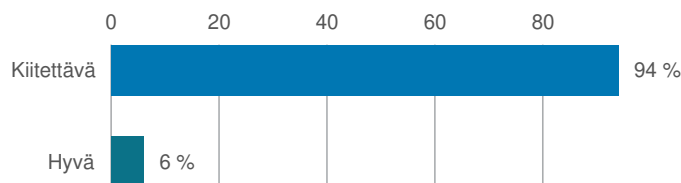


©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

LähiTapiola Varainhoidon kestävyysjakauma rahastokumppaneille AuM*perusteisesti 2023

*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.

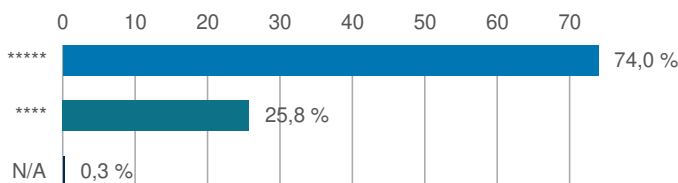
Tyydyttävä: Kestävyys on osa yhtiön toimintaa, mutta panostukset ovat rajalliset, esimerkiksi yhtiön pienestä koosta johtuen.

Heikko: Yhtiö ei vielä huomioi kestävyystekijöitä toiminnassaan.

Jakauma perustuu LähiTapiola Varainhoidon kestävyysanalyysiin.

Rahastokumppaneiden arvosanat PRI:n arvioreportissa AuM* perusteisesti

*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma perustuu PRI:n antamiin arvosanoihin varainhoitajien Sijoitus- ja omistajaohjauspolitiikasta (PRI Assessment report – Policy, Governance and Strategy). ***** (5 tähteä) on korkein arvosana ja * (1 tähti) on alhaisin arvosana. Arvosanat ovat vuoden 2023 arvioreportilta.

Rahastokumppaneista

100 %

on sitoutunut PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin. PRI velvoittaa kaikkia allekirjoittajiaan raportoimaan vuosittain vastuullisen sijoittamisen edistymisestä ja arvioi vastausten laatua.

LähiTapiola 2025 ESG

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 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).

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

© 2024 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 rahastoositteeseen 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.