

Kestävyysskatsaus 30.6.2021

Rahaston noudattama sijoitusstrategia

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Kehittynyt Aasia on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahasto sijoittaa LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja faktorimalliin perustuen pääasiassa Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla toimiviin yrityksiin. Faktorimallissa ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG -luokitus ja sen muutos ovat yksi osakevalinnan kriteereistä. Hyödynämme kestävyystekijöiden (ESG) ja -riskien arviointiin etupäässä ulkopuolisen palveluntarjoajan keräämää yhtiö- ja toimialakohtaista dataa sitä mukaa, kun sitä on saatavilla.

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

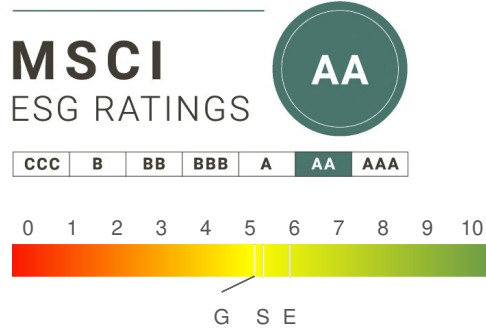
Rahasto edistää kaikilla arvopaperisijoituksillaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sisällyttämällä kestävyystekijöiden arvioinnin sijoitusvalintoihin, osallistumalla yhtiökokouksiin sekä rajaamalla pois sijoitusuniversumista tiettyjä yhtiöitä.

Seuraavat ympäristöön, hyvään hallintotapaan ja sosiaaliseen vastuuseen liittyvät rajaukset ovat sijoituspäätöksiä sitovia:

- 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 tai uhkapeleistä.
- Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden pääasiallinen ansaintamalli perustuu kuluttajille suunnattuihin pikaluottoihin.
- Rahasto ei sijoita heikoimman ulkopuolisen ESG -luokituksen saaneisiin yhtiöihin, joilla ei ole suunnitelmaa selkeistä toimenpiteistä toimintansa parantamiseksi.
- Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia muodostuu energiantuotannossa käytettävän kivihiihen, ruskohiihen tai turpeen tuottamisesta, tai energiantuotannosta vähintään 25 prosenttia perustuu kivihiihen, ruskohiihen tai turpeeseen.

Edellä mainituilla rajauksilla pyritään varmistamaan, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

MSCI ESG-rating



MSCI:n ESG-rating kuvaa rahaston vastuullisuusprofiilia, ja E-, S- ja G-arvosanat kuvaavat MSCI:n arvioita rahaston sijoituskohteiden kehitystä ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvissä kestävyystekijöissä.

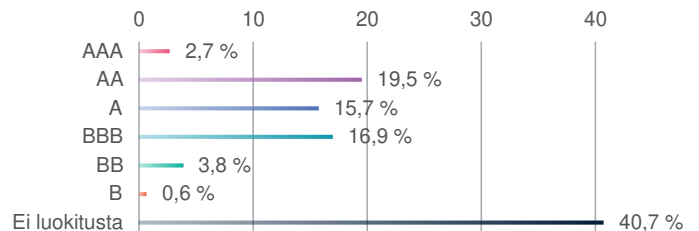
Produced by MSCI Research as of 30/6/21.

Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

MSCI ESG Rating -jakauma



©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

Ympäristöön, hyvään hallintotapaan ja sosiaaliseen vastuuseen liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan tässä katsauksessa esitetyillä mittareilla. Mittareiden arvot ja tiedot perustuvat katsauksen päiväyksen tilanteeseen. Mittareiden arvot ja tiedot voivat muuttua.

Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon soveltuvin osin ja saatavilla oleva tieto huomioiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Sijoitusten arvoon vaikuttavien kestävyysriskien ja sijoituskohteiden toiminnasta aiheutuvien kestävyshaittojen huomioimisesta kerrotaan lisää LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoittamisen periaatteissa.

LähiTapiola Varainhoito vaikuttaa sijoituskohteisiin rahaston nimissä osallistumalla yhtiökokouksiin. Kestävyden huomioiminen ja aktiivinen omistajuus tukevat rahaston pitkäaikavälin sijoitustuottotavoitteiden toteutumista.

Lisätietoja rahaston [verkkosivulla](#)

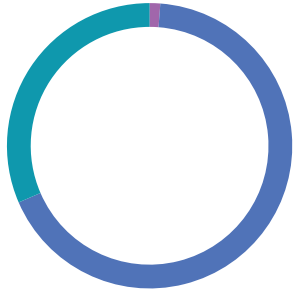
lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen

Vastuullinen Kehittynyt Aasia

SFDR: Artikla 8. Kestävyyssominaisuuksia edistävä

Kestävyyskatsaus 30.6.2021

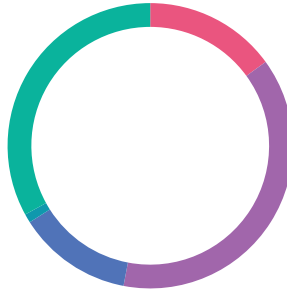
YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen



- Rikkoo vähintään yhtä periaatetta
- Tarkkailulistalla
- Noudattaa periaatteita
- Tietoa ei saatavilla

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Hallitusten sukupuolijakauma

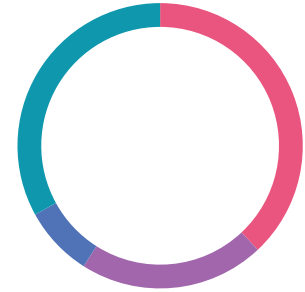


- Naisia 0%
- Naisia alle 30%
- Naisia 30-50%
- Naisia yli 50%
- Tietoa ei saatavilla

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Rahaston yhtiöiden jakauma hallituksen sukupuolijakauman suhteen.

Hallitusten jäsenten riippumattomuus

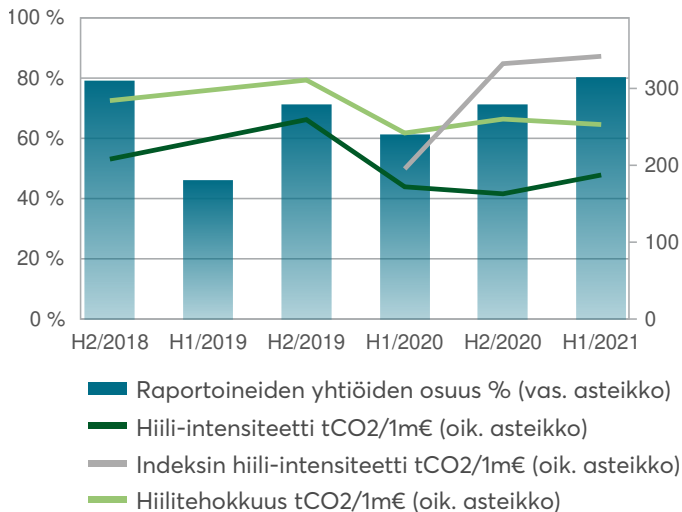


- Alle puolet riippumattomia
- 50-75% riippumattomia
- Yli 75% riippumattomia
- Tietoa ei saatavilla

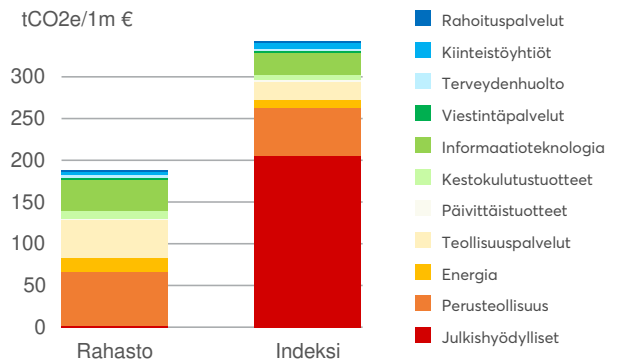
©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Rahaston yhtiöiden jakauma hallituksen riippumattomien jäsenten osuuden suhteen. Hallituksen jäsen määritellään riippumattomaksi, jos hän on riippumaton sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista ja on ollut alle 10 vuotta hallituksessa.

Hiilijalanjälki 30.06.2021



Hiili-intensiteettien toimialajakaumat



Kunkin GICS-toimialan kontribuutio rahaston (tai vertailuindeksin) hiili-intensiteettiin. Toimialakohtainen hiili-intensiteettiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa (tai vertailuindeksissä) ja laskemalla toimialoittain sijoitusten painotetut luvut yhteen. Hiili-intensiteettien laskennassa noudatamme TCFD:n suosituksia.

Kestävyysskatsaus 30.6.2021

Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi*
Hiili-intensiteetti (tCO ₂ e) (30.06.2021)	187,40	341,80
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2021)	80 %	92 %

* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar Developed Markets Asia Pacific

Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

MSCI-rating ja E-, S- ja G-arvosanat

MSCI pisteyttää yhtiöiden toimintaa ympäristöön (E), sosiaaliseen vastuuseen (S) ja hyvään hallintotapaan (G) liittyvissä kestävyystekijöissä skaalalla 0-10. Mitä korkeammat pisteet, sitä paremmin MSCI arvioi yhtiön ottavan kestävyystekijät huomioon ja varautuvan niihin liittyviin riskeihin. E-, S- ja G-arvosanat ovat absoluuttisia, ja rahaston E-, S- ja G-arvosanat saadaan laskemalla rahaston sijoituskohteiden painotettu keskiarvo kustakin osa-alueesta. MSCI:n ESG-luokitusta laskettaessa yhtiökohtaiset arvosanat toimialapainotetaan ensin, joten ESG -luokitusta ei voi suoraan johtaa rahaston E-, S- ja G-tekijöiden arvosanoista.

Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa liikevaihtoon. Laskennassa yhtiön päästöt (t CO₂ ekvivalentti) jaetaan yhtiön liikevaihdolla (m EUR). Rahastolle hiili-intensiteettiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen. Laskentatapa on TCFD:n suositusten mukainen.

Hiilitehokkuus

Hiilitehokkuus kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa sijoitettuun pääomaan. Hiilitehokkuusluku lasketaan jakamalla rahaston kokonaispäästöt (t CO₂ ekvivalentti) rahaston pääomalla (m EUR). Hiilitehokkuus kertoo paljonko päästöjä (tCO₂ ekvivalentti) kohdistuu 1 miljoonan euron sijoitukseen rahastossa (tai indeksissä). Laskentatapa on TCFD:n suositusten mukainen.

Kokonaispäästöt

Rahaston kokonaispäästöt (t CO₂ ekvivalentti) kuvaavat rahaston ns. omistamia päästöjä. Osakerahastoille rahaston omistamat päästöt lasketaan kertomalla yksittäisen yhtiön päästöluuku rahaston omistuosuudella yhtiöstä (sijoituksen arvo/yhtiön markkina-arvo) ja laskemalla rahaston yksittäisten sijoitusten luvut yhteen. Yrityslainarahastojen sijoituksille kohdistuvat päästöt lasketaan kertomalla yksittäisen yhtiön päästöluuku rahaston osuudella yhtiön pääomasta (sijoituksen arvo/yhtiön markkina-arvo + yhtiön kokonaisvelka) ja laskemalla rahaston yksittäisten sijoitusten luvut yhteen.

Raportoineiden yhtiöiden osuus

Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus rahaston (tai vertailuindeksin) sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Raportoimme rahastokohtaisen (tai indeksin) hiilijalanjälkiluvun vain jos raportoineiden yhtiöiden osuus on yli 50 prosenttia. Hiilijalanjälkiluvussa on huomioitu rahaston sijoituskohteena olevien yhtiöiden omistamista tai kontrolloimista varallisuushyödykkeistä sekä yhtiöiden hankkimien sähköntuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO₂ ekvivalentti). Käytämme laskennassa yhtiöiden viimeisiä saatavilla olevia raportoituja lukuja.

* 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.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

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 avaintietoesitteeseen, sääntöihin ja rahastoesitteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.