

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston sijoitukset tehdään pääasiassa kehittyvillä markkinoilla toimiviin yrityksiin. Rahaston sijoitukset perustuvat LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja faktorimalliin. Faktorimalli koostuu viidestä osakevalinnan kriteeristä, joista yksi on ulkopuolisen palveluntarjoajan vastuullisuusluokitus. Keskimääräistä korkeampi (matalampi) vastuullisuusluokitus parantaa (heikentää) yhtiön kokonaispisteystystä ja vaikuttaa siten yhtiön painoarvoon rahastossa.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, lapsityövoimaa, korruptiota tai ympäristöä koskevia yleisesti hyväksytyjä normeja. Lisäksi rahasto ei sijoita kiistanalaisten aseiden, kuten kemiallisten ja biologisten aseiden, sirpalepommien ja henkilömiinojen sekä massatuhoaseiden kuten ydinaseiden tai niihin tarkoitettujen komponenttien valmistajiin. Poissuljettavien yhtiöiden tunnistamisessa ja verifiointissa hyödynnämme ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokantoja.

Rahasto välttää sijoittamista yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee aikuisviihteeseen liittyvistä tuotteista ja palveluista, perinteisten aseiden valmistuksesta, tupakkatuotteiden valmistuksesta tai uhkapeleistä.

LähiTapiola Varainhoidon ilmastomuutoksen hillitsemiseen liittyvien linjausten mukaisesti rahasto välttää sijoittamista yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia muodostuu energiantuotannossa käytettävän kivihiilen tuottamisesta tai energiantuotannosta vähintään 25 prosenttia perustuu kivihiilen polttamiseen, eikä yrityksellä ole uskottavaa suunnitelmaa kivihiilen käytön vähentämiseksi.

LähiTapiola Varainhoito käyttää aktiivisesti omistajaohjauksen keinoja. Faktorimalliin perustuvien sijoitusten osalta tärkein aktiivisen omistajuuden toimintatapa on yhtiökokouksiin osallistuminen.

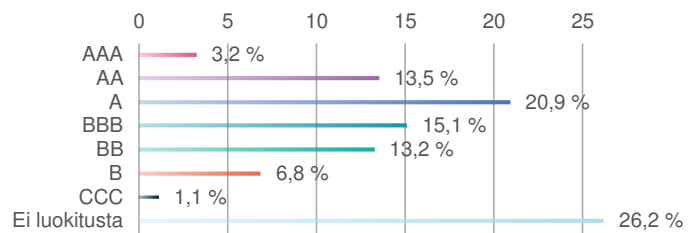
Vastuullisella sijoittamisella ja aktiivisella omistajuudella LähiTapiola Varainhoito tukee pitkän aikavälin sijoitustuottotavoitteiden toteutumista.

Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

MSCI ESG Rating -jakauma



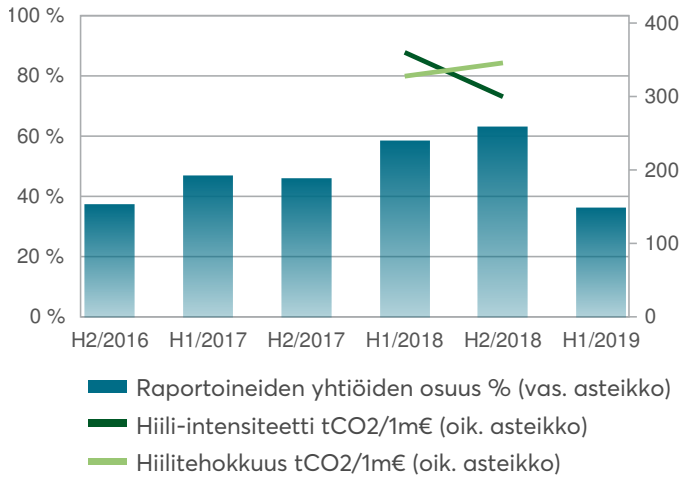
©2019 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

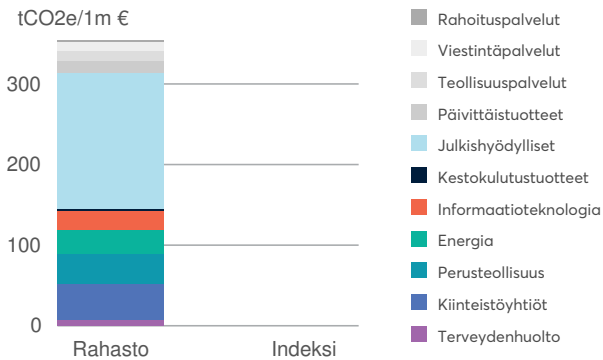
*) MSCI Disclaimer: Although LocalTapiola Asset Management Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research Inc. and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties or merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of 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 kehotukseksi 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.

Hiilijalanjälki 30.06.2019



Hiili-intensiteettien toimialajakaumat



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

Tunnusluvut (12 kk)

| Rahasto | |
|--|------|
| Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2019) | 36 % |

Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

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 suosituksen 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 suosituksen mukainen.

Kokonaispäästöt
Rahaston kokonaispäästöt (t CO₂ ekvivalentti) kuvaavat rahaston ns. omistamia päästöjä. Osakerahastoille rahaston omistamat päästöt lasketaan kertomalla yksittäisen yhtiön päästöluku rahaston omistuosuudella yhtiöstä (sijoituksen arvo/yhtiön markkina-arvo) ja laskemalla rahaston yksittäisten sijoitusten luvut yhteen. Yrityslainarahastojen sijoituksille kohdistuvat päästöt lasketaan kertomalla yksittäisen yhtiön päästöluku 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 vertailuindeksiin) 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 sähkön tuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO₂ ekvivalentti). Käytämme laskennassa yhtiöiden viimeisiä saatavilla olevia raportoituja lukuja.