

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Sijoituskohteena ovat noin 200 markkina-arvoltaan suurinta yritystä kaikilta yhdeltätoista toimialalta. Sijoituskohteiden painotukset perustuvat LähiTapiola Varainhoidon kvantitatiiviseen sijoitusmalliin ja -analyysiin.

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

Koska rahasto tavoittelee yleistä markkinatuottoa, sen sijoituspäätöksissä arvioidaan kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutusten suuruutta osana yleistä kohdemarkkinan analyysiä ja suhteessa kohdemarkkinaan. Kestävyysriskejä hallitaan sulkemalla pois sijoitusuniversumista kansainvälisten normien rikkojat ja siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on yleistä markkinaa alhaisempi.

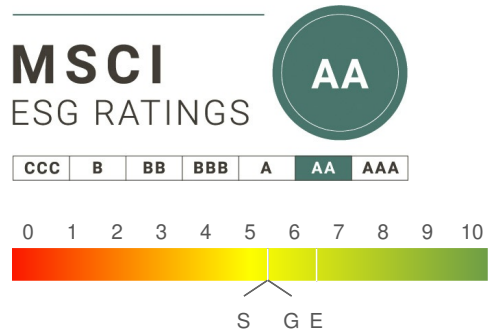
Lisäksi rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita tai niiden valmistamiseen käytettäviä komponentteja. Poissuljettavien yritysten tunnistamisessa ja verifiointissa hyödynnämme ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokantoja.

Sijoituskohdevalinnassa ei arvioida sijoituksiin liittyviä pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia.

Lisätietoja rahaston [verkkosivulla](#)

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

## 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.

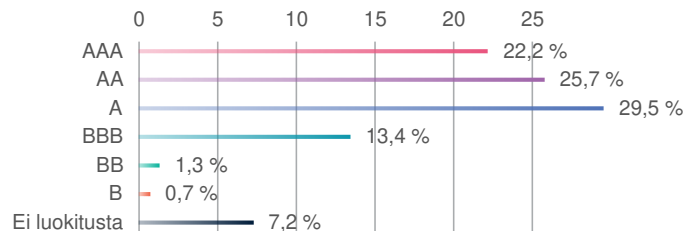
Produced by MSCI Research as of 30/6/21.

## Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

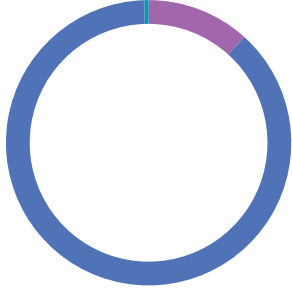
## MSCI ESG Rating -jakauma



©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

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

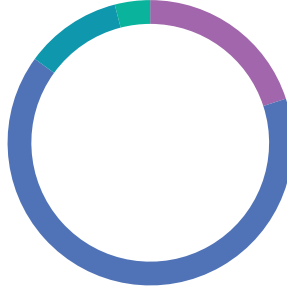
### YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen



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

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

### Hallitusten sukupuolijakauma

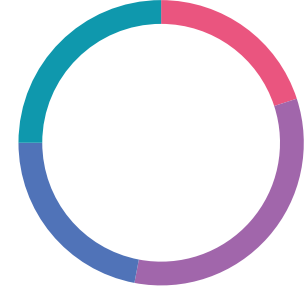


- Naisia 0%
- Naisia alle 30%
- Naisia 30-50%
- Naisia yli 50%
- Tietoa ei saatavilla

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

Rahaston yhtiöiden jakauma hallituksen sukupuolijakauman suhteen.

### Hallitusten jäsenten riippumattomuus

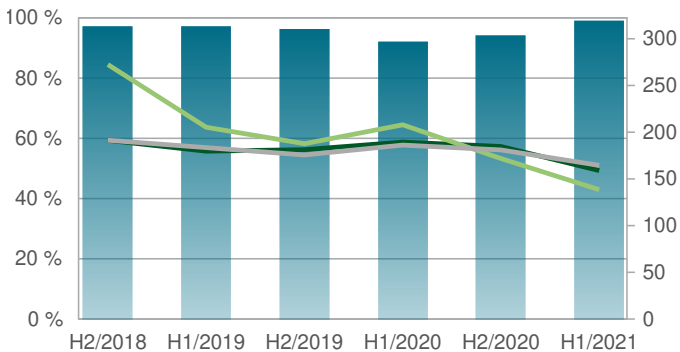


- Alle puolet riippumattomia
- 50-75% riippumattomia
- Yli 75% riippumattomia
- Tietoa ei saatavilla

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

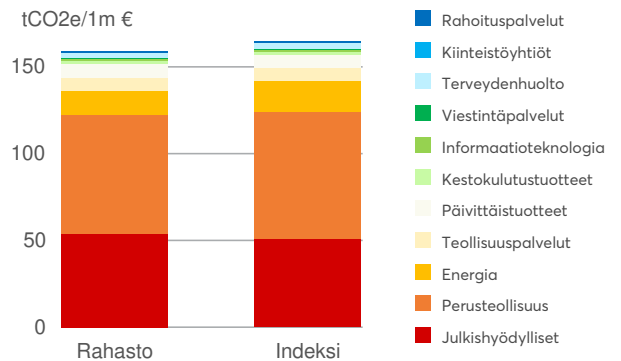
Rahaston yhtiöiden jakauma hallituksen riippumattomien jäsenten osuuden suhteen. Hallituksen jäsen määritellään riippumattomaksi, jos hän on riippumaton sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista ja on ollut alle 10 vuotta hallituksessa.

### Hiilijalanjälki 30.06.2021



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

### Hiili-intensiteettien toimialajakaumat



- Rahoituspalvelut
- Kiinteistöyhtiöt
- Terveystieteet
- Terveystieteet
- Viestintäpalvelut
- Informaatioteknologia
- Kestokulutustuotteet
- Päivittäistuotteet
- Teollisuuspalvelut
- Energia
- Perusteollisuus
- Julkishyödylliset

### Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi*
Hiili-intensiteetti (tCO <sub>2</sub> e) (30.06.2021)	158,90	164,50
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2021)	99 %	99 %

\* Vertailussa käytetty indeksi:

### 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 CO<sub>2</sub> ekvivalentti) jaetaan yhtiön liikevaihdolla (m EUR). Rahastolle hiili-intensiteetiluku 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 CO<sub>2</sub> ekvivalentti) rahaston pääomalla (m EUR). Hiilitehokkuus kertoo paljonko päästöjä (tCO<sub>2</sub> ekvivalentti) kohdistuu 1 miljoonan euron sijoitukseen rahastossa (tai indeksissä). Laskentatapa on TCFD:n suositusten mukainen.

#### Kokonaispäästöt

Rahaston kokonaispäästöt (t CO<sub>2</sub> ekvivalentti) kuvaavat rahaston ns. omistamia päästöjä. Osakerahastoille rahaston omistamat päästöt lasketaan kertomalla yksittäisen yhtiön päästöluku rahaston omistussuudella 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 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 hankkiman sähköntuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO<sub>2</sub> 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 avaintietoesitteen, sääntöihin ja rahastoesitteen josta saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.