

# USA Ilmastoindeksi

ISIN: FI4000283031

## Kestävyysskatsaus 1.1.2023

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi on indeksirahasto, joka sijoittaa varansa yhdysvaltalaisen suuryritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä.

Rahaston tavoitteena on indeksiseurannan avulla tehdä kestäviä sijoituksia vähentämällä hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta EU:n tiedonantoasetuksen mukaisesti. Sijoituksia tehdään yhtiöihin, joiden ei odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille (ESG).

Salkkuun tehdään perustason poissulut, kuten kiistanalaiset aseet, tupakka ja YK:n normien rikkojat sekä aktiviteettiperusteiset poissulut, kuten hiili-, öljy- ja kaasuyhtiöt. Kriittisten toimialojen (high climate impact) paino pitää olla rahastossa vähintään yhtä suuri kuin markkina-arvopainotetussa perusindeksissä. Lisäksi rahastosta poissuljetaan LähiTapiola Varainhoidon poissulkulistan mukaiset yhtiöt joulukuun ja kesäkuun päivityksen yhteydessä.

Rahaston kestävä sijoitustavoitetta mitataan rahaston sijoituskohteiden hiili-intensiteetillä suhteessa markkina-arvopainotettuun perusindeksiin. Rahaston seuraamalla indeksillä on vähintään 50 % pienempi hiili-intensiteetti kuin markkina-arvopainotetulla perusindeksillä ja lisäksi rahaston seuraaman indeksin hiili-intensiteetti pienenee keskimäärin 7 % vuosittain. Rahaston seuraama indeksi ylipainottaa yhtiöitä, jotka ovat sitoutuneet päästöjen vähentämiseen Pariisin ilmastopimuksen ja ilmastotieteeseen perustuvien tavoitteiden mukaisesti. Lisäksi indeksin rakennuksessa hyödynnetään Sustainable hiiliriski-luokitusta (Carbon Risk Rating) ja arviota yhtiöiden aktiivisuudesta vihreiden ratkaisujen tuottamisessa (Carbon Solutions Involvement). Indikaattorien avulla tunnistetaan yhtiöt, jotka ovat erityisen alttiita vihreän siirtymän riskeille ja mahdollisuuksille.

Lisätietoja rahaston [verkkosivulla](#)

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

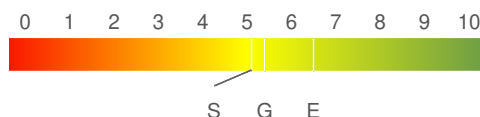


## MSCI ESG rating

MSCI  
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----



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.

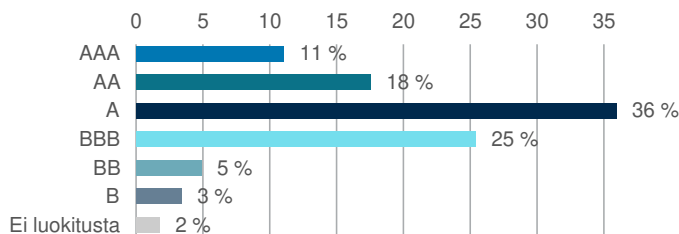
Produced by MSCI Research as of 31/12/22.

## Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

## MSCI ESG Rating -jakauma



©2022 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

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

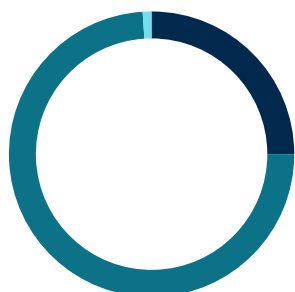
# USA Ilmastoindeksi

ISIN: FI4000283031

Kestävyysskatsaus 1.1.2023



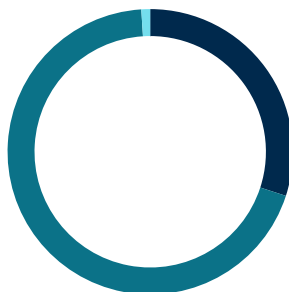
## YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen



- Rikkoo vähintään yhtä periaatetta (0%)
- Tarkkailulistalla (25%)
- Noudattaa periaatteita (74%)
- Tietoa ei saatavilla (1%)

©2022 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

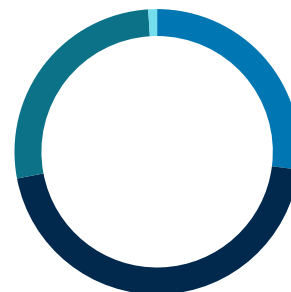
## Hallitusten sukupuolijakauma



- 0% naisia (0%)
- Alle 30% naisia (30%)
- 30-50% naisia (69%)
- Yli 50% naisia (1%)

©2022 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

## Hallitusten jäsenten riippumattomuus

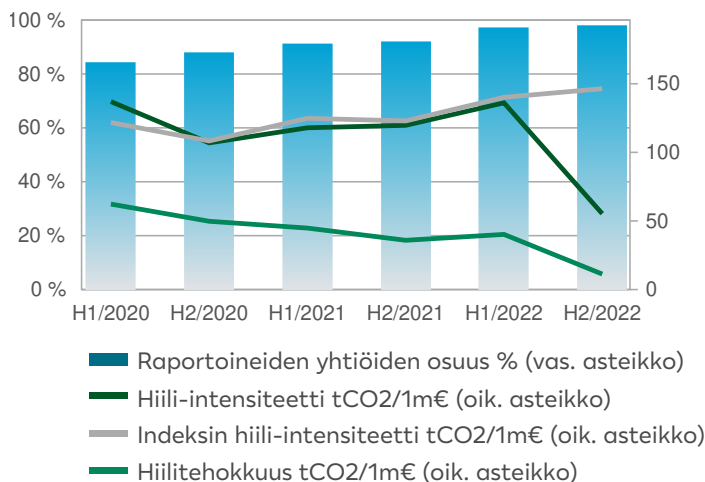


- Alle puolet riippumattomia (27%)
- 50-75% riippumattomia (45%)
- Yli 75% riippumattomia (27%)
- Tietoa ei saatavilla (1%)

©2022 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

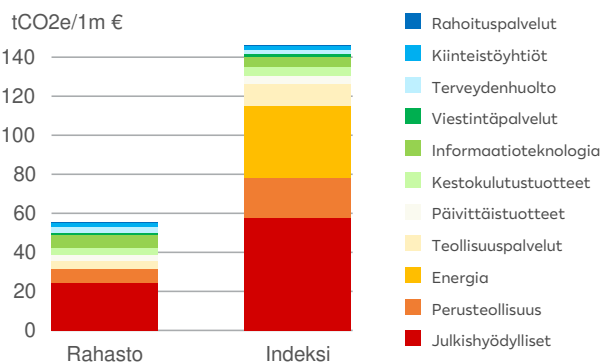
Hallituksen jäsen määritellään riippumattomaksi, jos hän on riippumaton sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista ja on ollut alle 10 vuotta hallituksessa.

## Hiilijalanjälki



\* markkina-arvopainotettu indeksi Morningstar US Large Cap, mikä ei ole rahaston vertailuindeksi. Rahasto muuttui sijoitusrahastolain mukaiseksi indeksirahastoksi 1.1.2023, ja samalla sen nimi ja säännöt muuttuivat.

## Hiili-intensiteettien toimialajakaumat



Kunkin GICS-toimialan kontribuutio rahaston (tai indeksin) hiili-intensiteettiin. Toimialakohtainen hiili-intensiteetiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa (tai indeksissä) ja laskemalla toimialoitain sijoitusten painotetut luvut yhteen. Hiili-intensiteettien laskennassa noudatamme TCFD:n suosituksia. Rahaston hiili-intensiteettiä on verrattu markkina-arvopainotettuun indeksiin Morningstar US Large Cap, joka ei nouda hiilipäästövähennysstrategiaa.

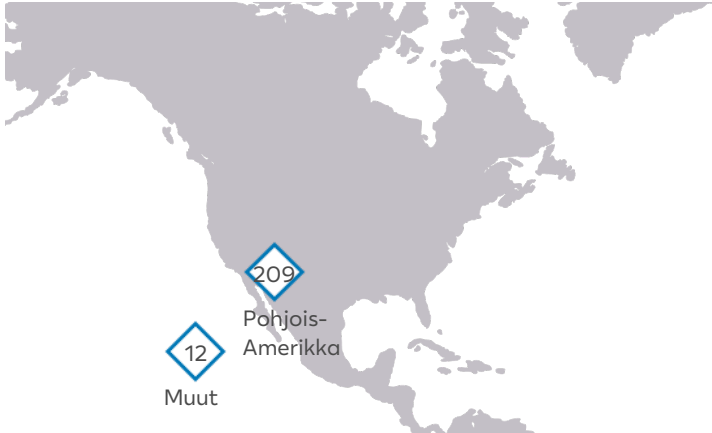
# USA Ilmastoindeksi

ISIN: FI4000283031

Kestävyysskatseus 1.1.2023



## Aktiivinen omistajuus

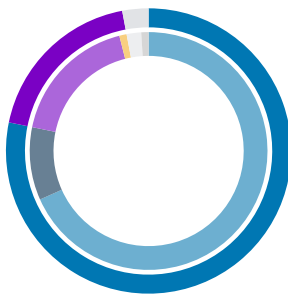


Yhtiökokoukset vuonna 2022

Osallistuimme rahaston nimissä 221 yhtiökokoukseen vuonna 2022.

Tiedot yhtiökokousten osallistumisesta ennen rahaston muuttamista ilmastoindeksirahastoksi 1.1.2023.

## Äänestämisen yhtiökokouksissa: johdon ja osakkeenomistajien esitykset



- Äänestetty esityksen puolesta 78 %
- Äänestetty esitystä vastaan 19 %
- Ei äänestetty esityksestä 3 %
- Johdon esitys, äänestetty puolesta 68 %
- Osakkeenomistajien esitys, äänestetty puolesta 10 %
- Johdon esitys, äänestetty vastaan 18 %
- Osakkeenomistajien esitys, äänestetty vastaan 1 %
- Johdon esitys, ei äänestetty esityksestä 2 %
- Osakkeenomistajien esitys, ei äänestetty esityksestä 1 %

Tiedot yhtiökokouksissa äänestämistä ennen rahaston muuttamista ilmastoindeksirahastoksi 1.1.2023.

Morningstar Norge AS tai sen tytäryhtiöt (yhteisesti "Morningstar-yhtiöt") ei sponsoroi, tue, myy tai suosi seuraavia tuotteita: Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi. Morningstar-yhtiöt eivät anna edellä mainittujen sijoitusrahastojen omistajille tai millekään yleiselle vastaanottajalle minkäänlaista suoraa tai epäsuoraa lausuntoa tai takuuta sijoittamisen suosteluvuudesta edellä mainittujen rahastojen osalta yleisesti tai niiden osalta erityisesti, tai niiden kyvystä seurata Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select™ -indeksiä tai yleistä markkinoiden tuloskehitystä.

**Morningstar-yhtiöt eivät takaa Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksin tai minkään siihen liittyvän tiedon virheettömyyttä ja/tai täydellisyyttä eivätkä Morningstar-yhtiöt ole vastuussa niiden virheistä, puutteista tai häiriöistä.**

Sustainability Rating as of 31st December 2022. 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 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:** Tämä katsaus on mainos. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston rahastoiesitteeseen 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 merkittä 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.

LähiTapiola Varainhoito Oy Revontulenkujia 1, 02010 LÄHITAPIOLA

lahitapiola.fi

## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi*
Hiili-intensiteetti (tCO <sub>2</sub> e)	55,30	146,40
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus	98 %	97 %

\* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar US Large Cap

## 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 yhtiökohtaisia 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 indekssissä). 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 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 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 varallisuusyhdykkeitä sekä yhtiöiden hankkimien sähkön tuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO<sub>2</sub> ekvivalentti). Käytämme laskennassa yhtiöiden viimeisiä saatavilla olevia raportoituvia lukuja.

### 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 määrittävät, onko sijoitustuote kestäviä sijoituksia tavoitteleva (SFDR 9), kestävyysominaisuuksia muiden ohella edistävä, edellyttäen että sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja (SFDR 8) vai muu tuote (SFDR 6).