

USA Markkina

ISIN: FI4000283031

Kestävyysskatsaus 30.12.2021

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston sijoitukset tehdään Yhdysvalloissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Yhdysvalloista. Sijoituskohteena ovat noin 250 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 kestävyysliittävien 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



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.

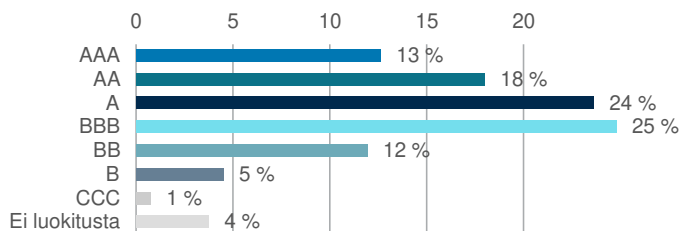
Produced by MSCI Research as of 31/12/21.

Morningstar-vastuullisuusluokitus



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

MSCI ESG Rating -jakauma



©2021 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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



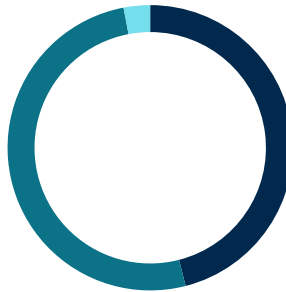
YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen



- Rikkoo vähintään yhtä periaatetta 0 %
- Tarkkailulistalla 10 %
- Noudattaa periaatteita 90 %
- Tietoa ei saatavilla 1 %

©2021 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Hallitusten sukupuolijakauma



- 0% naisia (0%)
- Alle 30% naisia (46%)
- 30-50% naisia (51%)
- Yli 50% naisia (3%)

©2021 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Hallitusten jäsenten riippumattomuus

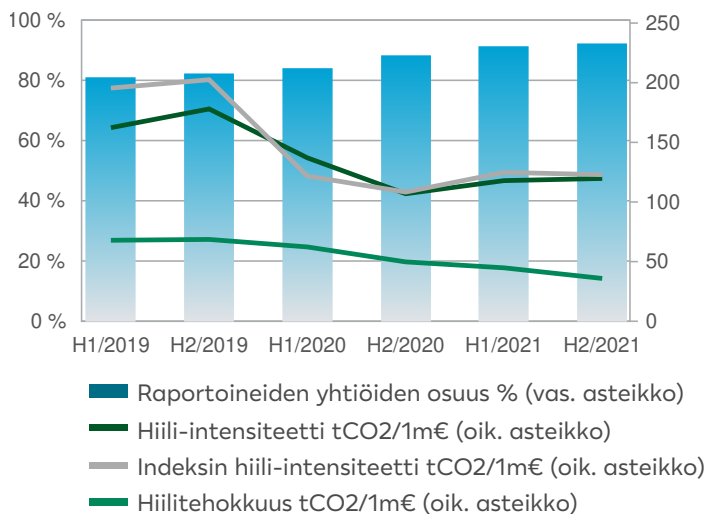


- Alle puolet riippumattomia 30 %
- 50-75% riippumattomia 52 %
- Yli 75% riippumattomia 18 %

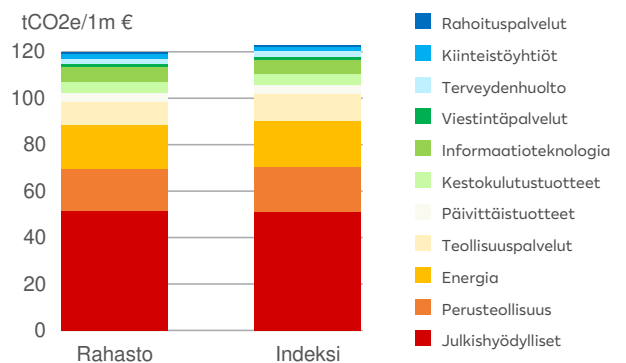
©2021 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

Hiilijalanjälki



Hiili-intensiteettien toimialajakaumat





Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi*
Hiili-intensiteetti (tCO ₂ e) (31.12.2021)	119,70	122,90
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (31.12.2021)	92 %	91 %

* Vertailussa käytetty indeksi:

Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

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

MSCI pisteittää 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. Rahastolle hiili-intensiteettiluku lasketaan painottamalla sijoituskohderahastokohtaisia hiili-intensiteettiä rahaston osuudella ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen.

Hiilitehokkuus

Hiilitehokkuus kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa sijoitettuun pääomaan. Hiilitehokkuusluku lasketaan jakamalla rahaston kokonaispäästöt (t CO₂ ekvivalentti) rahaston pääomalla (m EUR). Hiilitehokkuus kertoo paljonko päästäjä (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 omistusosuudella 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 sijoituskohteena olevien rahastojen kohdeyhtiöistä. Käytämme laskennassa viimeisiä saatavilla olevia rahastokohtaisia 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 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).

*) 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. Katsaukseen 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 avaintietoosihteeseen, sääntöihin ja rahastoosihteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.