

LähiTapiola USA

Ilmastoindeksi

ISIN: FI4000283031





SFDR: Art. 9

Puolivuositainen kestävyyskatsaus 31.12.2024

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi on indeksi-rahasto, joka sijoittaa varansa yhdysvaltalaisen suurten yritysten osakkeisiin. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitettulla tavalla jäljittelemään Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select-indeksiä. Rahaston kestävä sijoitustavoite on vaikuttaa positiivisesti hiilipäästöjen vähentämiseen ja ilmastonmuutoksen hillintään Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti.



Integrointi	Omistajavaikuttaminen	Poissulkeminen
-	Yhtiökokoukset ja äänestäminen Vaikuttamishankkeet ja yhteydenotot yrityksiin	Perustasoiset poissulut Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisen indeksin poissulkemiset

MSCI ESG Rating	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Vastuullisuusluokitus (Morningstar, 31.12.2024)							
YK:n Global Compact periaatteet	0 % rikkomusten osuus		80 % noudattaa periaatteita 20 % tarkkailulistalla 0 % tietoa ei saatavilla				
TOP3 YK:n kestävä kehityksen tavoitteet, joihin rahaston sijoituksilla positiivinen vaikutus	 8 IHMISARVOISTA TYÖTÄ JA TALOUSKASVUA 28 %	 3 TERVEYTTÄ JA HYVINVOINTIA 18 %	 9 KESTÄVÄÄ TEOLLISUUTTA, INNOVAATIOITA JA INFRASTRUKTUUREJA 14 %				
Hiili-intensiteetti (scope 1+2)	44 tCO2e / milj. € liikevaihto						
Upright Net Impact	21 %						

Perustasoisten poissulkujen mukaan

Emme sijoita	Kansainvälisten normien rikkojiin, kiistanalaisten aseiden valmistajiin, heikomman ESG-luokituksen sijoituskohteisiin, joilla ei ole parantamissuunnitelmaa
Emme sijoita kun osuus yhtiön lv:stä on > 5 %	Aikuisviihteeseen, asevalmistukseen, tupakanvalmistukseen, uhkapeliyhtiöihin, pikaluottoyhtiöihin

Lisätietoja rahaston verkkosivulla ja lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen

Rahaston EU:n Tiedonantoasetuksen mukainen [ennakkotietolomake](#) ja siihen liittyvä [määräaikaiskatsaus](#)

LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Kestävyydjakaumia

MSCI ESG rating

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

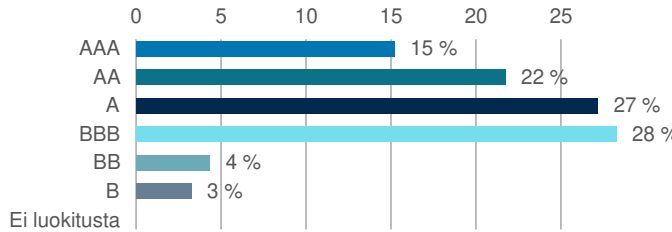
	Rahasto	Indeksi
MSCI ESG Quality Score	6.7	6.5
Ympäristö (E)	6.3	6.2
Sosiaalinen vastuu (S)	5.1	4.9
Hyvä hallintotapa (G)	5.2	5.3

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

* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar US Large Cap

Produced by MSCI Research as of 31/12/24.

MSCI ESG Rating -jakauma



©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Jakauma perustuu MSCI:n yhtiöille antamiin vastuullisuusluokituksiin (ESG), joka ottaa huomioon yhtiön riskit ja mahdollisuudet ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvissä kestävyystekijöissä. AAA = kiitettävä ja CCC = heikko.

10 suurinta sijoitusta aakkosjärjestyksessä

Nimi	Toimiala	MSCI-rating, muutos	Hiili-intensiteetti (tCO2e/M EUR)	SBT (T=tavoite, S=sitoumus)	Päästöt veteen (t)*
Alphabet Inc Class A	Viestintäpalvelut	BBB →	33.6	S	0.066
Alphabet Inc Class C	Viestintäpalvelut	BBB →	33.6	S	0.066
Amazon.com Inc	Kestokulutustuotteet	BBB →	32.8		2.333
Apple Inc	Informaatioteknologia	BBB →	3.5	T	0.039
Broadcom Ltd	Informaatioteknologia	A →	8.4	S	3.215
Eli Lilly & Co	Terveystuotteet	A →	19.0		0.288
Meta Platforms Inc	Viestintäpalvelut	B →	42.5	T	0
Microsoft Corp	Informaatioteknologia	AA ↓	42.2	T	0
NVIDIA Corp	Informaatioteknologia	AAA →	6.2		27.768
Tesla Motors Inc	Kestokulutustuotteet	BBB ↓	7.7	S	0.076

* luku estimaatti (Upright)

LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

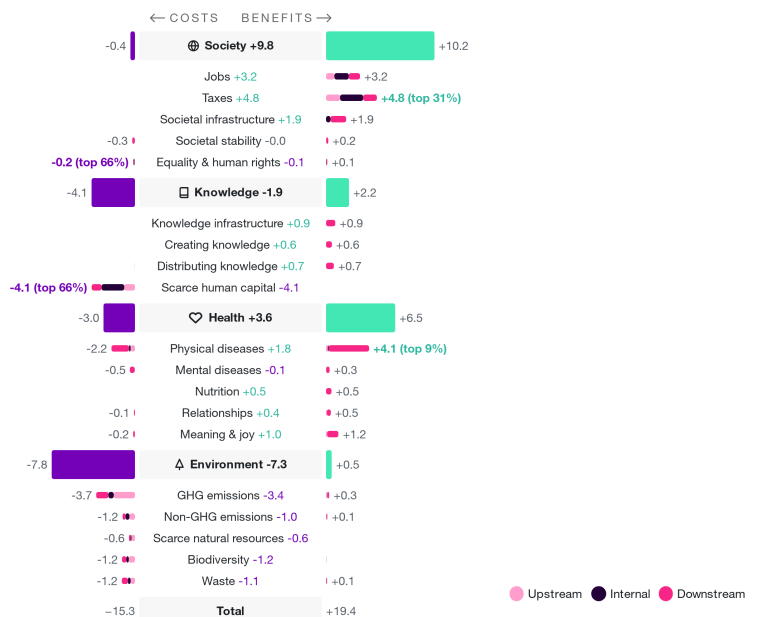
Sijoitusten vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin

UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOAL	% OF MISALIGNMENT	% OF ALIGNMENT
1 - No Poverty		0.2%
2 - Zero Hunger	1.1%	1.4%
3 - Good Health and Wellbeing	1.5%	17.6%
4 - Quality Education		0.6%
5 - Gender Equality		0.3%
6 - Clean Water and Sanitation	2.7%	0.3%
7 - Affordable and Clean Energy	0.6%	1.3%
8 - Decent Work and Economic Growth		28.4%
9 - Industry, Innovation and Infrastructure	0.4%	14.4%
10 - Reduced Inequality		0.3%
11 - Sustainable Cities and Communities	0.6%	2.3%
12 - Responsible Consumption and Production	1.7%	1.0%
13 - Climate Action	1.6%	2.1%
14 - Life Below Water	0.7%	
15 - Life on Land	0.8%	
16 - Peace, Justice and Strong Institutions	0.4%	1.7%
17 - Partnerships for the Goals		

Upright model release 1.7.0
on 28th Jan. 2025 at 09:15 GMT

Upright Projectin arvioima rahaston sijoituskohteiden liiketoiminnan vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin (SDG, Sustainable development goals).

Sijoitusten nettovaikutus



Upright model release 1.7.0
on 28th Jan. 2025 at 09:14

Upstream Internal Downstream

Fund holdings create on average 21% less negative impact than positive impact

Ranks in the top 18% across the global universe of funds

+21%

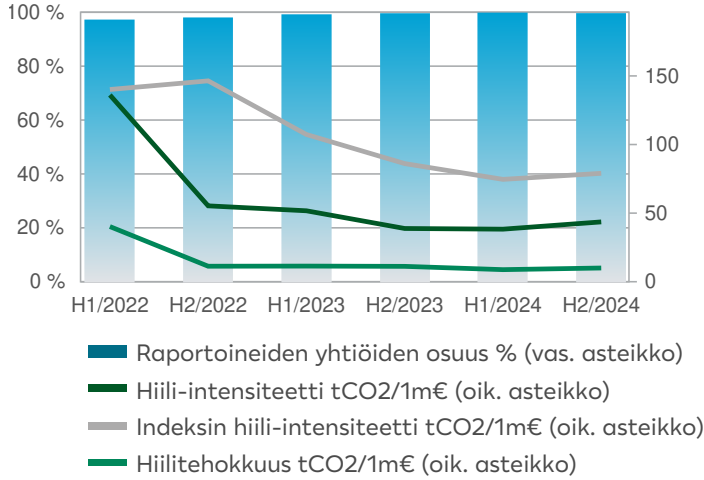
Aggregate metric
Net impact ratio

Upright Projectin arvio sijoituskohteiden taloudellisesta toiminnasta aiheutuvista vaikutuksista. Uprightin AI-pohjaisessa analyysimallissa määritellään neljän pääteeman (Yhteiskunta, Tietotaito, Terveys ja Ympäristö) sisällä 19 osa-aluetta ja niiden aiheuttamia hyötyjä ja kustannuksia. Mallin pääpaino on yritysten tuottamissa tuotteissa ja palveluissa, ei niinkään miten ne on tuotettu.

LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Ympäristö

Hiilijalanjälki (Scope 1+2)



* 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.

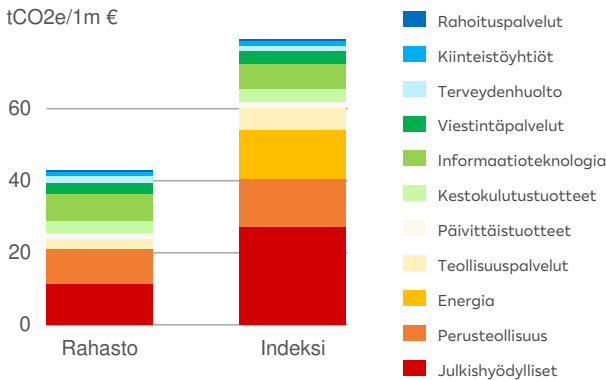
Hiili-intensiteetti (Scope 1, 2 ja 3)

	Rahasto	Indeksi*
Scope 1	24.8	56.6
Scope 2	18.8	22.4
Scope 3	247.4	601.9

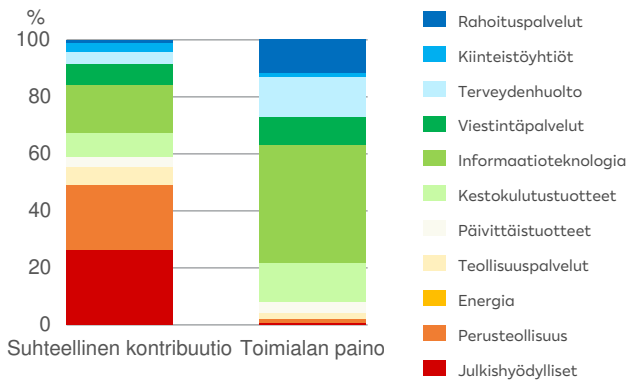
Rahaston hiili-intensiteetti (tCO2e/1m€) on laskettu erikseen yhtiöiden raportoimille oman toiminnan suorille (scope1), energiankulutuksen epäsuorille (scope2) ja arvoketjun epäsuorille (scope3) kasvihuonekaasupäästöille.

* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar US Large Cap

Hiili-intensiteettien toimialajakaumat

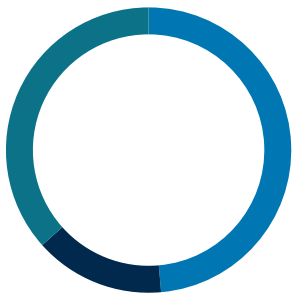


Kunkin GICS-toimialan kontribuutio rahaston (tai indeksin) hiili-intensiteettiin. Rahaston hiili-intensiteettiä on verrattu markkina-arvopainotettuun indeksiin Morningstar US Large Cap, joka ei noudata hiilipäästövähennysstrategiaa.



Kunkin GICS-toimialan suhteellinen kontribuutio rahaston hiili-intensiteettiin ja toimialan paino rahastossa.

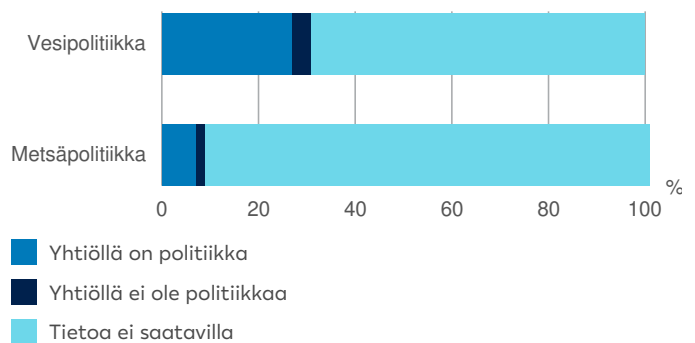
Science Based Targets (SBT)



- Yhtiö asettanut SBTi-mukaisen tavoitteen (49%)
- Yhtiö on sitoutunut SBT-aloitteeseen (15%)
- Yhtiö ei ole sitoutunut SBT-aloitteeseen (37%)

Yhtiöiden sitoutuminen Science Based Targets-aloitteeseen (SBTi). Kahden vuoden sisällä aloitteeseen sitoutumisesta yhtiön tulee asettaa päästövähennystavoitteet, jotka ovat linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa, ja jotka SBT-aloite on validoinut ja hyväksynyt. Vaikka yhtiö ei ole sitoutunut SBT-aloitteeseen, sillä voi olla Pariisin ilmastopimuksen mukaisia päästövähennystavoitteita.
LähiTapiola Varainhoito Oy Revontulenkkuja 1, 02010 LAHITAPIOLA

Vesi/metsäpolitiikat

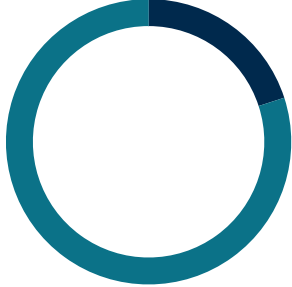


Yhtiöiden CDP:lle raportoitu tieto siitä, onko yhtiöllä vesi- ja/tai metsäpolitiikkaa. "Tietoa ei saatavilla" -kategorian yhtiöt ovat pääasiassa sellaisia, joille CDP ei ole lähettänyt kyselyä vesi- ja/tai metsäteemaan liittyen.

LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Hyvä hallintotapa ja sosiaalinen vastuu

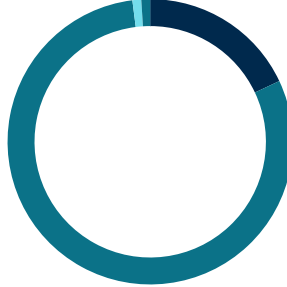
YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen



- Rikkoo vähintään yhtä periaatetta (0%)
- Tarkkailulistalla (20%)
- Noudattaa periaatteita (80%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Hallitusten sukupuolijakauma



- 0% naisia (0%)
- Alle 30% naisia (18%)
- 30-50% naisia (80%)
- Yli 50% naisia (1%)
- Tietoa ei saatavilla (1%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Hallitusten jäsenten riippumattomuus

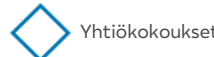
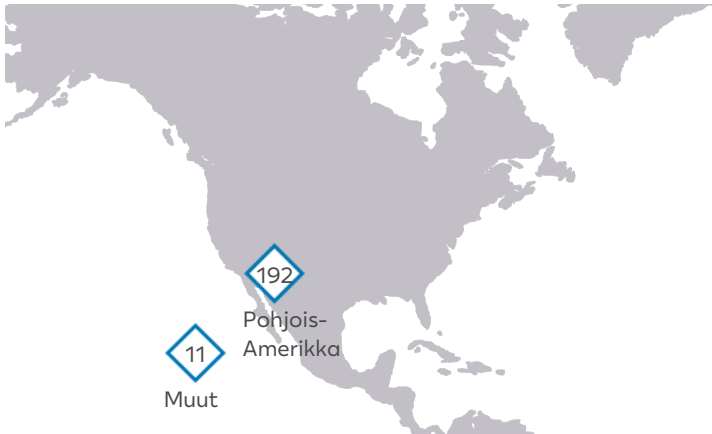


- Alle puolet riippumattomia (29%)
- 50-75% riippumattomia (46%)
- Yli 75% riippumattomia (24%)
- Tietoa ei saatavilla (1%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

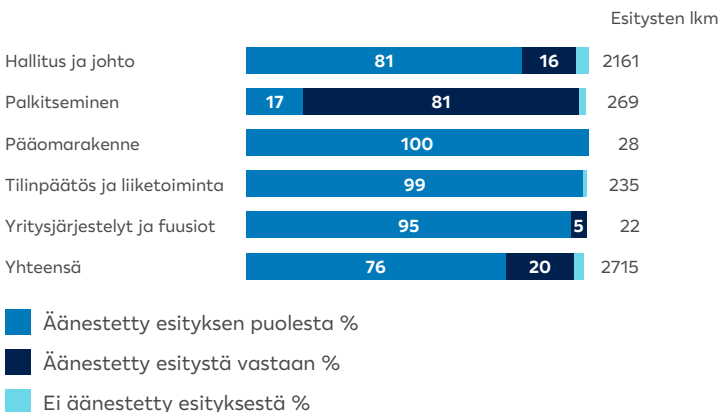
Hallituksen jäsen määritellään riippumattomaksi, jos hän on riippumaton sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista ja on ollut alle 10 vuotta hallituksessa.

Aktiivinen omistajuus

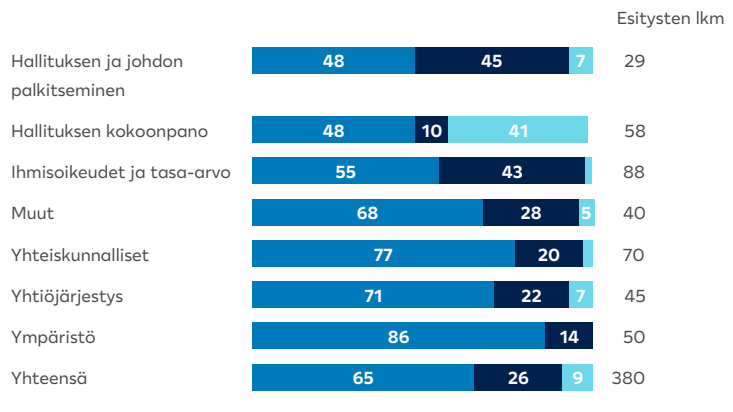


Osallistuimme rahaston nimissä 203 yhtiökokoukseen vuonna 2024.

Äänestäminen yhtiökokouksissa: hallituksen esitykset



Äänestäminen yhtiökokouksissa: osakkeenomistajien esitykset



LähiTapiola USA Ilmastoindeksi

Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

Katsauksen jakaumat sisältävät rahaston kateisen ja mahdolliset johdannaiset. Pääasiassa nämä sisältyvät kategorioihin "ei luokitusta"/"tietoa ei saatavilla".

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 omistusosuudella 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 varallisuusyhdykkeitä sekä yhtiöiden hankkimien sähkön tuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO2 ekvivalentti). Käytämme laskennassa yhtiöiden viimeisiä saatavilla olevia raportoituja 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).

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 suositeltavuudesta edellä mainittujen rahastojen osalta yleisesti tai niiden osalta erityisesti, tai niiden kvvystä 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 30th December 2024. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 30th December 2024. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

© 2024 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, and Upright Oy (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 redisseminated 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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Vastuunrajoitus: Tämä katsaus on mainos. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston rahastoositteeseen 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 merkitä 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.