

Maailma 20

ISIN: FI0008812474

Kestävyysskatsaus 30.12.2021



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä korko- että osakemarkkinoille erilaisten rahastojen kautta. Perustilanteessa 20 prosenttia rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin. Osakkeiden ja korkojen osuutta muutetaan markkinatilanteen mukaan, ja osakerahastojen osuus rahaston varoista voi vaihdella 0 ja 40 prosentin välillä.

Kestävä sijoittaminen yhdistelmärahastoissa

Rahaston tavoitteena ei ole muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, eikä sen tavoitteena ole EU:n kestävyteen 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.

LähiTapiola Varainhoito huomioi kestävyiden rahaston sijoitusprosessissa arvioimalla ja luokittelemalla kestävyiden perusteella rahastokumppanit, joiden tuotteisiin rahasto sijoittaa. Merkittävä osa sijoitusprosessia on kumppanien säännölliset tapaamiset, joissa keskustellaan myös kestävyiden toteutumisesta. LähiTapiola Varainhoidon kestävyysluokituskehikkoa (kiitettävä, hyvä, tyydyttävä ja heikko) sovelletaan myös rahastokumppaneiden kestävyysarviointiin. Kestävyysluokitukset päivitetään vähintään kerran vuodessa tai kun uutta oleellista tietoa on saatavilla.

LähiTapiola Varainhoito edellyttää kaikilta rahastokumppaneiltaan sitoutumista YK:n tukemien vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI). PRI velvoittaa kaikkia allekirjoittajiaan raportoimaan vuosittain vastuullisen sijoittamisen edistymisestä ja arvioi vastausten laatua. Kestävyysluokitusta määriteltäessä arvioimme rahastokumppanin panostuksia kestävään sijoittamiseen laaja-alaisesti muun muassa kumppanin PRI -raporttien, julkaistujen kestävyysraporttien, kestävä sijoittamisen nettisivujen sekä tapaamisten ja kyselyiden perusteella. Huomioimme erityisesti PRI:n antaman arvosanan rahastokumppanin ESG-strategiaan ja -hallintoon liittyen (PRI Assessment Report – Strategy and Governance).

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

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.

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

Morningstar-vastuullisuusluokitus

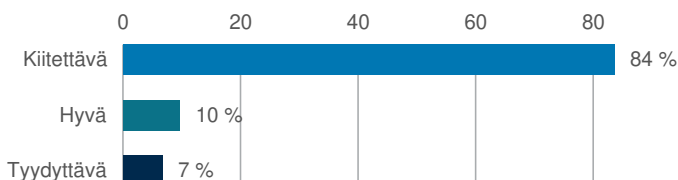


Morningstarin vastuullisuusluokitus kuvaa rahaston omistamien yhtiöiden vastuullisuusriskiä suhteessa muiden samassa Morningstarin määrittelemässä vertailuluokassa olevien rahastojen omistuksiin.



LähiTapiola Varainhoidon kestävyyssjakauma rahastokumppaneille AuM*perusteisesti 2021

*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Kiitettävä: Yhtiö on edelläkävijä kestävyyssasioissa. Kestävyys on mukana kaikessa toiminnassa.

Hyvä: Yhtiö täyttää kestävyyssvaatimukset, on sitoutunut ja kehittää kestävyttään.

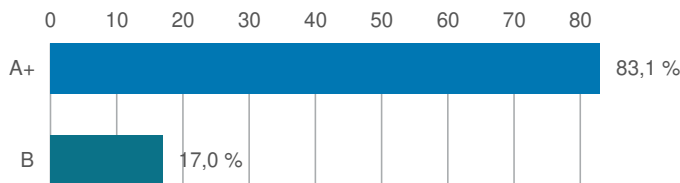
Tyydyttävä: Kestävyys on osa yhtiön toimintaa, mutta panostukset ovat rajalliset, esimerkiksi yhtiön pienestä koosta johtuen.

Heikko: Yhtiö ei vielä huomioi kestävyystekijöitä toiminnassaan.

Jakauma perustuu LähiTapiola Varainhoidon kestävyysanalyysiin.

Rahastokumppaneiden arvosanat PRI:n arvioraportissa AuM* perusteisesti

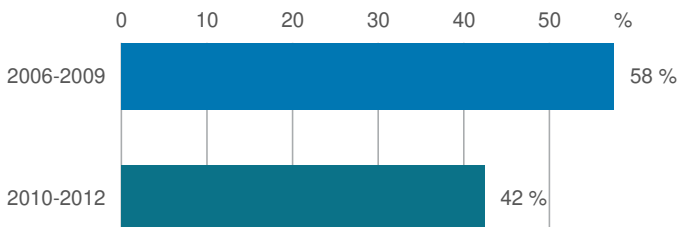
*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma perustuu PRI:n yhtiöille antamiin arvosanoihin ESG-strategiasta ja hallinnosta (PRI Assessment report – Strategy and Governance). A+ on korkein arvosana ja E alhaisin arvosana, NR tarkoittaa arvosanaa ei vielä ole. PRI arvosanat edelleen sijoitusvuodesta 2019. Arvioraportit 2020 eivät ole vielä valmistuneet.

Rahastokumppaneiden sitoutuminen PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin rahaston AuM* perusteisesti

*AuM = Assets under management. Hallinnoitavat varat.



Jakauma allekirjoitusvuoden perusteella

Kestävyys/ESG-luokituksia 10 suurimmalle sijoitukselle (31.12.2021)

Rahaston nimi	Vastuullisuusluokitus
NN (L) GI Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	🌐🌐🌐🌐
iShares Barclays 20+ Year Treasury Bond ETF	n/a
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	🌐🌐
Global Evolution Frontier Markets (Fixed Income)	n/a
Tobam Anti-Benchmark US A Most Div SICAV	🌐
Robeco QI Emerging Conservative Equities	🌐🌐
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	n/a
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	n/a
NN (L) European High Yield - I Cap EUR (hedged ii)	n/a
NN (L) EMD (Local Currency)- I Cap USD	n/a

*) 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.

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 avaintietoesitteeseen, sääntöihin ja rahastoesitteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi osoitteesta lahitapiola.fi/rahastot.