



FINLANDIA

Kestävyyssraportti

Finlandia-rabastot 1.1.2024

Johdanto

Kestävyystekijät osana sijoitusnäköymää

Kestävyystekijöistä on tullut yhä keskeisempi osa arvopaperien fundamenttianalyysiä pitkän aikavälin sijoitusnäköymän arvioinnissa. Tämän Finlandia-rahastojen kestävyysraportin avulla voit nopeasti arvioida, ovatko rahastosalkun omistukset alttiina olennaisille ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan (ESG) liittyville tekijöille, sekä arvioida kestävyysriskejä ja ymmärtää sijoituksesi mahdolliset yhteydet kiistanalaisiin tuotealueisiin.

Kestävyystekijöiden huomioimisella sijoitustoiminnassa tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Finlandia arvioi sijoitustoiminnassaan kestävyysriskejä muiden rahoitusriskien ohella.

Finlandia-rahastot noudattavat sijoitustoiminnassaan Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n ja Finlandia Group Oyj:n yhteisiä kestävä sijoittamisen periaatteita, jotka esitetään tarkemmin tämän raportin sivuilla 3–4. Kestävyysriskit huomioidaan ja arvioidaan jokaisen sijoituspäätöksen kohdalla erikseen ja ne ohjaavat sijoituspäätöksiä kohti kestävämpiä sijoituksia. Kestävyysriskejä arvioidaan myös omistuksen aikana vuosineljänneksittäin osana muuta riskienhallinnallista seuranta. Rahastojen sijoitustoiminnassa kestävyysriskit huomioidaan ensisijaisesti pois-sulkemalla tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita tai rajaamalla tällaisten sijoituskohteiden osuutta salkussa. Osana kestävyysriskien arviointia sekä kestävyysraportoinnissa hyödynnetään ulkopuolisten analyysiyhtiöiden tuottamia ESG-arvosanoja.

Finlandia-rahastot ovat kestävä rahoitusta koskevan SFDR-asetuksen artikla 6:n mukaisia, jolloin ne huomioivat kestävyysriskit rajoitetusti. Finlandian rahastot eivät tällä hetkellä edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä eikä niitä ole katsottava kestäviksi sijoituksiksi. Rahastot eivät tällä hetkellä ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Sisällysluettelo

Johdanto	2
Kestävä sijoittamisen periaatteet	3
Finlandia Laatu-yhtiöt	5
Finlandia 2050	7
Finlandia Korkotuotto	9
Finlandia Korkostrategia	11
Erikoissijoitusrahastot	16
- Finlandia Asset Allocator 25	
- Finlandia Asset Allocator 50	
- Finlandia Asset Allocator 75	
Vastuuvapaus	17



FINLANDIA

Kestävän sijoittamisen periaatteet

7/2023

Kestävyyseriskien huomioon ottaminen Finlandia rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sijoitustoiminnassa

Finlandia Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen salkunhoidossa kestävän sijoittamisen periaatteiden soveltaminen ja riskien arviointi on kiinteä osa sijoitusprosessia ja sijoitustoiminnan riskienhallintaa. Kestävyyseriskit ovat osa sijoitustoiminnassa huomioon otettavia rahoitusriskejä.

Kestävää rahoitusta koskeva SFDR-asetus on tiedonantovelvoiteasetus, jonka mukaan rahastoista tulee antaa kestävyyttä koskevia tietoja asetuksen mukaisesti. Tiedonantovelvoitteen laajuus pohjautuu SFDR-asetuksen artikloissa määriteltyjen velvoitteiden mukaisesti, joissa artikla 8 ja 9 mukaisilla rahastoilla on laajempi tiedonantovelvollisuus kuin artikla 6 mukaisilla rahastoilla. Finlandia-rahastot kuuluvat artikla 6:den mukaiseen tiedonantovelvoitteeseen, ja ne huomioivat kestävyyseriskit tässä asiakirjassa kuvatulla tavalla.

Finlandia-rahastojen salkunhoidossa kestävyyseriskit huomioidaan ja arvioidaan ennen sijoituspäätöstä kunkin sijoituskohteen osalta erikseen sekä sijoituksen omistuksen aikana vuosineljänneksittäin toteutettavan riskienhallinnallisen raportoinnin yhteydessä. Kunkin Finlandian rahaston salkunhoitaja huolehtii hoitamansa rahaston sijoitustoiminnan tuotoista ja riskeistä, mukaan lukien kestävyyseriskeistä tämän asiakirjan sekä rahastojen riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti.

Finlandian rahastot eivät tällä hetkellä edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä eikä niitä ole katsottava kestäviksi sijoituksiksi. Rahastojen sijoitustoiminnassa kestävyyseriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. Sellaisten yhtiöiden, jotka harjoittavat jotain seuraavista toiminnoista, yhteenlaskettu osuus kustakin rahastosta on rajoitettu 20 %:iin:

- Fossiilisten polttoaineiden tuotanto
- Kivihiilen louhinta
- Uhkapelaaminen
- Palmuöljyn tuotanto
- Turkistuotanto
- Alkoholit tuotanto
- Tupakan tuotanto
- Aikuisviihteen tuotanto
- Kiistanalaiset aseet (ml. ydinaseet)

Sijoituskohteiden valinnassa kestävyyttä tarkastellaan ensisijaisesti kestävyyseriskin kannalta. Sijoituspäätöstä tehdessä tarkistetaan sijoituskohteen saama ESG-arvosana, jonka tuottaa Bloomberg. Mikäli sijoituskohteelle ei ole suoraan saatavilla ESG-arvosanaa tai vastaavaa datapistettä, ESG-pisteet johdetaan kohteena olevan sijoituksen alkuperämaan mukaisesti. Esimerkiksi sijoittaessa Saksan valtionvelkakirjaan, jolle ei ole suoraan saatavilla ESG-arvosanaa, johdetaan velkakirjalle ESG-pisteet kyseisen maan ESG-arvosanalla. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat yhtiön ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemukseen ESG-tekijöiden ja -riskien taloudellisesta olennaisuudesta sekä yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan. Rahaston ESG-pisteet arvioivat rahaston sijoituksia kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analysiin. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotetun keskiarvon tulee olla parempi kuin huonoin kolmasosa rahastoista, eli pistelukeman tulee olla yli 3.

Mikäli rahasto alittaa sallitun raja-arvon, arvioidaan rahaston sisältämiä sijoituskohteita yksittäin ja tehdään tarvittavat toimenpiteet rahaston sijoituspolitiikan puitteissa. Rahaston sekä yksittäisten sijoituskohteiden kestävyyspisterajasta voidaan tapauskohtaisesti poiketa sijoituskomitean päätöksellä ja päätös tulee olla perusteltu.

Finlandia laskee hiilijalanjäljen Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n suositusten mukaisesti niin, että hiilijalanjälki on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotettu hiilijalanjälki lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili-intensiteettiluvut lasketaan yhteen painotettuina yhtiöiden osuudella rahastosta. Tason 1 kasvihuonepäästöt kuvaavat suoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön omistamista tai kontrolloimista lähteistä, kuten yhtiön omasta energian tuotannosta. Tason 2 kasvihuonepäästöt kuvaavat epäsuoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön hankkiman energian ja sähkön käytöstä. Esitystapana käytetään hiilidioksidiekvivalenttitonneina



FINLANDIA

(CO₂e) miljoonaa euroa kohti normalisoitua myyntituottoa olevaa suhdelukua. Bloombergin tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on jaoteltu seuraavasti: hyvin alhainen (0–15), alhainen (15–70), kohtuullinen (70–250), korkea (250–525) ja hyvin korkea (≥525).

Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotetun keskiarvon tulee olla alhaisempi kuin 250.

Kestävyyseriskien huomioon ottaminen Finlandian varainhoidossa

Finlandian varainhoito perustuu viiteen varainhoitomalliin riskiprofiiliin ja sijoitustavoitteiden mukaisesti. Varainhoidon sijoituskohteina käytetään pääasiassa Finlandia Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, joten kestävyysriskit otetaan edellä esitettyjen periaatteiden mukaisesti välillisesti huomioon myös varainhoidon sijoitustoiminnassa. Varainhoidon piirissä olevien varojen sijoituskohteiden valinta perustuu asiakastyypin, riskiprofiiliin, sijoitustavoitteisiin ja kestävyysmieltymyksiin. Varainhoidossa sovelletaan rahastoyhtiön jäljempänä kuvattuja omistajaohjauksen periaatteita.

Omistajaohjaus

Finlandia Rahastoyhtiön hallinnoimien osakesijoituksia tekevien rahastojen sijoitetun pääoman koosta ja rahaston sijoituskohteiden hajautuksesta johtuen yksittäisen osakesijoituksen tuottama omistus- ja ääniosuus kohdeyhtiössä jää omistajaohjauksen kannalta merkityksettömän pieneksi. Näin ollen Finlandia Rahastoyhtiö ei toistaiseksi käytä omistajan äänivaltaa rahastojensa kautta omistamiensa yhtiöiden yhtiökokouksissa.

Raportointi

Finlandian kulloinkin voimassa olevat kestävänsä sijoittamisen periaatteet julkaistaan Finlandian verkkosivuilla (www.finlandiagroup.fi).

Kestävyyseriskien huomioiminen Finlandian palkitsemisessa

Niiden Finlandian työntekijöiden, joiden osalta kestävyysriskien huomiointi on olennainen osa työtehtäviä (erityisesti rahastojen ja varainhoitosalkkujen salkunhoitajat), suorituksen laadullisen arvioinnin osana huomioidaan kestävyysriskit siten, että kestävyysriskien huomioon ottamista sijoitustoiminnassa koskevien ohjeiden ja toimintaperiaatteiden toteuttamisen laiminlyönti huomioidaan mahdollista muuttuvaa palkkiota vähentävänä tekijänä.



FINLANDIA

Finlandia Laatu-yhtiöt

Rahaston ESG-raportti H2 2023

RAHASTO PERUSTETTU: 13.6.2016	ANALYYSIN KATTAVUUS: 98,45 % *	ISIN: FI4000206990	SFDR-LUOKITUS: Artikla 6
---	--	------------------------------	------------------------------------

Rahaston kestävyysstrategia

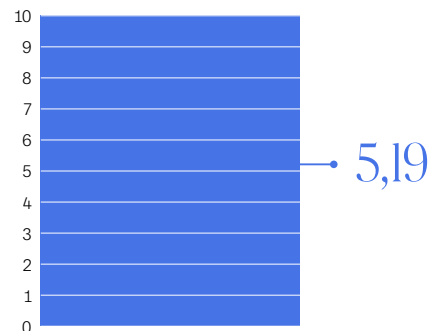
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto seuraa Finlandian kestävä sijoittamisen periaatteita. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä kestävyysnäkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. Kestävyysanalyysissä salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien kestävyysteemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahaston sijoitustoiminnassa kestävyysriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. Sellaisten yhtiöiden, jotka harjoittavat jotain seuraavista toiminnoista, yhteenlaskettu osuus rahastosta on rajoitettu 20 %:iin:



Rahaston ESG-pisteytys

ESG-pisteytys mittaa rahaston sidonnaisuutta pitkän aikavälin riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen ympäristöllisiin, sosiaalisiin ja hallinnollisiin tekijöihin. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat yhtiön ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Rahaston ESG-pisteet arvioivat rahaston sijoituksia kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analyysiin. Pistetä esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pistet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemykseen ESG-tekijöiden ja -riskien taloudellisesta olennaisuudesta sekä yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan.

ESG-KOKONAISPISTEET



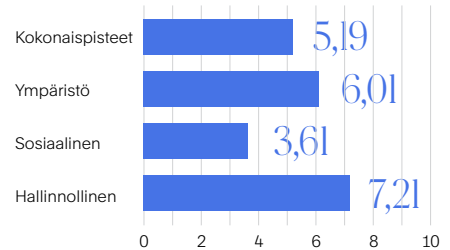
Analyyisin kattavuus = Prosenttiosuus kertoo, kuinka suuresta osasta rahaston omistamista yhtiöistä rahaston mukaisilla painotuksilla saadaan tässä raportissa käytettyä dataa, jonka pohjalta ESG-pisteet on laskettu. 0 %:n kattavuus tarkoittaa, että yhdestäkään rahaston omistuksesta ei ole saatavilla tässä raportissa käytettyä dataa ja 100 % vuorostaan tarkoittaa, että kaikista rahaston omistuksista on saatavilla raportissa käytetyt datapisteet.



ESG-pisteet osa-alueittain

Pisteet osoittavat rahaston suoriutumisen eri ESG-osa-alueilla, eli kuinka rahaston omistukset suoriutuvat ympäristö-, sosiaaliset- ja hallinnolliset tekijät huomioiden. Näin sijoittaja voi verrata rahaston suoriutumista eri tekijöiden kesken. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. (Bloomberg).

ESG-PISTEET OSA-ALUEITTAIN

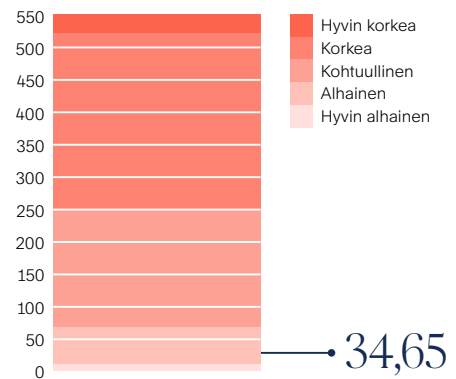


Hiilijalanjälki

(Salkkupainoilla painotettu hiili-intensiteetti (t CO2e/M€ liikevaihto)

Finlandia laskee hiilijalanjäljen Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n suosituksen mukaisesti niin, että hiilijalanjälki on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotettu hiilijalanjälki lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili-intensiteetit lasketaan yhteen painotettuina yhtiöiden osuudella rahastosta. Tason 1 kasvihuonepäästöt kuvaavat suoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön omistamista tai kontrolloimista lähteistä, kuten yhtiön omasta energian tuotannosta. Tason 2 kasvihuonepäästöt kuvaavat epäsuoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön hankkiman energian ja sähkön käytöstä. Esitystapana käytetään hiilidioksidiekvivalenttioneina (CO2e) miljoonaa euroa kohti normalisoitua myyntituottoa olevaa suhdelukua. Bloombergin tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on jaoteltu seuraavasti: hyvin alhainen (0–15), alhainen (15–70), kohtuullinen (70–250), korkea (250–525) ja hyvin korkea (≥525).

HIILIJALANJÄLKI



Naisten osuus yhtiöiden hallituksissa

Prosenttiosuudet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. MSCI World -indeksillä viitataan maailman osakemarkkinoihin keskimäärin.

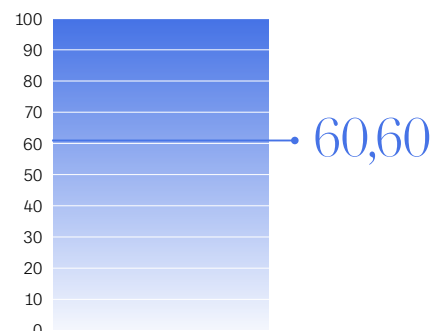
NAISTEN OSUUS YHTIÖIDEN HALLITUKSISSA



Yhtiöiden ESG-tiedonantopisteet

Bloombergin raportoimat ESG-tiedonantopisteet perustuvat yrityksen ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) julkistamisen laajuuteen. Pisteet vaihtelevat 0:sta yrityksille, jotka eivät julkaise mitään pistemäärään sisältyviä ESG-tietoja, 100:aan niille, jotka julkaisevat jokaisen datapisteen. Yrityksiltä, joita Bloomberg ei analysoi ESG-tietojen osalta, ei ole saatavilla pisteitä, ja näin ollen niitä ei voida sisällyttää tarkasteluun. Arvosanaan sisältyvät aiheet ja tietokentät on valittu ensisijaisesti toimialan viitekehysten perusteella, joten jotkin aiheet eivät välttämättä koske kaikkia toimialoja. Ympäristö (E), sosiaalinen (S) ja hallinto (G) -osa-alueet ovat samanarvoisia tiedonantopistetyksessä. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa.

ESG-TIEDONANTOPISTEET





FINLANDIA

Finlandia 2050

Rahaston ESG-raportti H2 2023

RAHASTO PERUSTETTU: 13.6.2016	ANALYYSIN KATTAVUUS: 88,16 % *	ISIN: FI4000206982	SFDR-LUOKITUS: Artikla 6
---	--	------------------------------	------------------------------------

Rahaston kestävyysstrategia

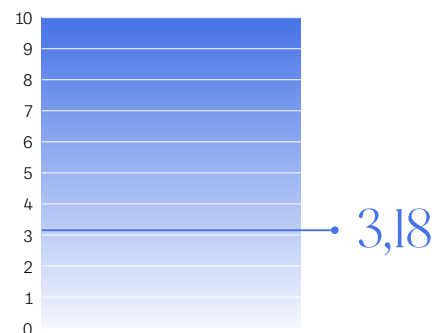
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto seuraa Finlandian kestävän sijoittamisen periaatteita. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä kestävyysnäkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. Kestävyysanalyysissa salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien kestävyysteemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahaston sijoitustoiminnassa kestävyysriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. Sellaisten yhtiöiden, jotka harjoittavat jotain seuraavista toiminnoista, yhteenlaskettu osuus rahastosta on rajoitettu 20 %:iin:



Rahaston ESG-pisteytys

ESG-pisteytys mittaa rahaston sidonnaisuutta pitkän aikavälin riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen ympäristöllisiin, sosiaalisiin ja hallinnollisiin tekijöihin. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat yhtiön ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Rahaston ESG-pisteet arvioivat rahaston sijoituksia kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analyysiin. Pisteeitä esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pisteeitä on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemykseen ESG-tekijöiden ja -riskien taloudellisesta olennaisuudesta sekä yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan.

ESG-KOKONAISPISTEET



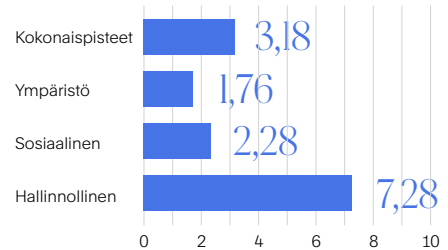
Analyyysin kattavuus = Prosenttiosuus kertoo, kuinka suuresta osasta rahaston omistamista yhtiöistä rahaston mukaisilla painotuksilla saadaan tässä raportissa käytettyä dataa, jonka pohjalta ESG-pisteet on laskettu. 0 %:n kattavuus tarkoittaa, että yhdestäkään rahaston omistuksesta ei ole saatavilla tässä raportissa käytettyä dataa ja 100 % vuorostaan tarkoittaa, että kaikista rahaston omistuksista on saatavilla raportissa käytetyt datapisteet.



ESG-pisteet osa-alueittain

Pisteet osoittavat rahaston suoriutumisen eri ESG-osa-alueilla, eli kuinka rahaston omistukset suoriutuvat ympäristö-, sosiaaliset- ja hallinnolliset tekijät huomioiden. Näin sijoittaja voi verrata rahaston suoriutumista eri tekijöiden kesken. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. (Bloomberg).

ESG-PISTEET OSA-ALUEITTAIN

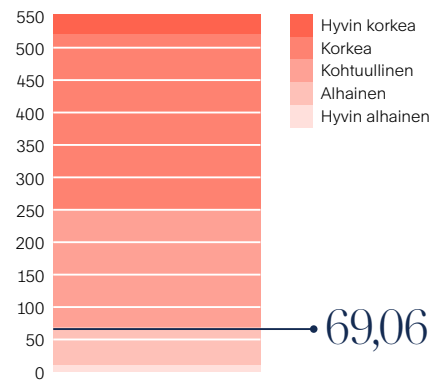


Hiilijalanjälki

(Salkkupainoilla painotettu hiili-intensiteetti (t CO₂e/M€ liikevaihto)

Finlandia laskee hiilijalanjäljen Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n suosituksen mukaisesti niin, että hiilijalanjälki on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotettu hiilijalanjälki lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili-intensiteetit lasketaan yhteen painotettuina yhtiöiden osuudella rahastosta. Tason 1 kasvihuonepäästöt kuvaavat suoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön omistamista tai kontrolloimista lähteistä, kuten yhtiön omasta energian tuotannosta. Tason 2 kasvihuonepäästöt kuvaavat epäsuoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön hankkiman energian ja sähkön käytöstä. Esitystapana käytetään hiilidioksidiekvivalenttitoimoneina (CO₂e) miljoonaa euroa kohti normalisoitua myyntituottoa olevaa suhdelukua. Bloombergin tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on jaoteltu seuraavasti: hyvin alhainen (0–15), alhainen (15–70), kohtuullinen (70–250), korkea (250–525) ja hyvin korkea (≥525).

HIILIJALANJÄLKI



Naisten osuus yhtiöiden hallituksissa

Prosenttiosuudet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. MSCI World -indeksillä viitataan maailman osakemarkkinoihin keskimäärin.

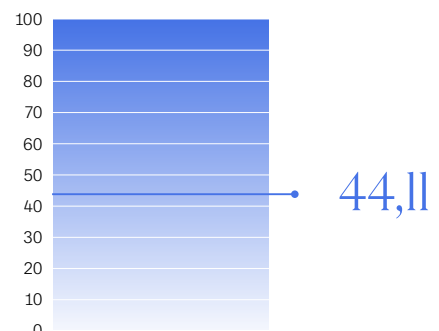
NAISTEN OSUUS YHTIÖIDEN HALLITUKSISSA



Yhtiöiden ESG-tiedonantopisteet

Bloombergin raportoimat ESG-tiedonantopisteet perustuvat yrityksen ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) julkistamisen laajuuteen. Pisteet vaihtelevat 0:sta yrityksille, jotka eivät julkaise mitään pistemäärään sisältyviä ESG-tietoja, 100:aan niille, jotka julkaisevat jokaisen datapisteen. Yrityksiltä, joita Bloomberg ei analysoi ESG-tietojen osalta, ei ole saatavilla pisteitä, ja näin ollen niitä ei voida sisällyttää tarkasteluun. Arvosanaan sisältyvät aiheet ja tietokentät on valittu ensisijaisesti toimialan viitekehysten perusteella, joten jotkin aiheet eivät välttämättä koske kaikkia toimialoja. Ympäristö (E), sosiaalinen (S) ja hallinto (G) -osa-alueet ovat samanarvoisia tiedonantopistetyksessä. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa.

ESG-TIEDONANTOPISTEET





FINLANDIA

Finlandia Korkotuotto

Rahaston ESG-raportti H2 2023

RAHASTO PERUSTETTU: 1.12.2014	ANALYYSIN KATTAVUUS: 40,56 % *	ISIN: FI4000076575	SFDR-LUOKITUS: Artikla 6
---	--	------------------------------	------------------------------------

Rahaston kestävyysstrategia

Finlandia Korkotuotto sijoitusrahasto seuraa Finlandian kestävä sijoittamisen periaatteita. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä kestävyysnäkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. Kestävyysanalyysissä salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien kestävyysteemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahaston sijoitustoiminnassa kestävyysriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. Sellaisten yhtiöiden, jotka harjoittavat jotain seuraavista toiminnoista, yhteenlaskettu osuus rahastosta on rajoitettu 20 %:iin:

 Kivihiilen louhinta	 Fossiilisten polttoaineiden tuotanto	 Kiihannalaiset aseen (ml. Ydinaseet)
 Uhkapelaaminen	+18 Aikuisviihde-tuotanto	 Tupakan-tuotanto
 Turkistuo-tanto	 Palmuöljyn tuotanto	 Alkoholituo-tanto

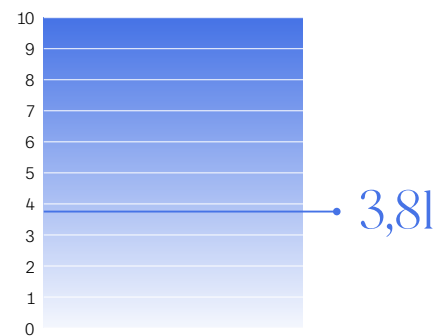
MAHDOLLISIA ALTISTUMISIA
POISSULJETUILLE SEKTOREILLE:

4,55 %

Rahaston ESG-pisteytys

ESG-pisteytys mittaa rahaston sidonnaisuutta pitkän aikavälin riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen ympäristöllisiin, sosiaalisiin ja hallinnollisiin tekijöihin. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat yhtiön ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Rahaston ESG-pisteet arvioivat rahaston sijoituksia kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analyysiin. Pistetä esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pistetä on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemykseen ESG-tekijöiden ja -riskien taloudellisesta olennaisuudesta sekä yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan.

ESG-KOKONAISPISTEET

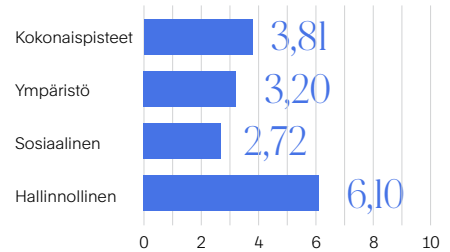




ESG-pisteet osa-alueittain

Pisteet osoittavat rahaston suoriutumisen eri ESG-osa-alueilla, eli kuinka rahaston omistukset suoriutuvat ympäristö-, sosiaaliset- ja hallinnolliset tekijät huomioiden. Näin sijoittaja voi verrata rahaston suoriutumista eri tekijöiden kesken. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. (Bloomberg).

ESG-PISTEET OSA-ALUEITTAIN

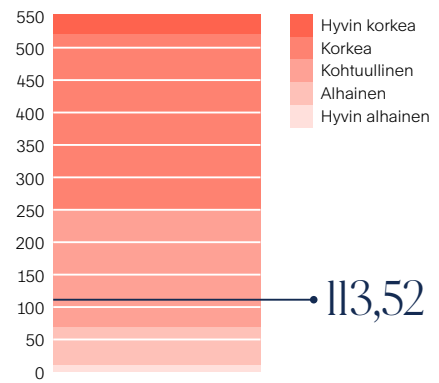


Hiilijalanjälki

(Salkkupainoilla painotettu hiili-intensiteetti (t CO₂e/M€ liikevaihto)

Finlandia laskee hiilijalanjäljen Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n suosituksen mukaisesti niin, että hiilijalanjälki on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotettu hiilijalanjälki lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili-intensiteetit lasketaan yhteen painotettuina yhtiöiden osuudella rahastosta. Tason 1 kasvihuonepäästöt kuvaavat suoraa päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön omistamista tai kontrolloimista lähteistä, kuten yhtiön omasta energian tuotannosta. Tason 2 kasvihuonepäästöt kuvaavat epäsuoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön hankkiman energian ja sähkön käytöstä. Esitystapana käytetään hiilidioksidiekvivalenttioneina (CO₂e) miljoonaa euroa kohti normalisoitua myyntituottoa olevaa suhdelukua. Bloombergin tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on jaoteltu seuraavasti: hyvin alhainen (0–15), alhainen (15–70), kohtuullinen (70–250), korkea (250–525) ja hyvin korkea (≥525).

HIILIJALANJÄLKI



Naisten osuus yhtiöiden hallituksissa

Prosenttiosuudet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. MSCI World -indeksillä viitataan maailman osakemarkkinoihin keskimäärin.

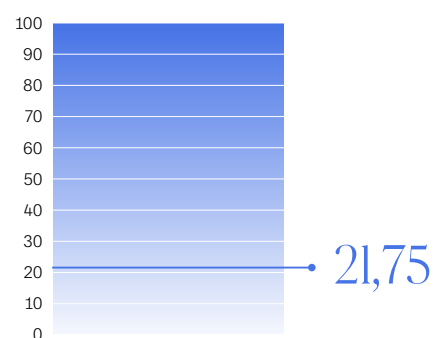
NAISTEN OSUUS YHTIÖIDEN HALLITUKSISSA



Yhtiöiden ESG-tiedonantopisteet

Bloombergin raportoimat ESG-tiedonantopisteet perustuvat yrityksen ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) julkistamisen laajuuteen. Pisteet vaihtelevat 0:sta yrityksille, jotka eivät julkaise mitään pistemäärään sisältyviä ESG-tietoja, 100:aan niille, jotka julkaisevat jokaisen datapisteen. Yrityksiltä, joita Bloomberg ei analysoi ESG-tietojen osalta, ei ole saatavilla pisteitä, ja näin ollen niitä ei voida sisällyttää tarkasteluun. Arvosanaan sisältyvät aiheet ja tietokentät on valittu ensisijaisesti toimialan viitekehysten perusteella, joten jotkin aiheet eivät välttämättä koske kaikkia toimialoja. Ympäristö (E), sosiaalinen (S) ja hallinto (G) -osa-alueet ovat samanarvoisia tiedonantopistetyksessä. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa.

ESG-TIEDONANTOPISTEET





FINLANDIA

Finlandia Korkostrategia

Rahaston ESG-raportti H2 2023

RAHASTO PERUSTETTU: 14.2.2023	ANALYYSIN KATTAVUUS: 100,00 % *	ISIN: FI400546437	SFDR-LUOKITUS: Artikla 6
---	---	-----------------------------	------------------------------------

Rahaston kestävyysstrategia

Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto seuraa Finlandian kestävä sijoittamisen periaatteita. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä kestävyysnäkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. Kestävyysanalyysissä salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien kestävyysteemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahaston sijoitustoiminnassa kestävyysriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tietyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. Sellaisten yhtiöiden, jotka harjoittavat jotain seuraavista toiminnoista, yhteenlaskettu osuus rahastosta on rajoitettu 20 %:iin:

 Kivihiilen louhinta	 Fossiilisten polttoaineiden tuotanto	 Kiihastanalaiset aseet (ml. Ydinaseet)
 Uhkapelaaminen	+18 Aikuisviihde-tuotanto	 Tupakan-tuotanto
 Turkistuo-tanto	 Palmuöljyn tuotanto	 Alkoholituo-tanto

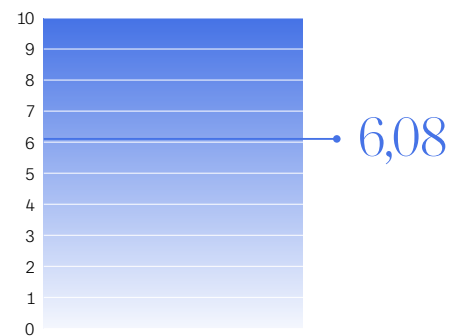
MAHDOLLISIA ALTISTUMISIA
POISSULJETUILE SEKTOREILLE:

0,00 %

Rahaston ESG-pisteytys

ESG-pisteytys mittaa rahaston sidonnaisuutta pitkän aikavälin riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen ympäristöllisiin, sosiaalisiin ja hallinnollisiin tekijöihin. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat yhtiön ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Rahaston ESG-pisteet arvioivat rahaston sijoituksia kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analyysiin. Pistetä esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pistetä on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemykseen ESG-tekijöiden ja -riskien taloudellisesta olennaisuudesta sekä yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan.

RAHASTON ESG-KOKONAISPISTEET



Analyyysin kattavuus = Prosenttiosuus kertoo, kuinka suuresta osasta rahaston omistamista yhtiöistä rahaston mukaisilla painotuksilla saadaan tässä raportissa käytettyä dataa, jonka pohjalta ESG-pisteet on laskettu. 0 %:n kattavuus tarkoittaa, että yhdestäkään rahaston omistuksesta ei ole saatavilla tässä raportissa käytettyä dataa ja 100 % vuorostaan tarkoittaa, että kaikista rahaston omistuksista on saatavilla raportissa käytetyt datapisteet.



Maakohtainen ESG-arviointi

Seuraamme maakohtaisessa arvioinnissa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä tekijöitä, jotka on esitetty alla olevissa taulukoissa.

Käytettyjen mittareiden kuvaukset:

Nollapäästötavoite

Kyseinen numero osoittaa vuosilukuna kohdemaan tavoitteen saavuttaa kansallinen nollapäästötavoite.

Maan ilmatoriskiarvosana

Bloombergin laskema arvosana, joka mittaa maan hallituksen tai alueen edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen maailmanlaajusten tavoitteiden saavuttamisessa. Vaihteluväli 0–10, 10 on paras arvosana.

CO₂-päästöt asukasta kohden

Hiilidioksidipäästöt asukasta kohden ilmoitettuna (tonnia CO₂ per asukas).

Maan CO₂-päästöt

Maan yhteenlasketut hiilidioksidipäästöt ilmoitettuna (miljoonatonnia CO₂).

BKT asukasta kohti

IMF:n (International Monetary Fund) bruttokansantuote (BKT) asukasta kohden ilmoitettuna euroissa ostovoimakorjattuna (PPP).

Tuloerot

Gini-kerroin kuvaa tuloeroja. Asteikko on 0–100, jossa matalampi arvo kuvaa matalampia tuloeroja.

Alueellinen ja poliittinen vakaus

Mittari arvioi kuinka todennäköistä on, että maassa esiintyy poliittista epävakautta ja/tai poliittisesti motivoitunutta väkivaltaa, mukaan lukien terrorismi. Pistemäärä kuvaa kokonaisarviota ja ilmaistaan standardinormaalijakauman arvona, joka vaihtelee noin -2,5 ja 2,5 välillä. Korkeampi pistemäärä viittaa korkeampaan poliittiseen vakauteen ja vähäisempään riskiin väkivallalle/terrorismitille.

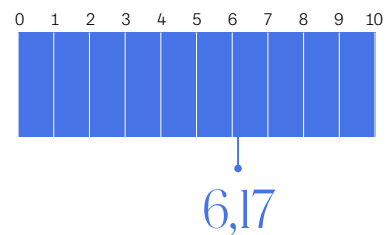
Maailmanpankin korruptioindeksi

Korruptioindeksi (korruption hallinta) arvioi, kuinka laajalti julkista valtaa käytetään yksityisen hyödyn tavoitteluun. Tähän sisältyy niin pienimuotoinen kuin korkean tason korruptio, sekä eliitin ja yksityisten etujen vaikuttaminen valtion toimintaan. Pistemäärä ilmaistaan standardinormaalijakauman arvona, joka vaihtelee noin -2,5 ja 2,5 välillä. Korkeampi pistemäärä kertoo vähäisemmästä korruptiosta.

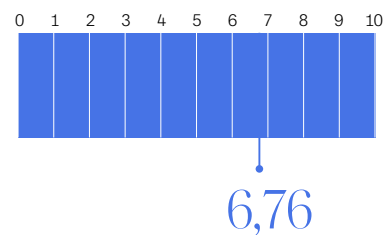
SUOMI	Nollapäästötavoite	2035
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	6,17
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	6,64 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	37,33 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	56,32 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	26,6
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,89
	Maailmanpankin korruptioindeksi	2,25

RUOTSI	Nollapäästötavoite	2045
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	6,76
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	3,69 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	37,85 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	61,74 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	27,6
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,90
	Maailmanpankin korruptioindeksi	2,06

MAAN ILMATORISKIARVOSANA

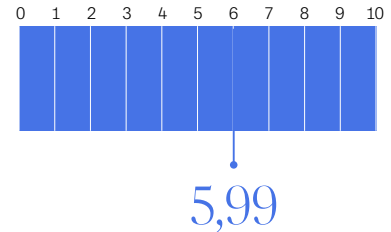


MAAN ILMATORISKIARVOSANA

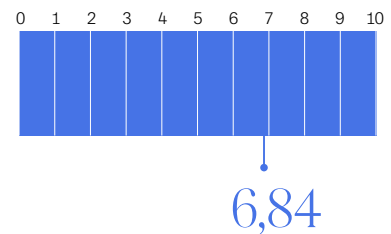




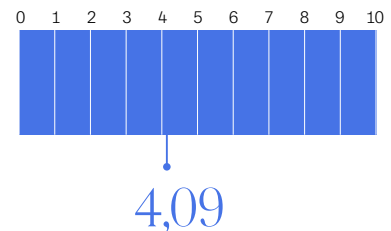
NORJA	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmastoriskiarvosana	5,99
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	7,62 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	42,28 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	77,58 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	27,5
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,86
	Maailmanpankin korruptioindeksi	2,07

MAAN ILMASTORISKIARVOSANA

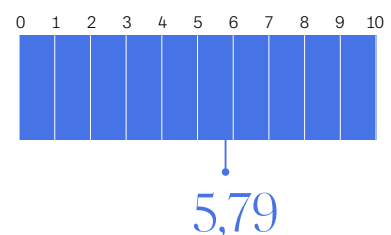
TANSKA	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmastoriskiarvosana	6,84
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	4,99 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	29,16 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	70,84 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	27,7
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,87
	Maailmanpankin korruptioindeksi	2,40

MAAN ILMASTORISKIARVOSANA

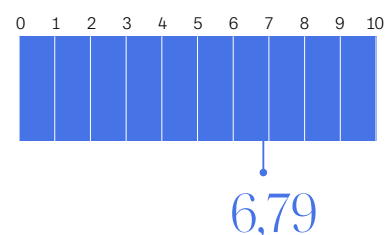
YHDYSVALLAT	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmastoriskiarvosana	4,09
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	14,44 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	4853,78 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	75,94 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	39,8
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	-0,04
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,10

MAAN ILMASTORISKIARVOSANA

SAKSA	Nollapäästötavoite	2045
Ympäristö	Maan ilmastoriskiarvosana	5,79
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	8,16 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	673,60 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	62,29 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	28,8
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,61
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,82

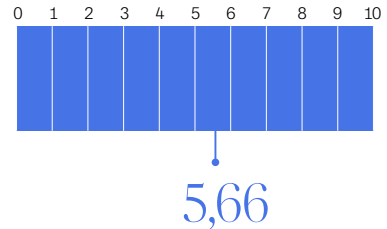
MAAN ILMASTORISKIARVOSANA

RANSKA	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmastoriskiarvosana	6,79
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	4,76 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	315,30 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	55,53 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	29,8
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,33
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,26

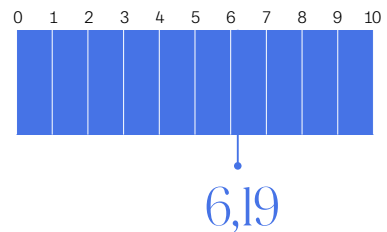
MAAN ILMASTORISKIARVOSANA



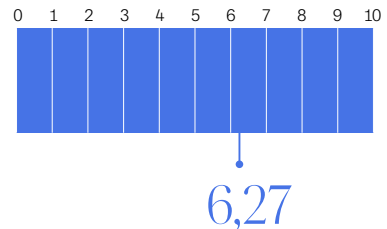
ESPANJA		
	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	5,66
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	5,48 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	254,36 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	47,79 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	32
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,27
	Maailmanpankin korruptioindeksi	0,69

MAAN ILMATORISKIARVOSANA

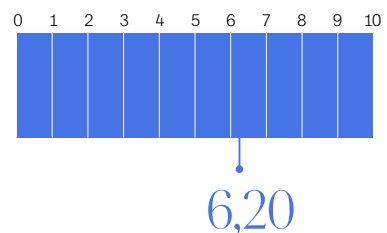
ITALIA		
	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	6,19
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	5,48 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	322,95 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	51,22 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	32,7
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,41
	Maailmanpankin korruptioindeksi	0,53

MAAN ILMATORISKIARVOSANA

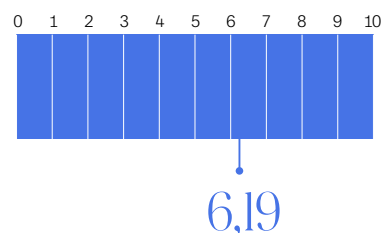
HOLLANTI		
	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	6,27
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	7,79 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	134,66 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	69,07 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	26,3
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,72
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,92

MAAN ILMATORISKIARVOSANA

BELGIA		
	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	6,20
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	7,72 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	90,42 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	61,85 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	24,9
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,58
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,50

MAAN ILMATORISKIARVOSANA

ITÄVALTA		
	Nollapäästötavoite	2040
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	6,19
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	6,94 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	61,18 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	64,75 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	27,8
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,64
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,26

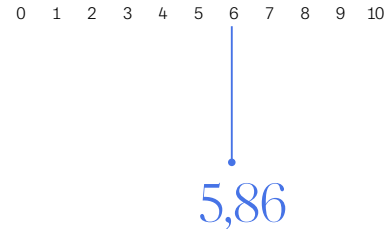
MAAN ILMATORISKIARVOSANA



ENGLANTI	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	5,86
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	5,00 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	340,61 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	53,24 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	33,5
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,5
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,62

IRLANTI	Nollapäästötavoite	2050
Ympäristö	Maan ilmatoriskiarvosana	5,67
	CO ₂ -päästöt asukasta kohden	7,61 tn/as.
	Maan CO ₂ -päästöt (miljoonaa tonnia)	37,79 Mtn
Yhteiskunta	BKT asukasta kohti	130,91 tuhatta €
	Tuloerot (Gini-kerroin)	27,9
Hallinto	Alueellinen ja poliittinen vakaus	0,88
	Maailmanpankin korruptioindeksi	1,67

MAAN ILMATORISKIARVOSANA



MAAN ILMATORISKIARVOSANA





FINLANDIA

Erikoissijoitusrahastot

Rahaston ESG-raportti H2 2023

NIMI	PERUSTETTU:	ISIN:	SFDR-LUOKITUS:	RAHASTON MAAKOHTAINEN ESG-PISTEYTYYS
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25	15.2.2023	FI4000546825	Artikla 6	5,49
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50	15.2.2023	FI4000548953	Artikla 6	5,13
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75	1.4.2022	FI4000512223	Artikla 6	4,75

Rahastojen kestävyysstrategia

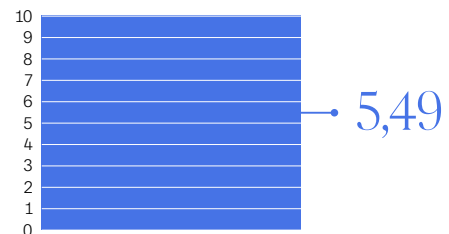
Finlandian erikoissijoitusrahastot Asset Allocator 25, 50 ja 75 sijoittavat varat eri painotuksin Finlandian korko- ja osakerahastoihin. Siten sivuilla 5-15 esitetyt kohderahastojen kestävyysraportit ilmaisevat tarkempia tietoja myös Asset Allocator -rahastojen suoriutumisesta kestävyysnäkökulmasta. Seuraavassa on esitetty kunkin Asset Allocator -rahaston saama maakohtainen ESG-pisteytys. Jokaiselle omistukselle ei voida johtaa pisteytystä, joten pisteytys tapahtuu salkun omistusten maajaikautaman mukaisessa suhteessa.

Rahastojen ESG-pisteytys

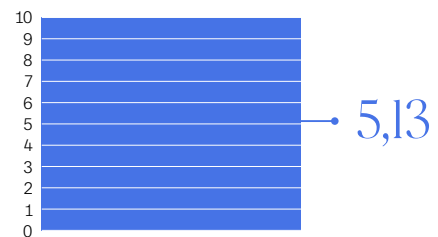
Rahastojen omistusten maakohtainen ESG-pisteytys mittaa rahaston sidonnaisuutta pitkän aikavälin riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen ympäristöllisiin, sosiaalisiin ja hallinnollisiin tekijöihin. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat rahaston omistuksen kohdemaan ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemykseen ESG:n taloudellisesta olennaisuudesta ja yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan. Rahaston kestävyyspisteet arvioivat rahaston sijoituksia alkuperämaan kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analyysiin. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, missä 0 on pienin ja 10 korkein mahdollinen pistelukema. Pisteet ovat laskettu jokaiselle rahaston kohdeyhtiön maalle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa.

RAHASTOJEN MAAKOHTAINEN ESG-PISTEYTYYS

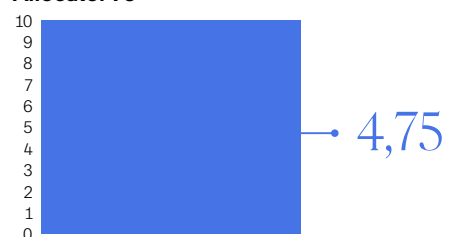
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25



Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50



Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75





FINLANDIA

Vastuuvapauslauseke:

Finlandia Rahastoyhtiö Oy on Finlandia Group Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö, joka harjoittaa Finanssivalvonnan alaisena rahastoyhtiönä sijoitusrahastotoimintaa. Materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää kehotuksena yksittäistä rahoitusvälinettä koskevien liiketoimien toteuttamiseen eikä osto- tai myyntisuosituksena eikä myöskään sijoitusneuvontana. Finlandia ei vastaa materiaalissa mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Finlandia ei vastaa toimenpiteistä, jotka on tehty tämän materiaalin perusteella. Annetut tiedot eivät liity kenenkään yksittäisen vastaanottajan sijoitustavoitteisiin, taloudelliseen tilanteeseen, sijoituskokemukseen tai erityistarpeisiin. Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisesta tuloksesta ja näiden vaikutuksesta verotukseen. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tästä syystä huolellisesti perehtyä kaikkiin tuotekohtaisiin materiaaleihin sekä tarvittaessa hankkia kulloiseenkin tilanteeseen soveltuvia asiantuntijaneuvoja.

Tätä materiaalia ei tule pitää neuvona tai sijoitussuosituksena. Rahaston omistukset ja tuotto todennäköisesti ovat muuttuneet raportointipäivän jälkeen. On tärkeää muistaa, että tässä raportissa esitetyt ESG -mittarit eivät välttämättä heijasta täysin tulevaisuutta, sillä ne perustuvat historialliseen dataan. Finlandia Group ei ole vahvistanut ESG-luokituksia tarjoavien yritysten käyttämiä menetelmiä ja laskelmia, ja siksi niiden ei taata olevan tarkkoja tai täydellisiä. Kaikki tiedot perustuvat aiempiin omistustietoihin ja kuvaavat vain yhtä tiettyä ajanhetkeä.