

# Poissulkuperiaatteet

## LähiTapiola Varainhoidossa

		Osakevalinta	Yrityslainavalinta	Valtionlainat
<b>Emme sijoita</b>	Kansainvälisten normien rikkojiin*	●	●	
	Biologisten ja kemiallisten aseiden valmistajiin**	●	●	
	Kestävyyส์profiililtaan heikoimmiksi arvoituihin sijoituskohteisiin	●	●	●
<b>Emme sijoita</b> kun osuus yhtiön lv:stä on > 5 %	Aikuisviihteeseen	●	●	
	Tupakanvalmistukseen	●	●	
	Ulkapeliyhtiöihin	●	●	
	Pikaluottoyhtiöihin	●	●	
<b>Emme sijoita</b>	Kaivos-, energia- tai julkishyödyllisiin yhtiöihin, jotka investoivat uusiin kivihiili-, ruskohiili- tai turveprojekteihin***	●	●	
<b>Emme sijoita</b> kun osuus yhtiön lv:stä on > 20 %	Kivihiilen, ruskohiilen ja turpeen tuotannon ja käyttöön energiatuotannossa*** (> 20 % tuotannosta)	●	●	
<b>Sijoitamme vain parhaimmiston</b>	Hiilijalanjäljeltään parhaimpiin yhtiöihin hiili-intensiivisillä toimialoilla*** <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energia (öljy- ja kaasuyhtiöt)</li> <li>• Julkishyödylliset</li> <li>• Jätehuolto</li> <li>• Laiva- ja lentoliikenne</li> <li>• Perusteollisuus/materiaalit</li> </ul>	●	●	

\* Ulkopuolisen palveluntarjoajan verifioima. Lisätietoja YK:n Global Compact -periaatteista.

\*\* Ulkopuolisen palveluntarjoajan verifioima. Muiden kiistanalaisten aseiden (engl. controversial weapons) osalta sallitaan sijoittaminen vain, jos koti paikka/pääkonttori on EU- tai Nato-maassa.

\*\*\* Ilmastoindeksisijoitukset noudattavat Pariisin ilmastositimuksen mukaisen indeksin rajoituksia ja painotuksia.

**Osakevalinnassa** salkunhoitajat tekevät valinnat oman numeerisen ja laadullisen yritysanalyysin avulla.

Mallin mukaisesti hoidetaan seuraavia rahastoja:

LähiTapiola Kestävä Ympäristö, LähiTapiola Hyvinvointi, LähiTapiola Tulevaisuus, LähiTapiola Pohjoismaat, LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret ja LähiTapiola USA Keski-suuret.

**Yrityslainavalinnassa** salkunhoitajat tekevät valinnat oman numeerisen ja laadullisen yritysanalyysin avulla.

Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja:

LähiTapiola Hanke Yrityskorko, LähiTapiola Yrityskorko, LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko, LähiTapiola Eurooppa High Yield, LähiTapiola Lyhytkorko ja LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko.

**Valtiolaina-** ja muissa erittäin korkean luottoluokituksen sijoituksissa salkunhoitajat tekevät valinnat oman numeerisen ja laadullisen analyysin perusteella.

Mallin mukaisesti hoidetaan seuraavia rahastoja:

LähiTapiola Pitkäkorko, LähiTapiola Reaalikorko ja LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko.

**Kvantitatiivisissa sijoituksissa** salkunhoitajat soveltavat LähiTapiola Varainhoidon systemaattisia osakevalinnan kriteerejä.

Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja:

LähiTapiola Kehittynyt Aasia ja LähiTapiola Kehittyvät Markkinat.

**Rahastovalinnassa** salkunhoitajat valikoivat joukon kansainvälisiä toimijoita strategiseen, pitkäaikaiseen kumppanuuteen.

Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja:

LähiTapiola High Yield, LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat, LähiTapiola Korkomaailma, LähiTapiola Maailma 20, LähiTapiola Maailma 50, LähiTapiola Maailma 80, LähiTapiola 2025, LähiTapiola 2035 ja LähiTapiola 2045.

**Ilmastoindeksisijoituksissa** osakevalinta perustuu Pariisin ilmastositimuksen mukaisen indeksin seurantaan.

Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja:

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi.

\* Kuvattu UCITS-rahastojen sijoituskonseptit. Vastaavilla konsepteilla hoidetaan mm. suoria mandaattisalkkuja ja vakuutusdonnaisia sijoitussalkkuja.