

Placeringsstrategi som fonden följer

Fondens namn är LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta fr.o.m. 3.12.2021. Placeringsfonden LokalTapiola ESG Hållbar Påverkan Ränta är en räntefond som förvaltas aktivt. Fondens placeringar grundar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings modell för val av företagsobligationer. Placeringar utgörs huvudsakligen av företags och bankers skuldebrev i Europa och andra OECD-länder. Huvudtyngden i placeringarna är skuldebrev med investment grade – rating, som förväntas ha en positiv påverkan i bekämpandet av klimatförändringen eller i uppnåendet av FN:s globala mål för hållbar utveckling. I modellen för valet av företagsobligationer fattas placeringsbesluten utgående från kvantitativa och kvalitativa kriterier och modellen inkluderar även en hållbarhetsanalys. I hållbarhetsanalysen bedöms vilken inverkan hållbarhetsfaktorer (ESG) och hållbarhetsrisker har på företags verksamhet, dess framtidsutsikter och företags refinansieringsförmåga på lång sikt. På basis av bedömningen får varje företag en hållbarhetsklassificering. I placeringarna beaktas även LokalTapiola Kapitalförvaltnings linjedragningar vad gäller att dämpa klimatförändringen samt FN:s globala mål för hållbar utveckling.

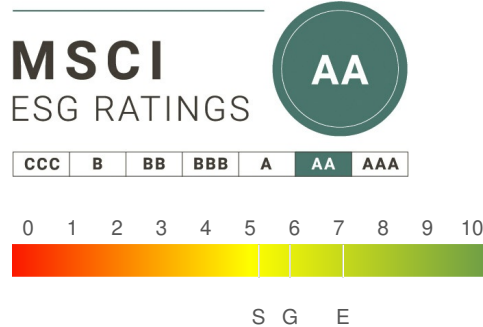
Fondens mål är utöver andra egenskaper främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle, men dess mål är inte att göra sådana hållbara investeringar som definieras i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade uppgifter som ska lämnas in inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088 art. 2(1)(17)). Fonden har inte ett jämförelseindex gällande förverkligandet av egenskaper i anknytning till miljö eller samhället.

Fonden främjar med sina alla värdepappersplaceringar egenskaper i anslutning till miljö, god förvaltningssed och socialt ansvar genom att inkludera bedömning av hållbarhetsfaktorer i placeringsval, påverka bolagens verksamhet, utesluta vissa bolag från placeringsuniversum, genom att inom koldioxidintensiva branscher bara placera i de bästa bolagen vad gäller koldioxidavtrycket samt genom att placera i gröna obligationer och i företag som ur miljösynvinkel har en positiv inverkan på bekämpningen av klimatförändring eller på uppnåendet av hållbar utveckling.

Följande begränsningar vad gäller miljö, god förvaltningssed och socialt ansvar är bindande för placeringsbesluten:

- Fonden placerar inte i företag som har brutit mot de internationella allmänt godkända normerna gällande mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö och korruption.
- Fonden placerar inte i företag som tillverkar kontroversiella vapen eller därtill avsedda komponenter.
- Fonden placerar inte i företag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produkter och tjänster i anslutning till vuxenunderhållning, tillverkning av traditionella vapen, tillverkning av tobaksprodukter eller hasardspel.
- Fonden placerar inte i företag vars huvudsakliga förtjänst kommer från snabbblån som erbjuds till konsumenterna.
- Fonden placerar inte i företag som fått den längsta ESG-ratingen av den utomstående tjänsteleverantören vi använder och som inte har presenterat en verifierbar plan med åtgärder för att förbättra verksamheten.
- Fonden placerar inte i företag vars huvudsakliga förtjänst kommer från snabbblån som erbjuds till konsumenterna.
- Fonden placerar inte i företag som fått den längsta ESG-ratingen av den utomstående tjänsteleverantören vi använder och som inte har presenterat en verifierbar plan med åtgärder för att förbättra verksamheten.
- Fonden placerar inte i företag som har en positiv inverkan på bekämpandet av klimatförändring och uppnåendet av FN:s globala mål för hållbar utveckling.
- Fonden placerar inte i företag där över 25 procent av omsättningen härstammar från produkter och tjänster i anslutning till vuxenunderhållning, tillverkning av traditionella vapen, tillverkning av tobaksprodukter eller hasardspel.
- Fonden placerar inte i företag vars huvudsakliga förtjänst kommer från snabbblån som erbjuds till konsumenterna.
- Fonden placerar inte i företag som fått den längsta ESG-ratingen av den utomstående tjänsteleverantören vi använder och som inte har presenterat en verifierbar plan med åtgärder för att förbättra verksamheten.
- Fonden placerar inte i företag som har en positiv inverkan på bekämpandet av klimatförändring och uppnåendet av FN:s globala mål för hållbar utveckling.
- Fonden placerar inte i företag där över 25 procent av omsättningen härstammar från produkter och tjänster i anslutning till vuxenunderhållning, tillverkning av traditionella vapen, tillverkning av tobaksprodukter eller hasardspel.

MSCI ESG-rating



MSCIs ESG-rating beskriver fondens hållbarhetsprofil. E-, S- och G-vitsorden beskriver MSCIs bedömning om utveckling av placeringsobjektet gällande hållbarhetsfaktorer i anknytning till miljö, socialt ansvar och god förvaltningssed.

Produced by MSCI Research as of 30/6/21.

Morningstars hållbarhetsbetyg

N/A

Morningstars hållbarhetsbetyg beskriver ESG-risker i bolag som fonden placerat i, i förhållande till placeringar i andra fonder i samma av Morningstar definierad jämförelsegrupp.

N/A betyder att fonden inte har en tillgänglig klassificering.

Hållbar utveckling

Fondens placeringar har en positiv inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling.



- I koldioxidintensiva branscher placerar fonden i företag som har de lägsta koldioxidavtrycken och i företag som
- Företagets kolintensitet kan begränsa placeringens vikt i fonden.

Genom begränsningarna ovan och den företagsspecifika analysen av verkställande av god förvaltningssed strävar vi efter att säkerställa att företagen som utgör placeringsobjekt iakttar goda förvaltningsseder.

Förverkligandet av egenskaper i anknytning till miljö, god styrning och socialt ansvar mäts med mätare som presenteras i denna översikt. Värden och information av mätare baserar sig på läget per datumet i översikten. Värden av mätare och informationen kan förändras.

I fondens placeringsbeslut beaktas i tillämpliga delar och beroende på tillgänglig information negativa konsekvenser för hållbar utveckling enligt [LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering](#).

LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkar placeringsobjekten i fondens namn främst genom möten med ledningen av företag, genom deltagandet i bolagstämor samt genom att påverka företag och beslutsfattare tillsammans med andra placerare. Genom beaktandet av hållbarheten och ett aktivt placerande stöder vi uppnåendet av fondens långsiktiga mål gällande placeringsavkastning.

Mer information på fondens [webbida](#)

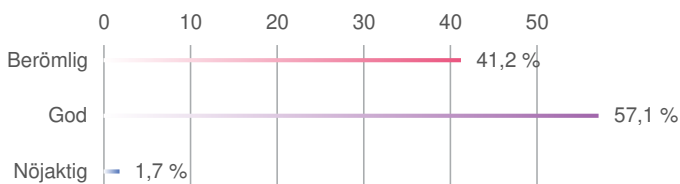
lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen

ESG Hållbar Påverkan Ränta

SFDR: Artikel 8 främjar hållbarhetsegenskaper

Hållbarhetsöversikt 30.6.2021

LokalTapiola Kapitalförvaltning hållbarhetsfördelning



Berömlig: Företaget är föregångare i hållbarhetsfrågor. Hållbarheten beaktas i all verksamhet.

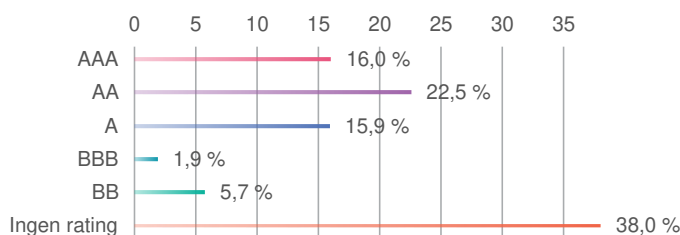
God: Företaget uppfyller hållbarhetskraven, är engagerad och utvecklar hållbarheten.

Nöjaktig: Hållbarheten är en del av företagets verksamhet men satsningarna är begränsade t.ex. på grund av att företaget är relativt litet.

Svag: Företaget beaktar inte hållbarhetsfaktorer i sin verksamhet.

Fördelningen baserar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsanalys.

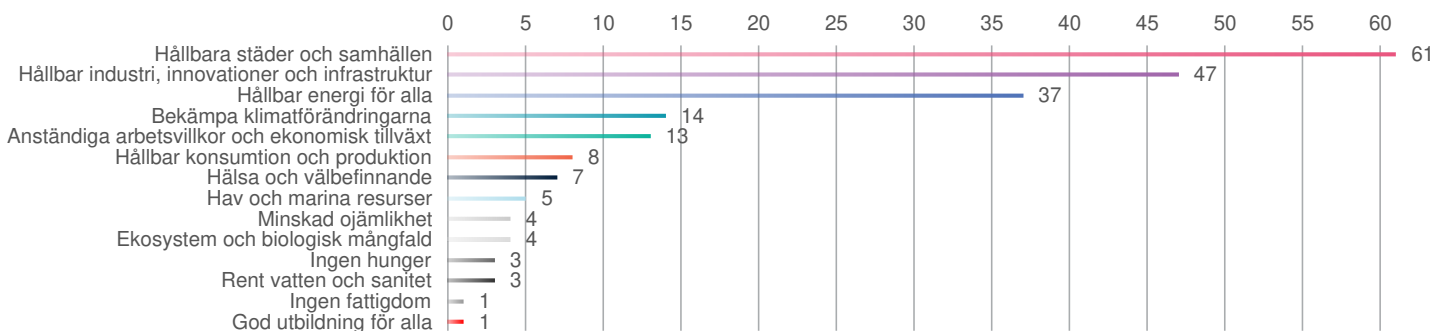
MSCI ESG Rating -fördelning



©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

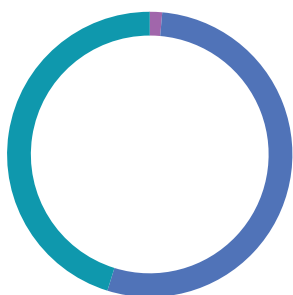
Fördelningen baserar sig på bolagens MSCI ESG-ratings. AAA = berömlig och CCC = svag.

Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling



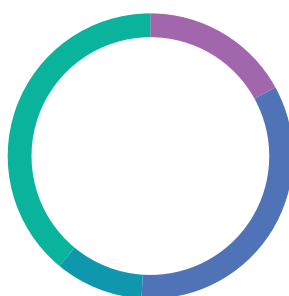
Bilden visar antalet företag i fonden vilka främjar FN:s mål för hållbar utveckling. 98,56 % av fonden placeringsobjekt har 1-3 av LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställda globala mål.

Överensstämmelse med FN:s Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip
- På bevakningslistan
- Respekterar principerna
- Ingen information

Könsfördelning i styrelser

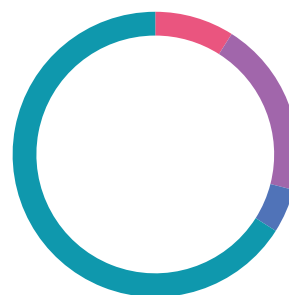


- Kvinnor i styrelsen 0%
- Kvinnor i styrelsen under 30%
- Kvinnor i styrelsen 30-50 %
- Kvinnor i styrelsen över 50 %
- Ingen information

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Fördelning av könsfördelningen i styrelserna för de bolag fonden placerat i.

Styrelseledamöternas oberoende



- Under hälften oberoende
- 50-75 % oberoende
- Över 75 % oberoende
- Ingen information

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

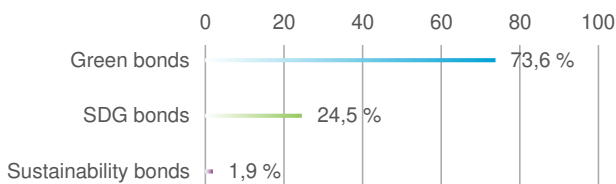
Fördelning av andelen oberoende styrelseledamöter för de bolag fonden placerat i. En styrelseledamot är oberoende, om hen är oberoende från bolaget och dess största ägare, och har varit styrelseledamot under 10 år.

ESG Hållbar Påverkan Ränta

SFDR: Artikel 8 främjar hållbarhetsegenskaper

Hållbarhetsöversikt 30.6.2021

Fördelning av placeringar enligt typ av skuldebrev



Kapitalet från gröna masskuldebrev (green bonds) används enbart till godkända gröna projekt.

Kapitalet från sociala masskuldebrev (social bonds) används enbart till godkända projekt, som har en positiv socioekonomisk inverkan.

Kapitalet från masskuldebrev med positiv inverkan på hållbar utveckling (sustainability bonds) används till godkända projekt, som är både gröna och sociala.

Emittenten av SDG masskuldebrev (SDG bonds) påverkar positivt i FN:s globala mål enligt uppskattning av LokalTapiola Kapitalförvaltning.

Definition för bilder och nyckeltal

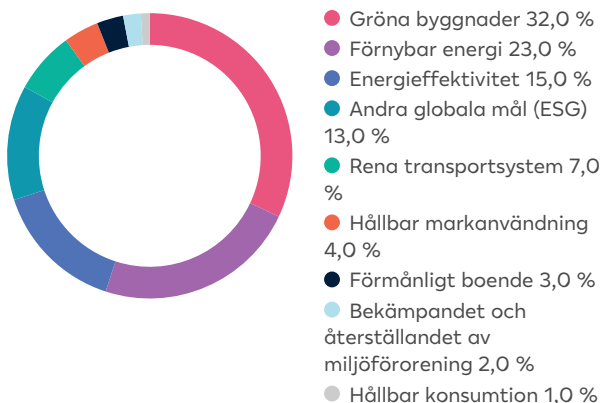
MSCI ESG-rating samt E-, S- och G-vitsorden

MSCI poängsätter företagets verksamhet gällande hållbarhetsfaktorer i anknytning till miljö (E), socialt ansvar (S) och god förvaltningssed (G) på en skala mellan 0 och 10. Ju högre poäng företaget desto bättre tar företaget i beaktande hållbarhetsfaktorerna och bereder sig för riskerna som härstammar från dessa faktorer enligt MSCIs bedömning. E-, S- och G-vitsorden är absoluta, och E-, S- och G-vitsorden för en fond fås genom att viktade siffror för vitsorden med företagens andel i portföljen och att sammanräkna alla viktade siffror för fonden. Då MSCI ESG-rating beräknas viktas de företags specifika vitsorden branschvis först och därmed kan fondens ESG-rating inte härledas direkt från fondens E-, S- och G-vitsorden.

Inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling

I september 2015 fastställde FN:s generalförsamling Agenda 2030 –program som innehåller 17 globala mål och 169 underliggande mål för hållbar utveckling. Syftet med målen är att eliminera extrem fattigdom samt en hållbar utveckling med ett likvärdigt beaktande av ekologiska, sociala och ekonomiska dimensioner. Målen är bindande för alla FN:s medlemsländer och för att målen ska uppnås krävs globalt, nationellt, och individuellt arbete samt arbete i företagen. För varje placeringsobjekt fastställer vi de mål för hållbar utveckling vilka företaget främjar med sin verksamhet. När målen fastställs beaktar vi företagets bransch och det geografiska område där företaget är verksamt. Vårt mål är i första hand att identifiera de företag vars verksamhet har en direkt inverkan på målen. Å andra sidan granskar vi företag vars verksamhet har en indirekt inverkan på att målen kan uppnås. Vi kan ge ett enskilt företag 1-3 mål, som företaget främjar. Alla företag som är placeringsobjekt klassificeras inte automatiskt utgående från FN:s mål för hållbar utveckling även om ett placeringsobjektets affärsverksamhet kan på andra sätt vara ansvarsfullt.

Fördelning av teman som påverkas av placeringarna



*) 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.

Ansvarsbegränsning: Ansvarsbegränsning: Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte heller för skador som orsakats av att informationen använts. Informationen i rapporten är inte avsedd som en uppmaning att teckna eller lösa in fondandelar. Till placering ansluter sig alltid en ekonomisk risk, fondens värde kan öka eller minska och kunden kan förlora tillgångar som denne placerat i fonden. Före man tecknar fondandelar ska man bekanta sig med fondens faktablad, fondstadgar och fondprospekt som fås gratis på finska och svenska på adressen lahitapiola.fi/rahasot.