

Hållbar Påverkan Ränta

ISIN: FI4000375472

Hållbarhetsöversikt 30.6.2023

Fondens mål är att göra hållbara investeringar som avses i EU:s förordning (2019/2088) (SFDR) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Fondens placeringsstrategi

Placeringsfonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta är en aktivt förvaltd räntefond. Placeringarna iakttar LokalTapiola Kapitalförvaltnings modell för val av företagslån och fokuserar på europeiska och andra OECD-länders företags och bankers skuldebrev. Placeringarnas huvudvikt ligger på objekt av investment grade-nivån, vilka bedöms ha en positiv inverkan på dämpandet av klimatförändringen eller på att FN:s mål för hållbar utveckling uppnås. Placeringsbesluten fattas på basis av kvantitativa och kvalitativa kriterier. I processen ingår en hållbarhetsanalys på basis av vilken bolagen ges en hållbarhetsklassificering. I placeringarna beaktas även LokalTapiola Kapitalförvaltnings riktlinjer för dämpandet av klimatförändringen samt FN:s mål för hållbar utveckling.

Fondens mål är att göra hållbara placeringar som avses i SFGR-regleringen genom att placera i företag vars verksamhet bedöms ha en positiv inverkan på dämpandet av klimatförändringen eller att målen för hållbar utveckling uppnås eller i skuldebrev som emitterats av företag vars verksamhet enligt vår bedömning har en positiv inverkan på klimatförändringen eller hållbar utveckling.

Placeringsobjekten har inte i samband med den företags-specifika hållbarhetsanalysen konstaterats orsaka betydande skada för faktorer som hänför sig till miljön, socialt ansvar och god bolagsstyrning. Genom begränsningarna nedan och den företags-specifika analysen av uppnåendet av god bolagsstyrning strävar vi efter att säkerställa att företagen som utgör placeringsobjekt iakttar god bolagsstyrning.

Följande begränsningar i anslutning till miljön, god bolagsstyrning och socialt ansvar är bindande för placeringsbesluten:

- Fonden placerar i gröna obligationer och företag vilka på basis av hållbarhetsanalysen bedöms ha en positiv inverkan på dämpandet av klimatförändringen eller att målen för hållbar utveckling uppnås.
- Fonden placerar inte i bolag som har brutit mot de internationella allmänt godkända normerna gällande mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korrup-tion.
- Fonden placerar inte i bolag som tillverkar kontroversiella vapen eller därtill avsedda komponenter.
- Fonden placerar inte i bolag 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 tjänst kommer från snabbblån som erbjuds till konsumenter.
- Fonden placerar inte i bolag som fått den lägsta externa ESG-klassificeringen och som inte har presenterat en plan med tydliga åtgärder för att förbättra verksamheten.
- Bolagets kolintensitet kan begränsa placeringens vikt i fonden.
- Fonden placerar inte i företag där över 20 procent av omsättningen kommer från produktion av stenkol, brunkol eller torv som används i produktionen av energi eller i företag där över 20 procent av energiproduktionen baserar sig på stenkol, brunkol eller torv.
- Inom koldioxidintensiva branscher placerar fonden i företag som har de lägsta koldioxidavtrycken samt i företag som anses ha potential till avsevärd förbättring.



MSCI ESG rating

MSCI
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----



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 30/06/23.

Morningstars hållbarhetsbetyg



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

Hållbar utveckling

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



Uppnåendet av målen som hänför sig till hållbara investeringar, mäts med mätarna som presenteras i denna rapport. Mätarnas värden och uppgifter grundar sig på situationen vid tidpunkten rapporten daterades. Mätarnas värden och uppgifter kan ändra.

I fondens placeringsbeslut beaktas i tillämpliga delar och beroende på tillgänglig information de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling. Om beaktande av hållbarhetsrisker och hållbarhetsskador berättas närmare i LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbara placeringar.

LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkar placeringsobjekten i fondens namn genom möten med företagsledningen och genom att påverka företagen och beslutsfattarna tillsammans med andra placerare. Genom beaktande av hållbarheten och aktivt ägarskap stöds uppnåendet av fondens långsiktiga mål gällande placeringsavkastning.

Fonden har inte något jämförelseindex som an knyter till målet för hållbara placeringar. Ytterligare information om fonderna på webbplatsen lahitapiola.fi/fonder

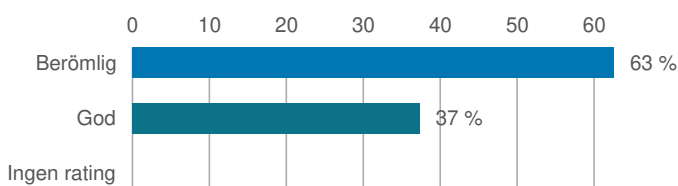
Hållbar Påverkan Ränta

ISIN: FI4000375472

Hållbarhetsöversikt 30.6.2023



LokalTapiola Kapitalförvaltning hållbarhetsfördelning



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

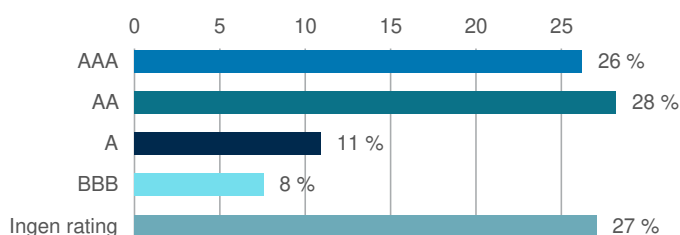
Bra: Företaget uppfyller hållbarhetskraven, är engagerad och utvecklar hållbarheten.

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.

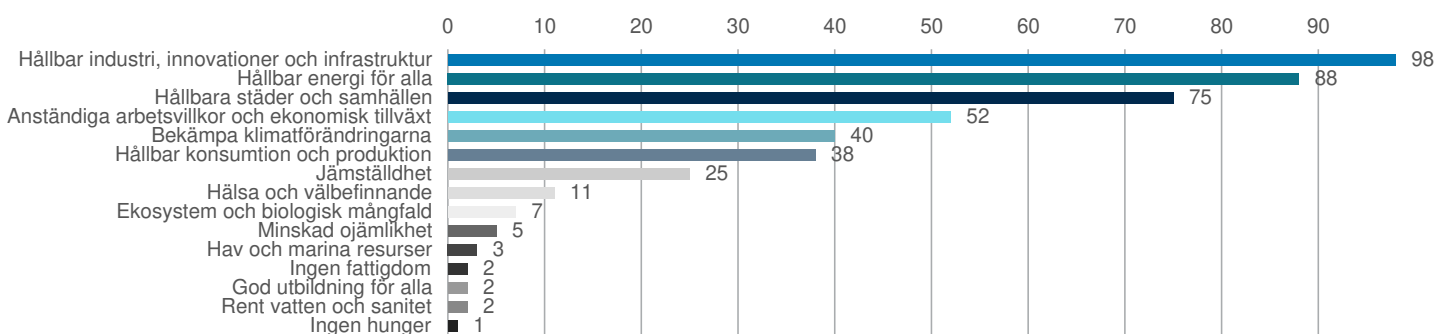
MSCI ESG Rating -fördelning



©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

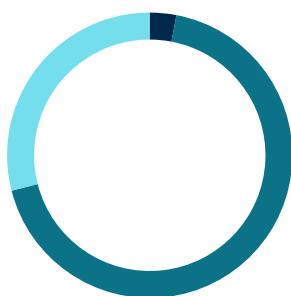
Fördelningen baserar sig på bolagens MSCI ESG-ratings. AAA = berömlig och CCC = svag.

Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling



Bilden visar antalet företag i fonden vilka främjar FN:s mål för hållbar utveckling. 99,77 % av fonden placeringsobjekt har 1-3 av LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställda globala mål.

Överensstämmelse med FN:s Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (3%)
- Respekterar principerna (68%)
- Ingen information (29%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (9%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50 % (64%)
- Kvinnor i styrelsen över 50 % (18%)
- Ingen information (9%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Styrelseledamöternas oberoende



- Under hälften oberoende (11%)
- 50-75 % oberoende (20%)
- Över 75 % oberoende (8%)
- Ingen information (61%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

En styrelseledamot är oberoende, om hen är oberoende från bolaget och dess största ägare, och har varit styrelseledamot under 10 år.

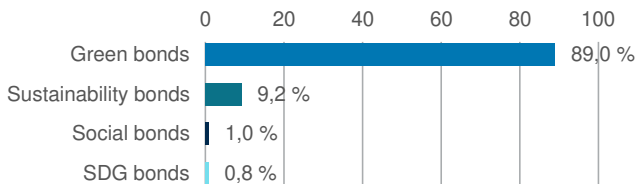
Hållbar Påverkan Räkna

ISIN: FI4000375472

Hållbarhetsöversikt 30.6.2023



Fördelning av placeringar enligt typ av skuldebrev



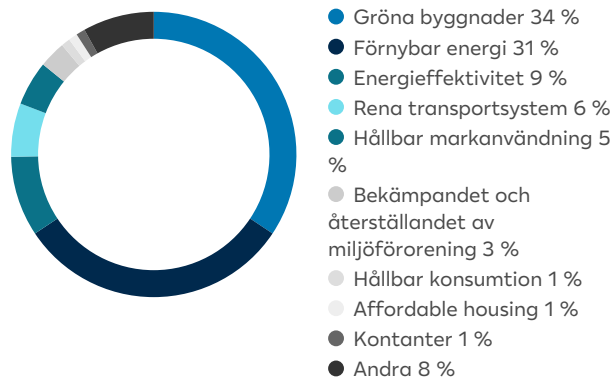
Kapitalet från gröna masskuldebrev (green bonds) används enbart till godkända gröna projekt.

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

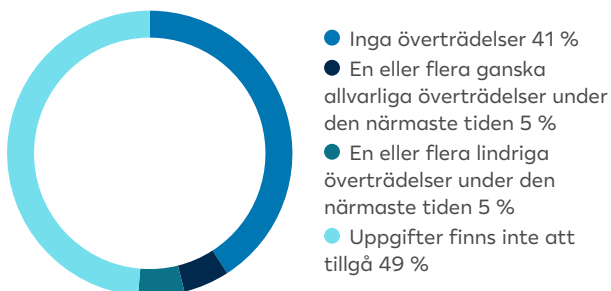
Kapitalet från masskuldebrev med positiv inverkan på hållbar utveckling (sustainability bonds) används till godkända projekt, som är både gröna och sociala.

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

Fördelning av teman som påverkas av placeringarna



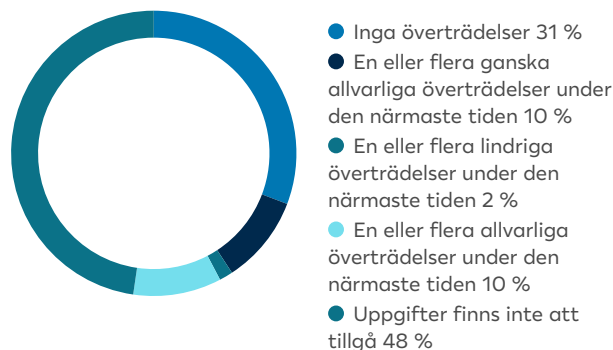
Misstänkta eller upptäckta överträdelser i anknytning till miljön (controversies)



6 bolag hade sammanlagt 9 pågående, moderat överträdelser, varav 2 var strukturell och 7 av engångsnatur.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

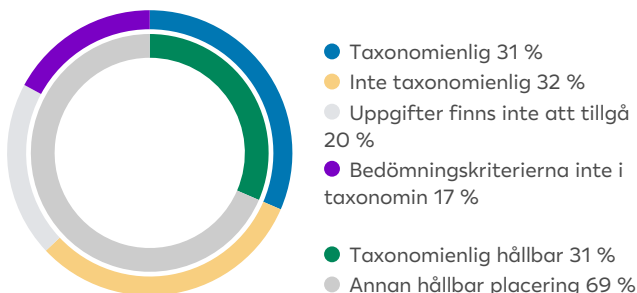
Misstänkta eller upptäckta överträdelser i anknytning till sociala faktorer (controversies)



13 bolag hade sammanlagt 13 pågående, moderat överträdelser, varav 0 var strukturell och 13 av engångsnatur.

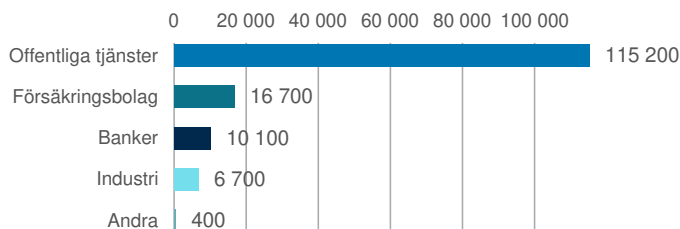
©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Hållbarhetsklassificering av investeringarna



Fördelningen täcker de två första miljömålen i taxonomin (motverkande av klimatförändringen och anpassning till klimatförändringen). Uppgifterna som bolagen rapporterar finns ännu inte att tillgå och därmed grundar sig data i jämförelsen på uppskattningar (Upright).

Utsläpp som undvikits (tCO2)



Utsläpp som projekt finansierade av portföljens green bonds undvikits (ton CO2) fördelade enligt emittentens bransch. Den sammanlagda mängden utsläpp som undvikits är cirka 149 100 tCO2, vilket motsvarar att köra cirka 1040 miljoner kilometer med en personbil (Traficom: på det finländska fastlandet är de genomsnittliga koldioxidutsläppen 143,7g/km). Talen grundar sig på verkningsfullhetsrapporter emittenterna publicerat. Rapporteringens omfattning är 49 % av de nominella värdena på green bonds.

Hållbar Påverkan Ränta

ISIN: FI4000375472

Hållbarhetsöversikt 30.6.2023



LOKALTAPIOLA

Aktivt ägarskap



◆ Möten med bolagens ledning

Vi mötte ledningen för bolagen i fonden 282 gånger under de tre föregående åren, och under 89% av möterna diskuterades ESG-teman.

Definition för bilder och nyckeltal

Fördelningarna i rapporten innehåller fondens kontanta medel och eventuella derivat. I huvudsak ingår de i kategorierna "ingen rating"/"ingen information".

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

MSCI poängsätter företagens verksamhet gällande hållbarhetsfaktorer i anknytning till miljö (E), socialt ansvar (S) och god förvaltningsssed (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 vikta de företagsspecifika vitsorden med företagets andel i portföljen och att sammanräkna alla viktade siffror för fonden. Då MSCI ESG-rating beräknas viktas de företagsspecifika 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 verksam. 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 automatisk utgående från FN:s mål för hållbar utveckling även om ett placeringsobjektets affärsverksamhet kan på andra sätt vara ansvarsfullt.

Controversies

En enskild händelse eller en pågående situation där bolagets verksamhet och/eller produkter misstänks eller upptäcks ha en negativ inverkan på miljön eller sociala faktorer. De kan vara olika allvarliga, från överträdelse av internationella normer till enskilda läcker.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska ges inom den finansiella sektorn vilken bestämmer hållbarhetsuppgifterna som ska ges om investeringsprodukten eller -tjänsten. Omfattar upplysnings- och rapporteringskyldigheter i anknytning till hållbarhetsrisker och huvudsakliga skadliga hållbarhetseffekter och det ska fastställas om investeringsprodukten strävar efter hållbara investeringar (SFDR 9), främjar hållbarhetsegenskaper utöver de andra egenskaperna, förutsatt att investeringsobjekten iakttar god förvaltningsssed (SFDR 8), eller är en annan produkt (SFDR 6).

Sustainability Rating as of 30th June 2023. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st December 2022. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

© 2023 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 (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.