

Hållbar Miljö

ISIN: FI0008809447

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 Miljö är en aktivt förvaltat aktiefond. Placeringarna iakttar LokalTapiola Kapitalförvaltnings modell för aktieval och fokuserar främst på Europa och USA. Som placeringsobjekt väljs 30-50 företag som har en positiv inverkan på hållbar utveckling ur miljösynpunkt. Placeringsbesluten fattas på basis av kvantitativa och kvalitativa kriterier. I processen ingår en hållbarhetsanalys på basis av vilken varje bolag 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 SFDR-regleringen genom att placera i företag vars verksamhet bedöms ha en positiv inverkan på dämpandet av klimatförändringen, anpassningen till den, en hållbar användning av vattentillgångar, övergången till cirkulär ekonomi, förebyggandet och minskningen av miljöförstöringen eller annars på en hållbar utveckling ur miljösynpunkt. Placeringsobjekten har inte i samband med den företagsspecifika hållbarhetsanalysen konstaterats orsaka betydande skada för faktorer som hänför sig till miljön, socialt ansvar och god bolagsstyrning. Genom begränsningarna nedan och den företagsspecifika 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 bolag som på basis av hållbarhetsanalysen bedöms ha en positiv inverkan på hållbar utveckling ur miljösynpunkt.
- Fonden placerar inte i bolag som har brutit mot de internationella allmänt godkända normerna gällande mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.
- 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 förtjänst kommer från snabbblån som erbjuds till konsumenterna.
- 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.
- 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.
- Bolagets kolintensitet kan begränsa placeringens vikt i fonden



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 förvaltningsd.

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.



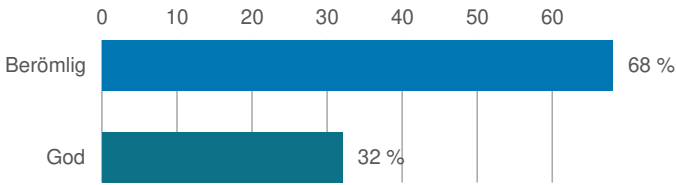
uppnåendet av målen som hänför sig till hållbara investeringar, mäts med mätarna som presenteras i denna rapport. Mätarnas värden och uppgifter grundar sig på situationen vid tidpunkten rapporten daterades. Mätarnas värden och uppgifter kan ändra.

I placeringensbesluten 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, genom att delta i bolagsstämmor 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 placeringssavkastning. Fonden har inte något jämförelseindex som anknuter till målet för hållbara placeringar. Ytterligare information om fonderna på webbplatsen lahitapiola.fi/fonder



LokalTapiola Kapitalförvaltning hållbarhetsfördelning



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

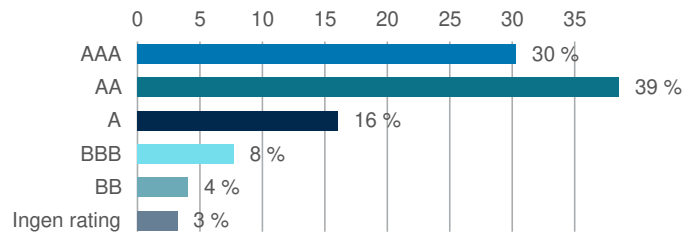
Bra: Företaget uppfyller hållbarhetskraven, är engagerad och utvecklar hållbarheten.

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.

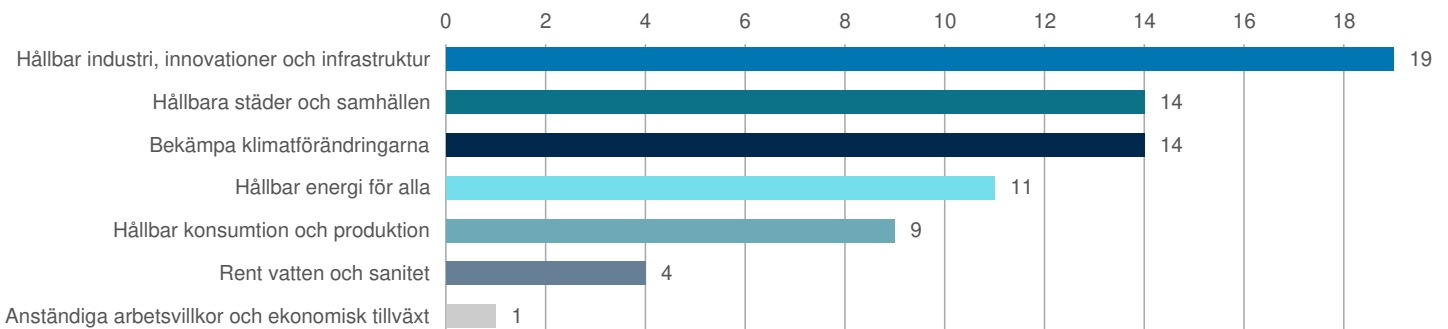
MSCI ESG Rating -fördelning



©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

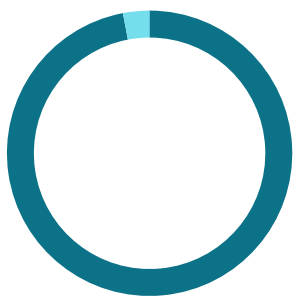
Fördelningen baserar sig på bolagens MSCI ESG-ratings. AAA = berömlig och CCC = svag.

Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling



Bilden visar antalet företag i fonden vilka främjar FN:s mål för hållbar utveckling. 97.93 % av fonden placeringsobjekt har 1-3 av LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställda globala mål.

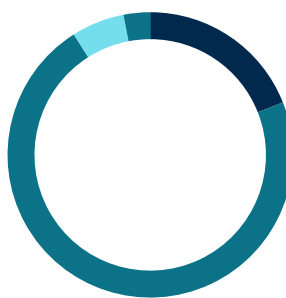
Överensstämmelse med FN:s Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (0%)
- Respekterar principerna (97%)
- Ingen information (3%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (19%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50 % (72%)
- Kvinnor i styrelsen över 50 % (6%)
- Ingen information (3%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Styrelseledamöternas oberoende



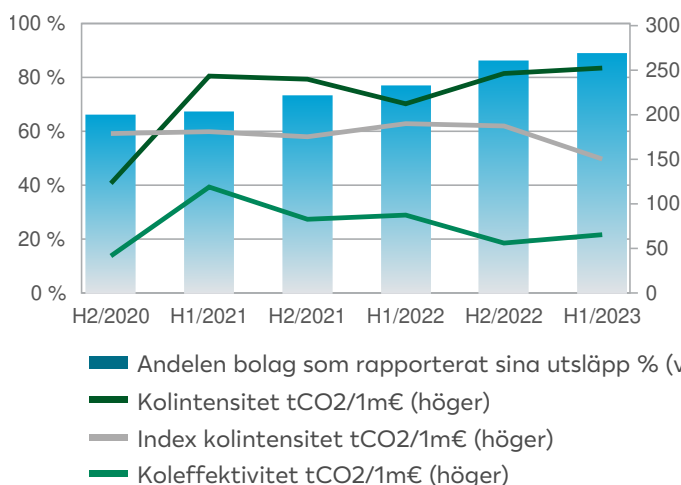
- Under hälften oberoende (16%)
- 50-75 % oberoende (43%)
- Över 75 % oberoende (18%)
- Ingen information (23%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

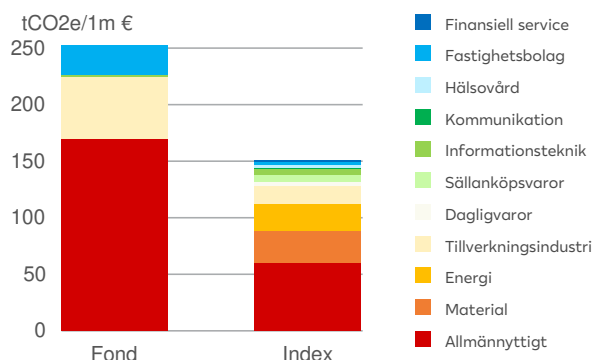
En styrelseledamot är oberoende, om hen är oberoende från bolaget och dess största ägare, och har varit styrelseledamot under 10 år.



Kolavtryck



Kolintensiteternas branschfördelning



Kontribution av varje GICS-bransch till fondens (eller indexets) kolintensitet. Branschspecifika kolintensitetsiffror beräknas genom att vikta de beräknade bolagsspecifika kolintensiteterna med bolagets andel i fonden (eller indexet) och genom att branschvis sammanräkna alla viktade siffror. I beräkningen av kolintensiteterna beaktas TCFD:s rekommendationer.

Nyckeltal

	Fond	Index*
Kolintensitet (tCO2 e)	252,40	150,30
Andelen företag som rapporterat sina utsläpp	89 %	96 %

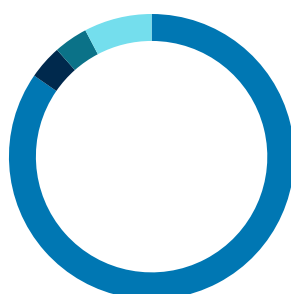
Indexet som använts i jämförelsen: Morningstar Developed Markets

Mål för att minska utsläppen



- Bolaget har ställt ett mål enligt SBTi 42 %
- Bolaget har förbundit sig till SBT-initiativet 12 %
- Bolaget har inga offentliga mål för att minska utsläppen 18 %
- Bolaget har något annat mål för att minska utsläppen 27 %

Misstänkta eller upptäckta överträdelser i anknytning till miljön (controversies)

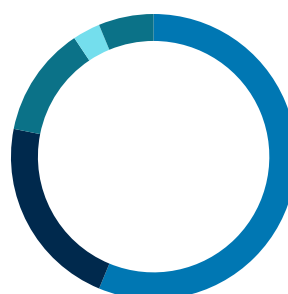


- Inga överträdelser 85 %
- En eller flera ganska allvarliga överträdelser under den närmaste tiden 4 %
- En eller flera lindriga överträdelser under den närmaste tiden 4 %
- Uppgifter finns inte att tillgå 8 %

1 bolag hade sammanlagt 1 pågående, moderat överträdelser, varav 0 var strukturell och 1 av engångsnatur.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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



- Inga överträdelser 56 %
- En eller flera ganska allvarliga överträdelser under den närmaste tiden 22 %
- En eller flera lindriga överträdelser under den närmaste tiden 12 %
- En eller flera allvarliga överträdelser under den närmaste tiden 3 %
- Uppgifter finns inte att tillgå 6 %

7 bolag hade sammanlagt 10 pågående, moderat överträdelser, varav 1 var strukturell och 9 av engångsnatur.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

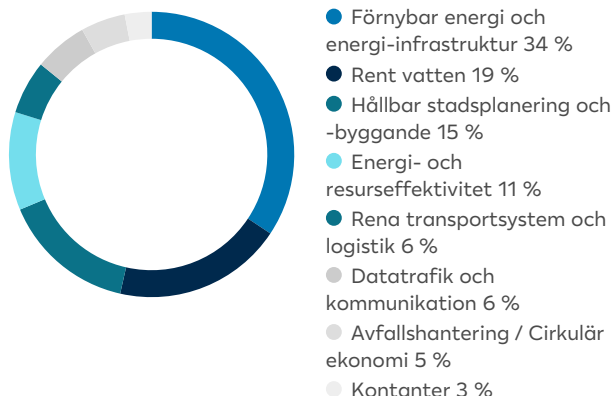
Hallbar Miljö

ISIN: FI0008809447

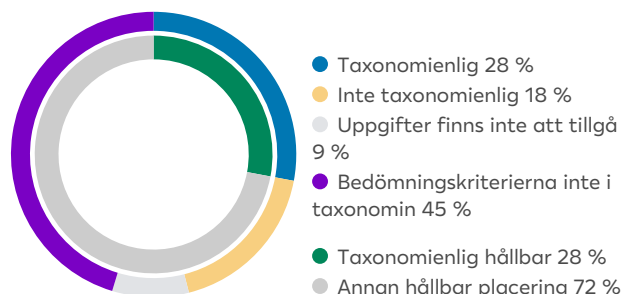
Hållbarhetsöversikt 30.6.2023



Fördelning av teman som påverkas av placeringarna



Hållbarhetsklassificering av investeringarna



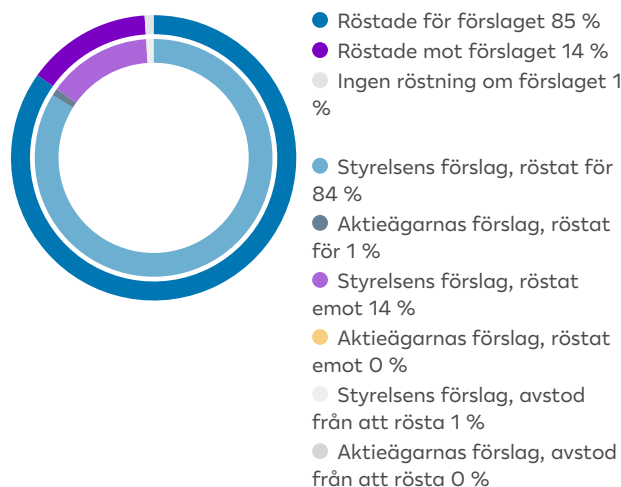
Fördelningen täcker de två första miljömålen i taxonomin (motverkande av klimatförändringen och anpassning till klimatförändringen). Uppgifterna som bolagen rapporterar finns ännu inte att tillgå och därmed grundar sig data i jämförelsen på uppskattningar (Upright).

Aktivt ägarskap



Vi deltog i 34 bolagsstämmor i fondens namn under första halvåret 2023. Vi mötte ledningen för bolagen i fonden 88 gånger under de tre föregående åren, och under 42% av möterna diskuterades ESG-teman.

Röstande på bolagsstämmor: ledningens och aktieägarnas förslag





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 företagets verksamhet gällande hållbarhetsfaktorer i anknytning till miljö (E), socialt ansvar (S) och god förvaltningsmedel (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 företagsspecifika vitsorden för 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.

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensiteten beskriver fondens koldioxidrisk i förhållande till omsättningen. I beräkningen divideras bolagets utsläpp (tCO₂-ekvivalenten) med bolagets omsättning (m EUR). Koldioxidintensitetet för fonden räknas genom att väga den bolagsspecifika koldioxidintensiteten utifrån bolagets andel i fonden och addera de vägda talen för fondens investeringar. Räknesättet följer TCFD:s rekommendationer.

Kollektivitet

Kollektivitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållande till placeringens värde. Kollektivitet beräknas genom att dividera fondens totala utsläpp (t CO₂ ekvivalent) med fondens kapital (m EUR). Kollektivitet berättar hur mycket utsläpp (t CO₂ ekvivalent) som riktas till en placering på 1 miljon euro i fonden. I beräkningen beaktas TCFD:s rekommendationer.

Totala utsläpp

Fondens totala utsläpp (t CO₂ ekvivalent) beskriver fondens sk. ägda utsläpp. För en aktiefond beräknas de ägda utsläppen genom att multiplicera det enskilda bolagets utsläpp med fondens ägarandel i bolaget (placeringens värde/bolagets marknadsvärde) och genom att räkna ihop dessa siffror för alla placeringar. För en företagsräntefond beräknas de till placeringarna riktade utsläppen genom att multiplicera det enskilda bolagets utsläpp med fondens andel av bolagets totala kapital (placeringens värde/bolagets marknadsvärde + totala skulder) och genom att räkna ihop dessa siffror för alla placeringar.

De rapporterade bolagens andel

Andelen bolag som rapporterat utsläppen av bolag som utgör fondens (eller jämförelseindexets) investeringsobjekt. Vi rapporterar det fondspecifika (eller indexets) koldioxidavtryckstal endast om andelen rapporterade bolag är över 50 procent. I koldioxidavtryckstalet har beaktats växthusgasutsläppen (tCO₂-ekvivalenten) från tillgångar bolagen som utgör fondens investeringsobjekt äger eller kontrollerar samt från elproduktionen bolagen skaffar. I beräkningen använder de senaste tillgängliga talen bolagen rapporterat.

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 läckor.

SBTI (Science Based Targets initiative)

Science Based Targets-initiativet ger företag ett verktyg med vilket de kan ställa ett mål för att minska växthusgaserna och bestämma vilken väg de ska ta för att uppnå målet. Målet anses vara grundat på klimatvetenskap om det är i linje med klimatavtalet från Paris (begränsa klimatuppvärmningen så att den är klart under 2 °C jämfört med den förindustriella tiden och sträva efter att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader.)

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 rapporteringsskyldigheter 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 förvaltningsmedel (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 uppmärksamhet 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 lahitalapiola.fi/rahasot.