

LokalTapiola USA Mid Cap ESG

ISIN: FI0008805932

Hållbarhetsöversikt 31.12.2023



Fondens placeringsstrategi

Placeringsfonden LokalTapiola USA Mid Cap ESG är en aktivt förvaltd aktiefond. Fondens investeringsobjekt väljs utgående från LokalTapiola Kapitalförvaltnings syn och analyser och görs i huvudsak i 30-50 medelstora amerikanska företag. Av varje investeringsobjekt görs även en hållbarhetsanalys och ges LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsklassificering. I investeringarna beaktas utöver LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbar investeringsverksamhet också LokalTapiola Kapitalförvaltnings linjedragningar för begränsning av klimatförändring samt FN:s mål för hållbar utveckling.

Fonden investerar inte i bolag,

- som brutit mot internationella normer som gäller mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljön eller korruption.
- som tillverkar kontroversiella vapen eller komponenter som används för att tillverka sådana vapen.
- av vars omsättning över 5 procent härstammar från produkter och tjänster i anslutning till vuxenunderhållning, tillverkning av traditionella vapen, tillverkning av tobaksprodukter eller hasardspel.
- vars huvudsakliga intjäningsmodell grundar sig på snabbblån till konsumenterna.
- av vars omsättning över 20 procent härstammar från produktion av stenkol, brunkol eller torv som används i energiproduktion eller av vars energiproduktion minst 20 procent grundar sig på stenkol, brunkol eller torv.
- som fått den sämsta ESG-klassificeringen av utomstående klassificerare och som inte har en plan på tydliga åtgärder för att förbättra sin verksamhet.

Vad gäller koldioxidintensiva branscher så investerar fonden i de bästa företagen vad gäller koldioxidavtryck och i företag som klart och tydligt anses ha gjort en förbättring. Bolagets koldioxidintensitet kan därtill begränsa investeringens vikt i fonden.

LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkar investeringsobjekten i fondens namn på möten med företagsledningen, genom att delta i bolagsstämmor samt genom att tillsammans med andra investerare påverka företag och beslutsfattare. Att beakta hållbarhet och aktiv investering stöder förverkligandet av fondens avkastningsmål för investeringar på lång sikt.

Mer information på fondens [webbplats](#)

Fondens [blankett för förhandsuppgifter](#) enligt EU:s SFDR-förordning och därtill ansluten [periodisk översikt](#)

lahitapiola.fi/hallbarplacering

MSCI ESG rating

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

	Fonden	Index
MSCI ESG Quality Score	7.3	6.4
Miljö (E)	5.5	5.5
Socialt ansvar (S)	5.4	4.9
Goda styrelseformer (G)"	6.2	6.1

MSCI:s ESG-rating och MSCI ESG Quality Score beskriver fondens hållbarhetsprofil och E-, S- och G-vitsorden beskriver MSCI:s uppskattning av utvecklingen av hållbarhetsfaktorer för fondens placeringsobjekt i anslutning till miljö, socialt ansvar och god förvaltningssed.

* Indexet som använts i jämförelsen: Morningstar US Mid Cap

Produced by MSCI Research as of 31/12/23.

Morningstars hållbarhetsbetyg

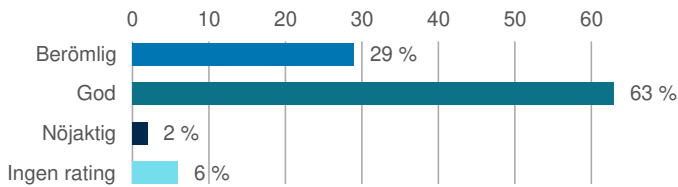


Morningstars hållbarhetsbetyg beskriver ESG-risker i bolag som fonden placerat i, i förhållande till placeringar i andra fonder i samma av Morningstar definierad jämförelsegrupp.

LokalTapiola USA Mid Cap ESG

Kestävyyssjakaumia

LokalTapiola Kapitalförvaltning hållbarhetsfördelning



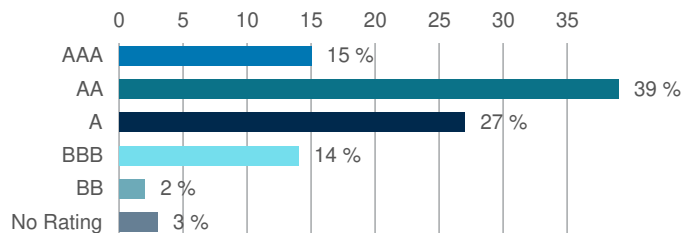
Berömlig: Företaget är föregångare i hållbarhetsfrågor. Hållbarheten beaktas i all verksamhet.

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.

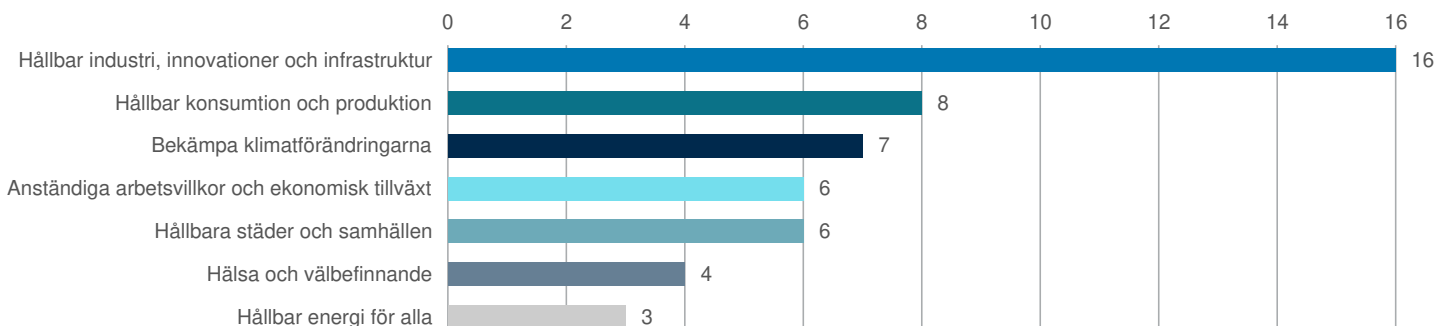
MSCI ESG Rating -fördelning



©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Fördelningen baserar sig på hållbarhetsklassificeringar (ESG) som MSCI gett för bolagen, vilka beaktar bolagets risker och möjligheter i hållbarhetsfaktorer i anslutning till miljö, socialt ansvar och god förvaltnings sed. AAA = berömlig och CCC = svag. Indexet som använts i jämförelsen: S&P 500 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily TR Net USA Local t.o.m. 14.12.2017, MSCI USA Mid Cap Net TR t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD fr.o.m. 1.5.2020.

Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling

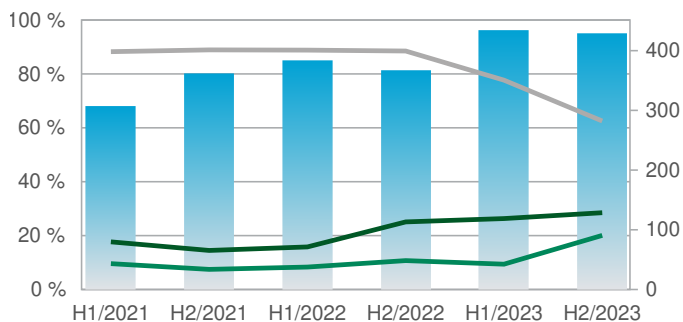


Fördelningen baserar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings analys och beskriver antalet bolag i fonden som främjar FN:s mål för hållbar utveckling. Av fondens placeringsobjekt har 93.89 % 1-3 mål för hållbar utveckling som LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställt.

LokalTapiola USA Mid Cap ESG

Ympäristö

Kolavtryck (Scope 1+2)



- Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp % (vänster)
- Kolintensitet tCO2/1m€ (höger)
- Index kolintensitet tCO2/1m€ (höger)
- Koleffektivitet tCO2/1m€ (höger)

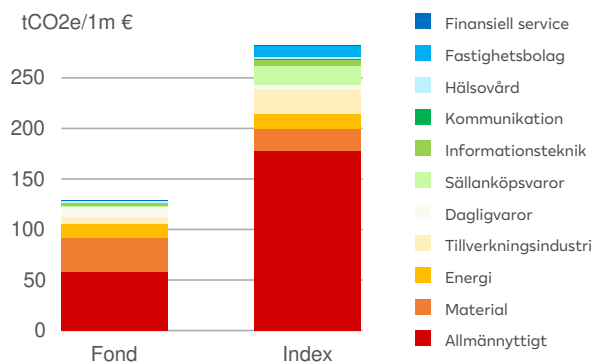
Kolintensitet (Scope 1, 2 och 3)

	Fond	Index*
Scope 1	98.4	249.0
Scope 2	30.2	33.2
Scope 3	1712.2	1999.6

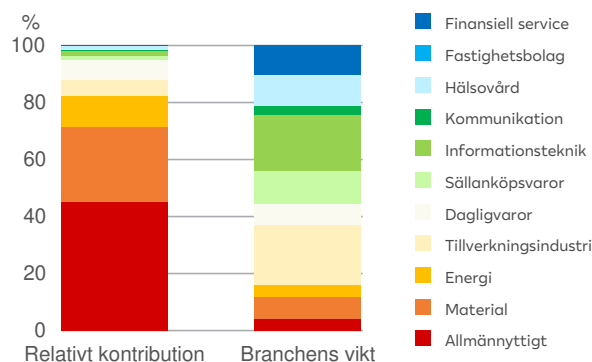
Fondens koldioxidintensitet (tCO2e/1m€) har räknats separat för direkta (scope1), för indirekta från energiförbrukningen (scope2) och för indirekta från värdekedjan (scope3) växthusutsläpp från den egna verksamheten, vilka bolagen rapporterat.

* Indexet som använts i jämförelsen: Morningstar US Mid Cap

Kolintensiteternas branschfördelning

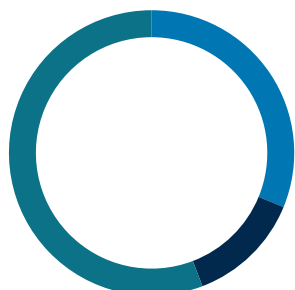


Kontributionen som respektive GICS-bransch har till fondens (eller jämförelseindexets) koldioxidintensitet.



Relativt bidrag som varje GICS-bransch har till fondens koldioxidintensitet och branschens vikt i fonden.

Science Based Targets (SBT)



- Bolaget satt ett mål enligt SBTi (31%)
- Bolaget förbundit sig till SBT-initiativet (13%)
- Bolaget inte förbundit sig till SBT-initiativet (56%)

Bolagens anslutande till Science Based Targets -initiativet. Inom två år efter anslutandet till initiativet ska bolaget ställa mål för minskning av utsläpp som är i linje med Parisavtalet och som SBT-initiativet har fastställt och godkänt. Även om bolaget inte anslutit sig till SBT-initiativet kan bolaget ha mål för att minska utsläppen enligt Parisavtal.

LokalTapiola USA Mid Cap ESG

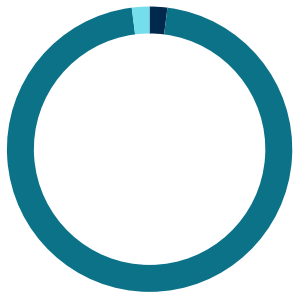
10 största investeringar

Namn	Sektor	MSCI-rating och förändring	Koldioxidintensitet (tCO2e/M EUR) och förändring (% , 3 år)	SBT (T=har satt mål, S=engagerat)	Utsläpp till vatten (t)*
T Rowe Price Group Inc	Finansiell service	BBB ↓	3.0 (-19.3)		0.000
Allstate Corp/The	Finansiell service	BBB →	1.9 (0.0)		0.000
Bio-Techne Corp	Hälsovård	A →	19.7 (0.0)		0.010
Agilent Technologies Inc	Hälsovård	AA →	7.7 (-11.3)	T	2.385
Lincoln Electric Holdings Inc	Tillverkningsindustri	A →	64.5 (-6.8)		26.849
Lennox International Inc	Tillverkningsindustri	AAA ↑	48.8 (-1.9)	T	0.744
Allegion PLC	Tillverkningsindustri	AA →	29.1 (0.0)		0.000
Amphenol Corp	Informationsteknik	A ↑	33.4 (-3.6)		4.376
Lam Research Corp	Informationsteknik	AAA ↑	13.1 (4.8)	T	10.541
Public Service Enterprise Grou	Allmännyttigt	AAA →	1352.2 (-6.8)	S	1.416

* tal estimat (Upright)

Hyvä hallintotapa ja sosiaalinen vastuu

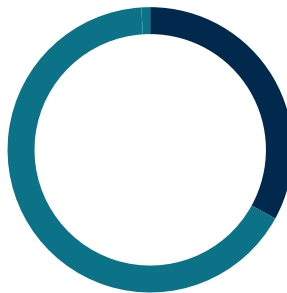
Överensstämmelse med FNs Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (2%)
- Respekterar principerna (96%)
- Ingen information (2%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

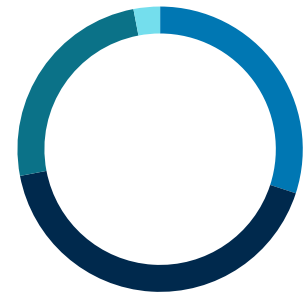
Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (33%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50 % (66%)
- Kvinnor i styrelsen över 50 % (0%)
- Ingen information (1%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Styrelseledamöternas oberoende



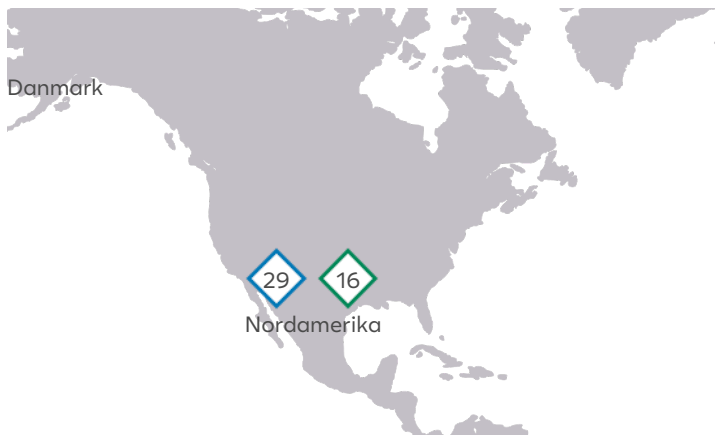
- Under hälften oberoende (30%)
- 50-75 % oberoende (42%)
- Över 75 % oberoende (25%)
- Ingen information (3%)

©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.

LokalTapiola USA Mid Cap ESG

Aktiivinen omistajuus



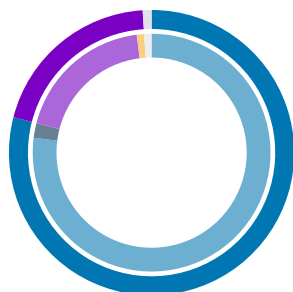
1 Bolagsstämmor

16 Möten med bolagens ledning

LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkar placeringsobjekten i fondens namn genom möten med bolagens ledning och att diskutera hållbarhetsteman med dem.

Vi deltog i 30 bolagsstämmor i fondens namn under året 2023. Vi mötte ledningen för bolagen i fonden 16 gånger under de tre föregående åren, och under 13% av möterna diskuterades ESG-teman.

Röstande på bolagsstämmor: ledningens och aktieägarnas förslag



- Röstade för förslaget 79 %
- Röstade mot förslaget 20 %
- Ingen röstning om förslaget 1 %
- Styrelsens förslag, röstad för 77 %
- Aktieägarnas förslag, röstad för 2 %
- Styrelsens förslag, röstad emot 19 %
- Aktieägarnas förslag, röstad emot 1 %
- Styrelsens förslag, avstod från att rösta 1 %
- Aktieägarnas förslag, avstod från att rösta 0 %

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 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 härrör sig från dessa faktorer enligt MSCI:s 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 företagens 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 företagens bransch och det geografiska området 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 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.

Koleffektivitet

Koleffektivitet mäter fondens risk som härrör sig från utsläpp i förhållande till placerings värde. Koleffektiviteten beräknas genom att dividera fondens totala utsläpp (t CO₂ ekvivalent) med fondens kapital (m EUR). Koleffektiviteten 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 bolagets 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.

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.

© 2024 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 LokalTapiola Asset Management Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates, and Upright Oy (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 redisseminated 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 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 lahitiapiola.fi/rahasotot.