

Placeringsfonden LokalTapiola ESG USA Medelstora är en aktiefond som förvaltas aktivt. Fondens placeringar grundar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings modell för val av aktier. Placeringar utgörs i regel av 30-40 noggrant utvalda medelstora bolag i USA. I modellen för valet av aktier fattas placeringsbesluten utgående från kvantitativa och kvalitativa kriterier och modellen inkluderar även en ESG-analys. I ESG-analysen bedöms vilken inverkan miljön, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) har på bolagets verksamhet, dess framtidsutsikter och bolagets värde på lång sikt. På basis av bedömningen får varje bolag en ESG-klassificering. I placeringarna beaktas även LokalTapiola Kapitalförvaltnings linjedragningar vad gäller att dämpa klimatförändringen samt FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Fonden placerar inte i bolag som bryter mot de internationella allmänt godkända normerna som gäller mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion och/eller i bolag som tillverkar kontroversiella vapen eller därtill avsedda komponenter.

Fonden undviker att placera i bolag av vilkas omsättning över 5 procent härstammar från produkter och tjänster i anslutning till pornografi, tillverkning av konventionella vapen, tillverkning av tobaksprodukter eller hasardspel. Därtill undviker fonden att placera i bolag som fått den lägsta ESG-ratingen.

Inom de koldioxidintensiva branscherna placerar fonden i bolag som är bäst vad gäller koldioxidavtrycket samt i bolag som enligt vår bedömning klart och tydligt förbättrar sig. Bolagets koldioxidintensitet kan även begränsa placeringens vikt i fonden. Därtill undviker fonden att placera i bolag där över 25 procent av omsättningen kommer från brunkol, stenkol eller torv som används i produktion av energi eller i bolag där över 25 procent av energiproduktionen baserar sig på dessa råvaror.

De viktigaste metoderna för ett aktivt ägande för fonden är möten med bolagens ledning, deltagandet i bolagsstämmor samt påverkningsprojekt (collaborations) med andra placerare.

Genom hållbar investering och ett aktivt ägarskap främjar vi att de långsiktiga målen gällande avkastningen på placeringarna uppnås.

Mer information om LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar: lahitapiola.fi/hallbarplacering

MSCI ESG-rating

MSCI
ESG RATINGS



MSCIs ESG-rating beskriver fondens hållbarhetsprofil.

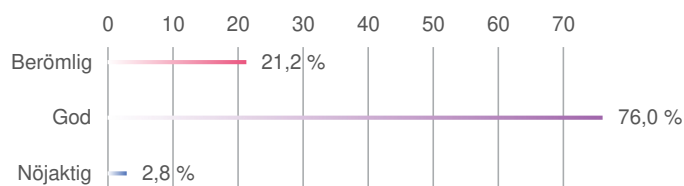
Produced by MSCI Research as of 31/12/20.

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 Kapitalförvaltning ESG-klassificeringsfördelning



Berömlig: Bolaget är en föregångare i ansvarsfullt och hållbart företagande. ESG-frågor beaktas i all verksamhet.

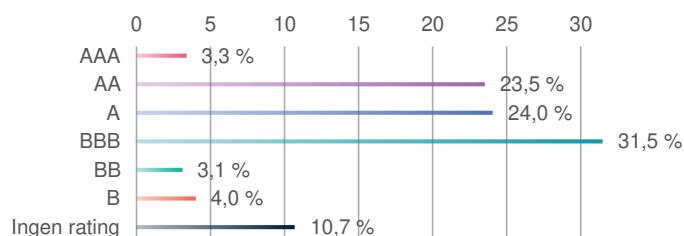
God: Bolaget uppfyller ESG-krav, är engagerat och utvecklar sin ESG-policy.

Nöjaktig: ESG-aspekter beaktas i bolagets verksamhet men satsningarna är begränsade t.ex. på grund av att bolaget är relativt litet.

Svag: Bolaget beaktar ännu inte ESG-aspekter i sin verksamhet.

Fördelningen baserar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings ESG-analys, (d.v.s. analys av frågor beträffande miljö, socialt ansvar och förvaltningsned).

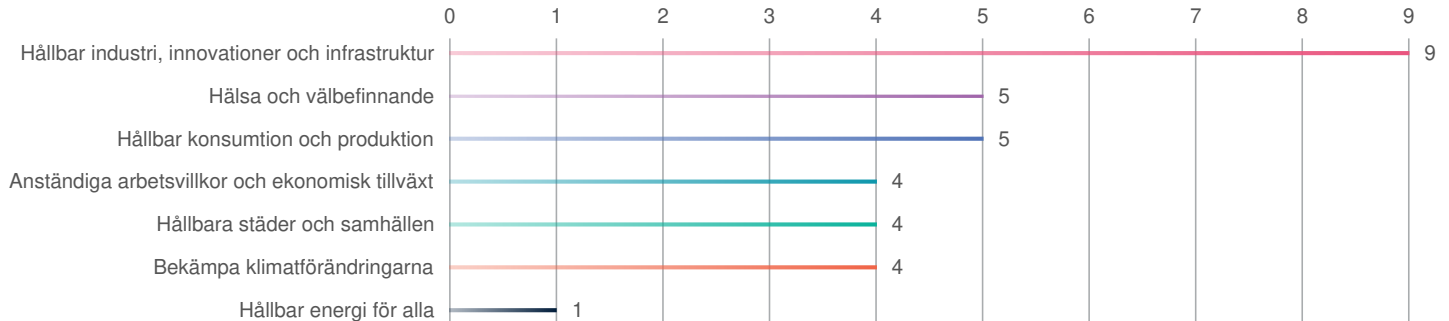
MSCI ESG Rating -fördelning



©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

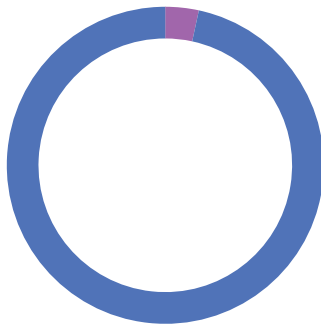
Fördelningen baserar sig på bolagens MSCI ESG-ratings. AAA = berömlig och CCC = svag.

Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling



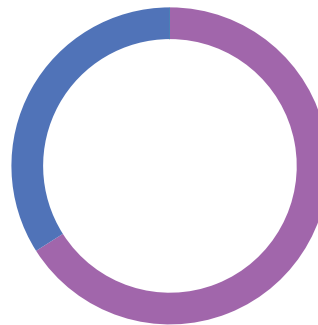
Bilden visar antalet företag i fonden vilka främjar FN:s mål för hållbar utveckling. 99,31 % av fonden placeringsobjekt har 1-3 av LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställda globala mål.

Överensstämmelse med FN:s Global Compact principer



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

Könsfördelning i styrelser

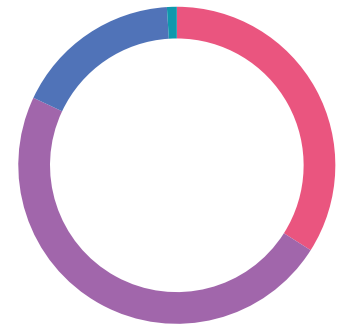


- Kvinnor i styrelsen 0%
- Kvinnor i styrelsen under 30%
- Kvinnor i styrelsen 30-50 %
- Kvinnor i styrelsen över 50 %

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

Styrelseledamöternas oberoende

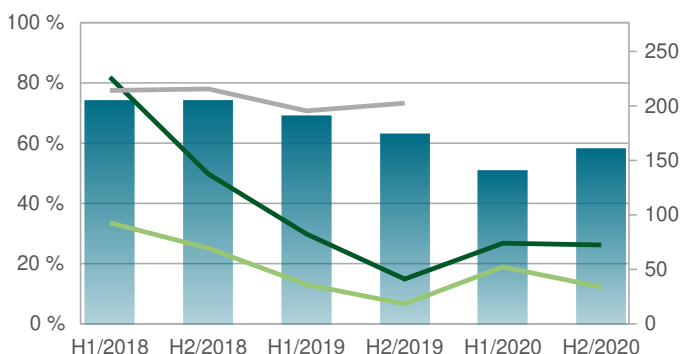


- Under hälften oberoende
- 50-75 % oberoende
- Över 75 % oberoende
- Ingen information

©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

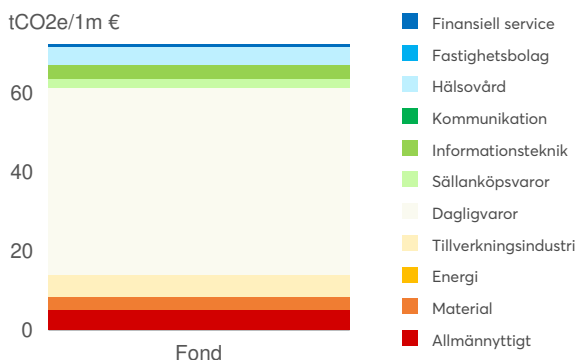
Fördelning av andelen oberoende styrelseledamöter för de bolag fonden placerat i. En styrelseledamot är oberoende, om hen är oberoende från bolaget och dess största ägare, och har varit styrelseledamot under 10 år.

Kolavtryck 31.12.2020



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

Kolintensiteternas branschfördelning



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

Nyckeltal

	Fond	Index*
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2020)	72,40	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2020)	58 %	49 %

* Morningstar US Mid Cap

Definition för bilder och nyckeltal

Kolintensitet

Kolintensitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållande till omsättningen. I beräkningen divideras ett bolags utsläppssiffra (t CO2 ekvivalent) med bolagets omsättning (m EUR). För fonden räknas kolintensiteten genom att viktade beräknade bolagsspecifika kolintensiteterna med bolagets andel i portföljen och genom att sammanräkna alla viktade siffror för fonden. I beräkningen beaktas TCFD:s rekommendationer.

Koleffektivitet

Koleffektivitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållande till placeringens 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.

Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp

Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp som andel av fondens (eller marknadsindexets) totala innehav. Vi rapporterar fondspecifika (eller indexspecifika) koldioxidavtryck enbart om andelen bolag som rapporterat sina utsläpp överstiger 50 procent. Utsläppssiffran omfattar bolagets direkta utsläpp (t CO2 ekvivalent) som härstammar från tillgångarna ägda eller kontrollerade av bolaget samt de indirekta utsläpp (t CO2 ekvivalent) som orsakas av den el, värme och kyla som bolaget förbrukar gällande de bolag som fonden placerat i. I beräkningarna använder vi de av bolagen senast rapporterat.

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 automatiskt utgående från FN:s mål för hållbar utveckling även om ett placeringsobjektets affärsverksamhet kan på andra sätt vara ansvarsfullt.

* 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 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: 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/rahastot.