

# ESG USA Mid Cap

SFDR: Artikel 8 främjar hållbarhetsegenskaper

## Hållbarhetsöversikt 30.6.2021

### Placeringsstrategi som fonden följer

Fondens namn är LokalTapiola USA Mid Cap ESG fr.o.m. 26.11.2021. Placeringsfonden LokalTapiola ESG USA Mid Cap är en aktiefond som förvaltas aktivt. Fondens placeringar grundar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings modell för val av aktier. Placeringar utgörs i regel av 30-50 noggrant utvalda medelstora företag i USA. I modellen för valet av aktier 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 företagets verksamhet, dess framtidsutsikter och företagets värde 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.

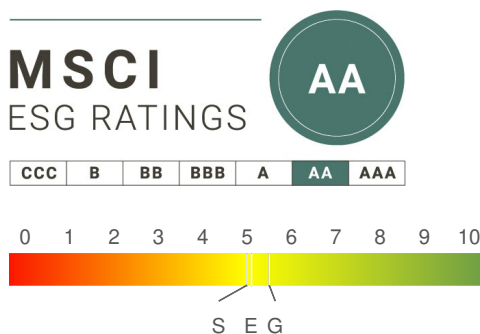
Fonden främjar med sina alla värdepappersplaceringar egenskaper i anslutning till miljö och samhälle genom att inkludera bedömning av hållbarhetsfaktorer i placeringsval, påverka bolagens verksamhet, utesluta vissa bolag från placeringsuniversum samt genom att inom koldioxidintensiva branscher bara placera i de bästa bolagen vad gäller koldioxidavtrycket.

#### 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 konsumenter.
- 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 där över 25 procent av omsättningen kommer från brunkol, stenkol eller torv som används i produktion av energi, eller i företag där över 25 procent av energiproduktionen baserar sig på brunkol, stenkol eller torv.
- I koldioxidintensiva branscher placerar fonden i företag som har de lägsta koldioxidavtrycken och i företag som vi anser ha potential till avsevärd förbättring.
- Företagets kolintensitet kan begränsa placeringens vikt i fonden.

Genom begränsningarna ovan och den företagspecifika LokalTapiola Kapitalförvaltningsmodellens kriterier för 2019-2021 Lokaltapiola ESG USA Mid Cap ansvarar vi efter att säkerställa att företagen som utgör

### 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



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

#### 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 ägarskap stöder vi uppnåendet av fondens långsiktiga mål gällande placeringsavkastning.

Mer information på fondens [webbida](#)

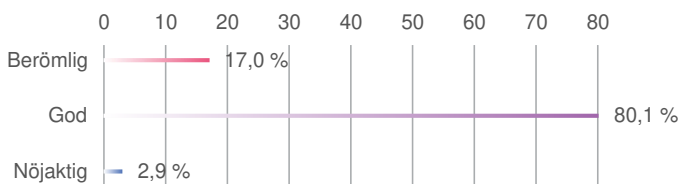
[lahitapiola.fi/hallbarplacering](http://lahitapiola.fi/hallbarplacering)

# ESG USA Mid Cap

SFDR: Artikel 8 främjar hållbarhetsegenskaper

## Hållbarhetsöversikt 30.6.2021

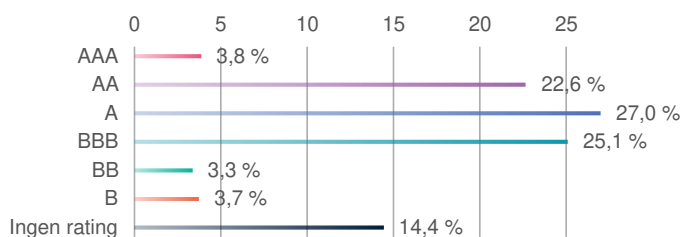
### LokalTapiola Kapitalförvaltning hållbarhetsfördelning



**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 Kapitalförvaltningens hållbarhetsanalys.

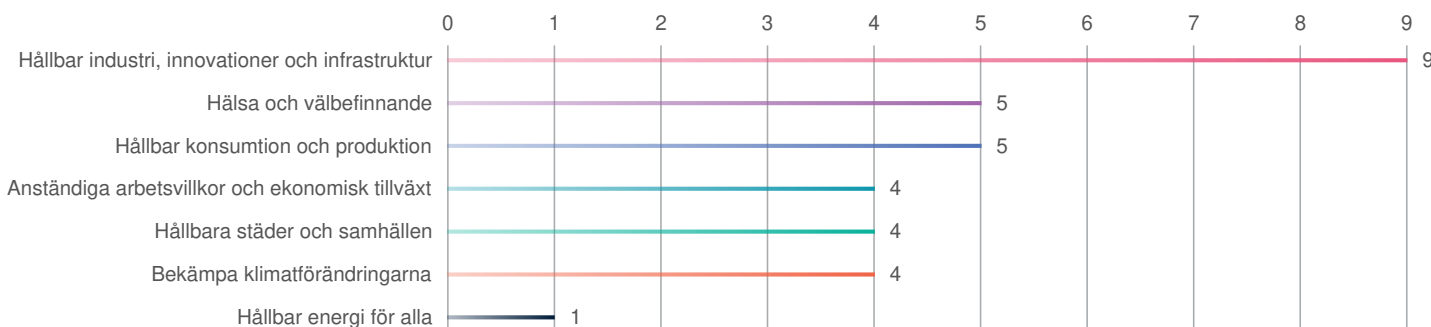
### MSCI ESG Rating -fördelning



©2020 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

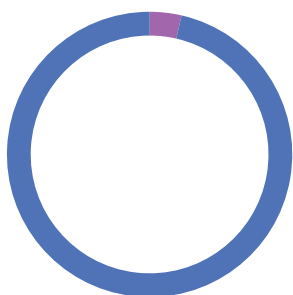
Fördelningen baserar sig på bolagens MSCI ESG-ratings. AAA = berömlig och CCC = svag.

### Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling



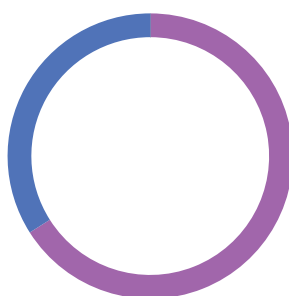
Bilden visar antalet företag i fonden vilka främjar FN:s mål för hållbar utveckling. 99,31 % av fonden placeringsobjekt har 1-3 av LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställda globala mål.

### Överensstämmelse med FN:s Global Compact principer



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

### Könsfördelning i styrelser

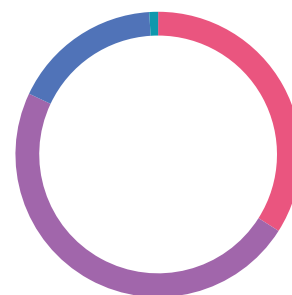


- Kvinnor i styrelsen 0%
- Kvinnor i styrelsen under 30%
- Kvinnor i styrelsen 30-50 %
- Kvinnor i styrelsen över 50 %

©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 \*

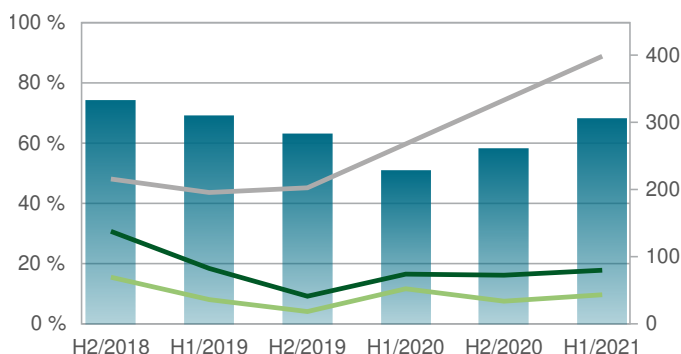
Fördelning av andelen oberoende styrelseledamöter för de bolag fonden placerat i. En styrelseledamot är oberoende, om hen är oberoende från bolaget och dess största ägare, och har varit styrelseledamot under 10 år.

# ESG USA Mid Cap

SFDR: Artikel 8 främjar hållbarhetsegenskaper

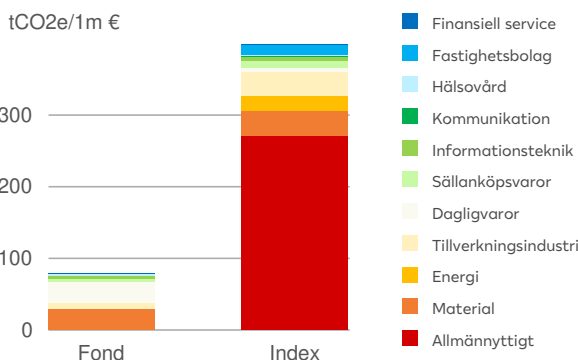
## Hållbarhetsöversikt 30.6.2021

### Kolavtryck 30.06.2021



- 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 kolintensitetsfigurer beräknas genom att viktade 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) (30.06.2021)	79,80	398,30
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (30.6.2021)	68 %	57 %

\* Morningstar US Mid Cap

### 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 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. **Kolintensitet**

Kolintensitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållandet till omsättningen. I beräkningen divideras ett bolags utsläppssiffra (t CO2 ekvivalent) med bolagets omsättning (m EUR). För fonden räknas kolintensiteten genom att viktade de 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 förhållandet 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 företagsröntefond 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

\* 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:** 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.