

# LokalTapiola USA

## Klimatindex

ISIN: FI4000283031





### Halvårlig hållbarhetsöversikt 30.6.2024

Placeringsfonden LokalTapiola USA Klimatindex är en indexfond som investerar sina tillgångar i stora bolags aktier i USA. Fonden strävar efter att, på det sätt som avses i lagen om placeringsfonder, efterbilda indexet Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select. Fondens hållbara investeringsmål är att ha en positiv inverkan på minskandet av koldioxidutsläppen och begränsandet av klimatförändringar enligt Parisavtalet.



Morningstar

Integrering	Ägarinflytande	Uteslutning
	Bolagsstämmor och röstning	Påverkansprojekt och kontakt med företagen
		Uteslutningar på basnivå
		Indexuteslutningar enligt Parisavtalet

MSCI ESG Rating	<b>CCC</b> <b>B</b> <b>BB</b> <b>BBB</b> <b>A</b> <b>AA</b> <b>AAA</b>		
Hållbarhetsbetyg (Morningstar, 31.5.2024)			
FN:s Global Compact-principer	0 % andelen överträdande företag	79 % följer principerna 21 % på bevakningslistan 0 % uppgifter finns inte att tillgå	
TOP 3 FN:s mål för hållbar utveckling på vilka fondens investeringar har en positiv inverkan	 29 %	 17 %	 16 %
Koldioxidintensitet (scope 1+2) och ändring från år 2019	39 tCO <sub>2</sub> e / M€ omsättning (-78 %)		
Upright Net Impact	29 %		

Enligt uteslutningar på basnivå

#### Vi investerar inte

I företag som bryter mot internationella normer, tillverkare av kontroversiella vapen, investeringsobjekt med svag ESG-klassificering vilka inte har en förbättringsplan

#### Vi investerar inte

när andelen av bolagets omsättning är > 5 %

Vuxenunderhållning, vapentillverkning, tobaksproduktion, hasardspelföretag, snabbkreditbolag

Ytterligare information finns på webbsidan för fonden och [lahitapiola.fi/vastuullinensijoittaminen](https://lahitapiola.fi/vastuullinensijoittaminen)

[Förhandsinformationsblankett](#) över fonden enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och anknyttande [periodisk rapport](#)

# LokalTapiola USA Klimatindex

## Hållbarhetsfördelningar

### MSCI ESG rating



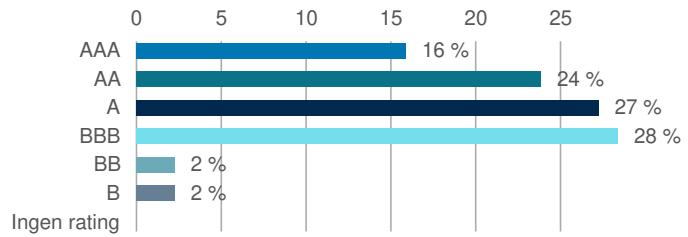
	Fonden	Index
MSCI ESG Quality Score	6.8	6.7
Miljö (E)	6.5	6.3
Socialt ansvar (S)	5.1	5.0
Goda styrelseformer (G)"	5.4	5.4

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 Large Cap

Produced by MSCI Research as of 30/06/24.

### MSCI ESG Rating -fördelning



©2024 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 förvaltningssed. AAA = berömlig och CCC = svag.

## 10 största investeringar i bokstavsordning

Namn	Sektor	MSCI-rating och förändring	Koldioxidintensitet (tCO <sub>2</sub> e/M EUR) och förändring (% , 3 år)	SBT (T=har satt mål, S=engagerat)	Utsläpp till vatten (t)*
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	BBB →	9.7 (10.5)	S	0.066
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	BBB →	9.7 (10.5)	S	0.066
Amazon.com Inc	Sällanköpsvaror	BBB ↓	33.3 (-4.0)		2.333
Apple Inc	Informationsteknik	BBB →	0.2 (-14.3)	T	0.039
Broadcom Ltd	Informationsteknik	A →	9.3 (-1.0)	S	3.009
Eli Lilly & Co	Hälsovård	A ↓	21.6 (-22.7)		0.288
Meta Platforms Inc	Kommunikation	B ↑	0.6 (0.0)	T	0.000
Microsoft Corp	Informationsteknik	AA ↓	37.0 (2.3)	T	0.000
NVIDIA Corp	Informationsteknik	AAA →	6.8 (-1.8)		23.897
Tesla Motors Inc	Sällanköpsvaror	A →	7.9 (-3.2)	S	0.076

\* tal estimat (Upright)

# LokalTapiola USA Klimatindex

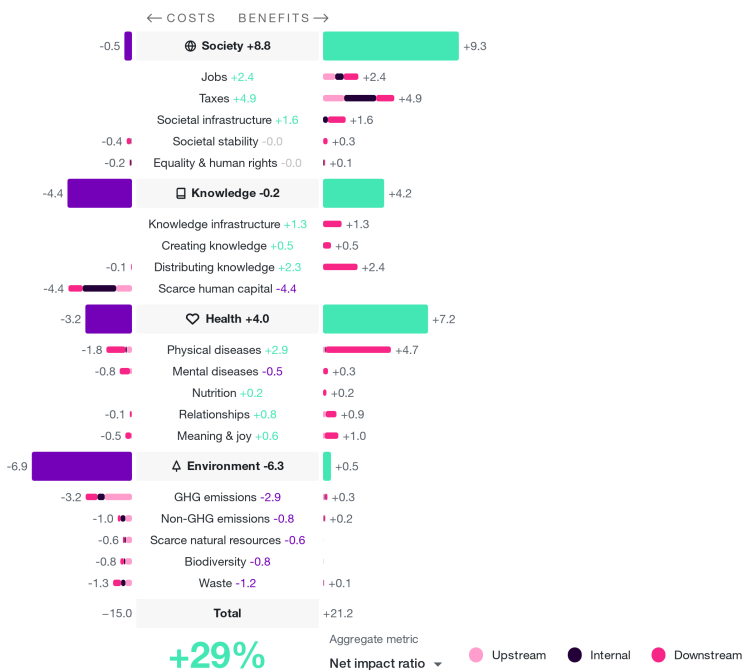
## Investeringsarnas inverkan på FN:s mål för hållbar utveckling

UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOAL	% OF MISALIGNMENT	% OF ALIGNMENT
1 - No Poverty		0.1%
2 - Zero Hunger	0.5%	0.6%
3 - Good Health and Wellbeing	1.1%	15.6%
4 - Quality Education		4.0%
5 - Gender Equality		0.1%
6 - Clean Water and Sanitation	1.3%	0.2%
7 - Affordable and Clean Energy	0.3%	1.3%
8 - Decent Work and Economic Growth		29.1%
9 - Industry, Innovation and Infrastructure	0.2%	17.0%
10 - Reduced Inequality		0.2%
11 - Sustainable Cities and Communities	0.3%	3.9%
12 - Responsible Consumption and Production	7.4%	0.9%
13 - Climate Action	0.8%	3.7%
14 - Life Below Water	0.4%	
15 - Life on Land	0.4%	
16 - Peace, Justice and Strong Institutions	0.1%	0.8%
17 - Partnerships for the Goals		

Upright model release 1.5.0  
on 9th Jul. 2024 at 14:02 GMT

Upright Projects bedömning av vilken inverkan affärsverksamheten som investeringsobjekten i fonden bedriver har på FN:s mål för hållbara utveckling (SDG, Sustainable development goals).

## Investeringsarnas nettoinverkan

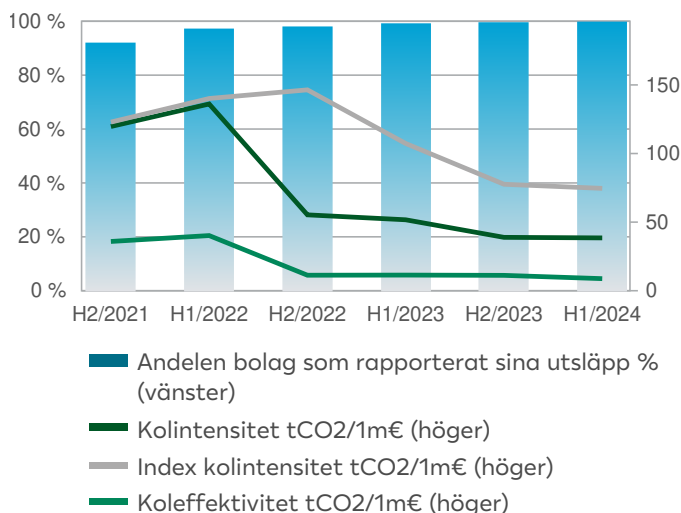


Upright Projects bedömning av inverkan från investeringsobjektens ekonomiska verksamhet. I Uprights AI-baserade analysmodell fastställs inom fyra huvudteman (samhälle, kunskande, hälsa och miljö) 19 delområden och den nytta och de kostnader de orsakar. Huvudvikten i modellen ligger på produkterna och tjänsterna som företagen producerar, inte på hur de producerats.

# LokalTapiola USA Klimatindex

## Miljön

### Kolavtryck (Scope 1+2)



\* marknadsvärdeviktat index Morningstar US Large Cap, vilket inte är fondens jämförelseindex. Fonden ändrade 1.1.2023 till en indexfond enligt lagen om placeringsfonder och samtidigt ändrade fondens namn och stadgar.

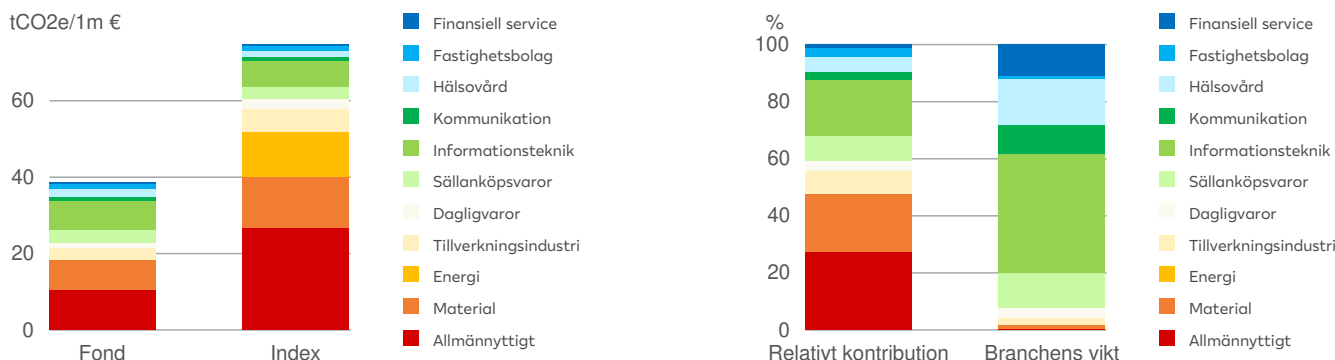
### Kolintensitet (Scope 1, 2 och 3)

	Fond	Index*
Scope 1	23.0	55.1
Scope 2	15.4	19.4
Scope 3	270.0	603.7

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 Large Cap

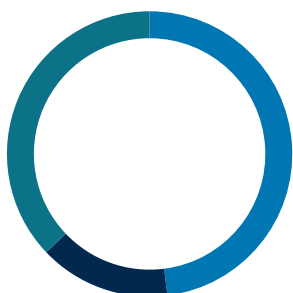
### Kolintensiteternas branschfördelning



Kontributionen respektive GICS-bransch har till fondens (eller indexets) koldioxidintensitet. Fondens koldioxidintensitet har jämförts med det marknadsvärdeviktade indexet Morningstar US Large Cap som inte följer strategin för koldioxidutsläppsminskning.

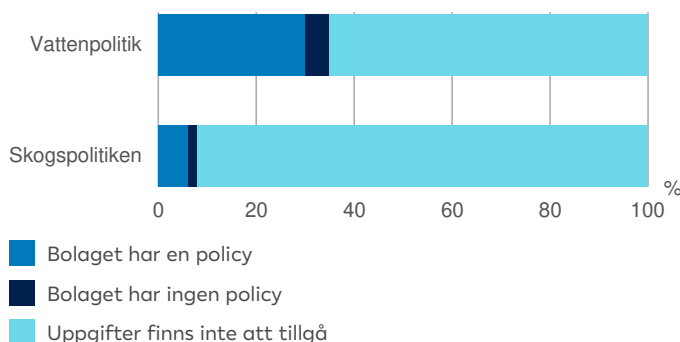
Relativ kontribution som varje GICS-bransch har till fondens koldioxidintensitet och branschens vikt i fonden.

### Science Based Targets (SBT)



- Bolaget satt ett mål enligt SBTi (48%)
- Bolaget förbundit sig till SBT-initiativet (15%)
- Bolaget inte förbundit sig till SBT-initiativet (37%)

### Vatten/skogspolicy

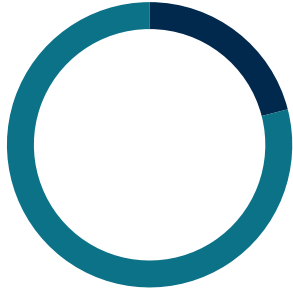


Information som bolagen rapporterat till CDP om huruvida bolagen har en vatten- och/eller skogspolicy. Bolagen i kategorin "Uppgifter finns inte att tillgå" är huvudsakligen sådana till vilka CDP inte skickat en förfrågan om vatten- och/eller skogstema.

# LokalTapiola USA Klimatindex

## God förvaltnings sed och socialt ansvar

### Överensstämmelse med FNs Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (21%)
- Respekterar principerna (79%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

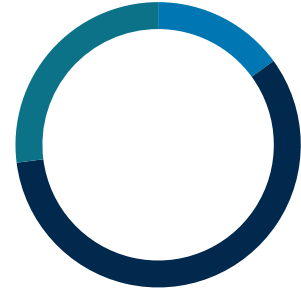
### Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (14%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50 % (85%)
- Kvinnor i styrelsen över 50 % (1%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission \*

### Styrelseledamöternas oberoende



- Under hälften oberoende (15%)
- 50-75 % oberoende (58%)
- Över 75 % oberoende (27%)

©2024 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.

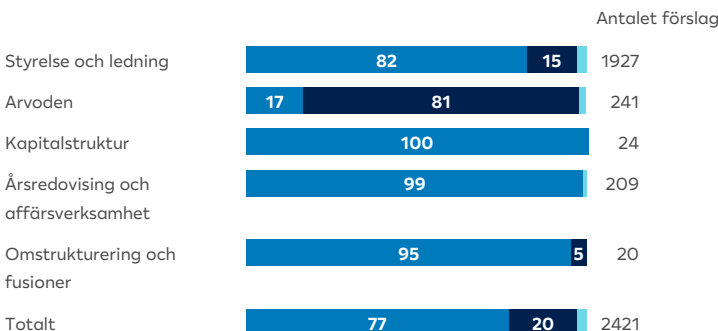
## Aktivt ägarskap



◆ Bolagsstämmor

Vi deltog i 179 bolagsstämmor i fondens namn under första halvåret 2024.

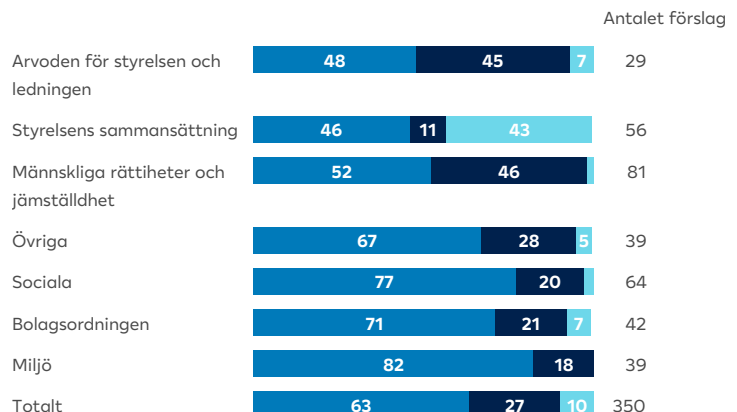
### Röstande på bolagsstämmor: styrelsens förslag



- Röstade för förslaget %
- Röstade mot förslaget %
- Ingen röstning om förslaget %

LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab Norrskensgränden 1, 02010 LOKALTAPIOLA

### Röstande på bolagsstämmor: aktieägarnas förslag



- Röstade för förslaget %
- Röstade mot förslaget %

lahitapiola.fi

# LokalTapiola USA Klimatindex

## 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 förvaltningsd (G) på en skala mellan 0 och 10. Ju högre poäng företaget desto bättre tar företaget i beaktande hållbarhetsfaktorer 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 företagens andel i portföljen och att summera 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.

### Koldioxidintensitet

Koldioxidintensiteten beskriver fondens koldioxidrisk i förhållande till omsättningen. I beräkningen divideras bolagets utsläpp (tCO<sub>2</sub>-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. Räknasättet följer TCFD:s rekommendationer.

### Koleffektivitet

Koleffektivitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållandet till placeringens värde. Koleffektiviteten beräknas genom att dividera fondens totala utsläpp (t CO<sub>2</sub> ekvivalent) med fondens kapital (m EUR). Koleffektiviteten berättar hur mycket utsläpp (t CO<sub>2</sub> ekvivalent) som riktas till en placering på 1 miljon euro i fonden. I beräkningen beaktas TCFD:s rekommendationer.

### Totala utsläpp

Fondens totala utsläpp (t CO<sub>2</sub> 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 fonderens specifika (eller indexets) koldioxidavtryckstal endast om andelen rapporterade bolag är över 50 procent. I koldioxidavtryckstalet har beaktats växthusgasutsläppen (tCO<sub>2</sub>-ekvivalenten) från tillgångar bolagen som utgör fondens investeringsobjekt äger eller kontrollerar samt från elproduktionen bolagen skaffar. I beräkningen används 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 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 förvaltningsd (SFDR 8), eller är en annan produkt (SFDR 6).

Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex sponsras, säljs eller marknadsförs inte av Morningstar Norge AS eller någon av dess dotterbolag (alla liknande enheter benämns gemensamt för "Morningstar Entities"). Morningstar Entities ger inga löften eller garantier, uttalande eller outtalande, till ägarna till Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex eller någon person ur allmänheten om i vilken utsträckning det är tillräckligt att investera i investeringsfonder allmänt sett eller i synnerhet Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex eller förmågan hos Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™ att följa det allmänna marknadsresultatet för aktiefonder.

**Morningstar Entities garanterar inte att Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex är korrekt eller fullständig eller några andra uppgifter och Morningstar Entities tar inte ansvar för eventuella fel, uteblivna uppgifter eller störningar.**

Sustainability Rating as of 30th June 2024. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 30th June 2024. 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 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.