

LokalTapiola USA

Klimatindex

ISIN: FI4000283031

Hållbarhetsöversikt 31.12.2023



Fondens placeringsstrategi

Placeringsfonden LokalTapiola USA Klimatindex är en indexfond som investerar sina tillgångar i aktier i stora bolag i USA. Fondens mål är att ge investerarna en totalavkastning som motsvarar avkastningen på fondens jämförelseindex, med beaktande av fondens kostnader. Fonden strävar efter att, på det sätt som avses i lagen om placeringsfonder, iaktta indexet Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select.

När fonden följer indexet har den som mål att investera hållbart genom att minska koldioxidutsläppen via sina investeringsobjekt. På portföljen tillämpas uteslutningar på grundläggande nivå såsom de som bryter mot internationella normer, kontroversiella vapen och tobak samt på aktiviteten grundade uteslutningar såsom kol-, olje- och gasbolag. Vikten av kritiska branscher (high climate impact) i fonden måste vara minst lika stor som i det marknadsvärdeviktade basindexet. I samband med uppdateringen i december och juni utesluts ur fondens dessutom bolag som finns på LokalTapiola Kapitalförvaltnings lista för uteslutning.

Fondens hållbara investeringsmål mäts med koldioxidintensiteten för fondens investeringsobjekt i förhållande till det marknadsvärdeviktade basindexet. Indexet som fonden följer har minst 50 % lägre koldioxidintensitet än det marknadsvärdeviktade basindexet och koldioxidintensiteten för indexet som fonden följer minskar dessutom med i genomsnitt 7 % per år. Indexet som fonden följer har övervikt i bolag som har förbundit sig till att minska utsläpp enligt klimatavtalet från Paris och målen som baserar sig på klimatvetenskap. I byggandet av indexet dras även nytta av Sustainalytics koldioxidrisk-klassificering (Carbon Risk Rating) och bedömning av bolagens aktivitet i att producera gröna lösningar (Carbon Solutions Involvement). Med hjälp av indikatorerna identifieras de bolag som är speciellt utsatta för risker och möjligheter med den gröna övergången.

LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkar investeringsobjekten i fondens namn genom att delta i bolagsstämmor samt genom att tillsammans med andra investerare påverka företag och beslutsfattare.

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	6.9	6.7
Miljö (E)	6.5	6.3
Socialt ansvar (S)	5.1	5.0
Goda styrelseformer (G)"	5.4	5.5

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 31/12/23.

Morningstars hållbarhetsbetyg

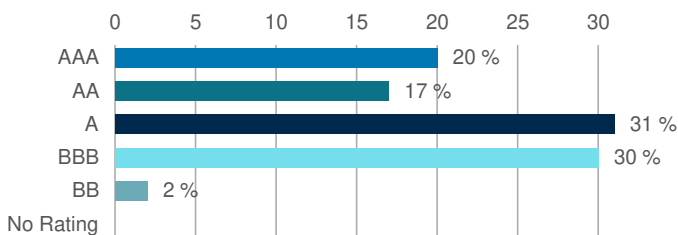


Morningstars hållbarhetsbetyg beskriver ESG-risker i bolag som fonden placerat i, i förhållande till placeringar i andra fonder i samma av Morningstar definierad jämförelsegrupp.

LokalTapiola USA Klimatindex

Kestävyyssjakaumia

MSCI ESG Rating -fördelning

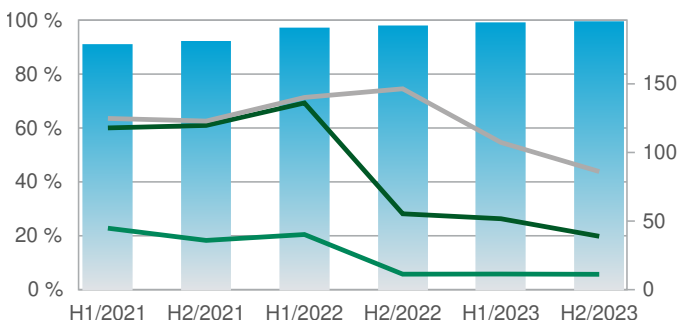


©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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: MSCI Daily TR Net USA Local t.o.m. 30.4.2020, Morningstar US Large Cap Target Market Exposure NR USD t.o.m. 31.12.2022, Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index NR USD fr.o.m. 1.1.2023.

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)

* 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.

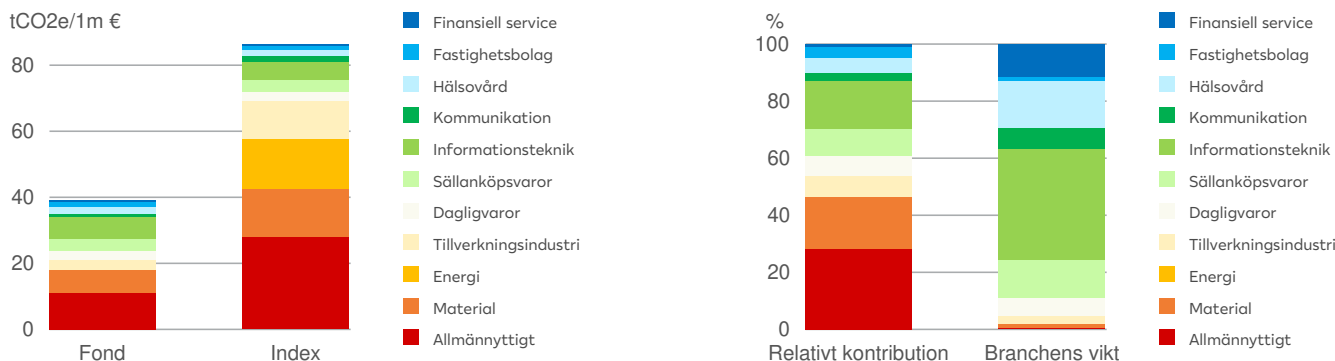
Kolintensitet (Scope 1, 2 och 3)

	Fond	Index*
Scope 1	23.4	62.5
Scope 2	15.4	23.7
Scope 3	235.7	1511.1

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

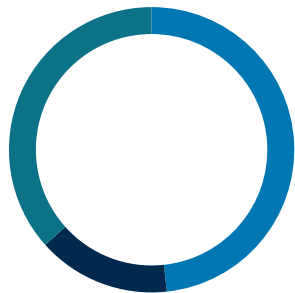


Kontributionen respektive GICS-bransch har till fondens (eller indexets) koldioxidintensitet. Fondens koldioxidintensitet har jämförts med det marknadsvärdeviktade indexet Morningstar US Large Cap som inte följer strategin för koldioxidutsläppsminskning.

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

LokalTapiola USA Klimatindex

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%)

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.

10 största investeringar

Namn	Sektor	MSCI-rating och förändring	Koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M EUR) och förändring (% , 3 år)	SBT (T=har satt mål, S=engagerat)	Utsläpp till vatten (t)*
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	BBB →	9.7 (10.5)	S	0.081
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	BBB →	9.7 (10.5)	S	0.081
Amazon.com Inc	Sällanköpsvaror	BBB ↓	33.3 (-4.0)		2.473
Tesla Motors Inc	Sällanköpsvaror	A →	7.9 (-3.2)	S	0.056
JPMorgan Chase & Co	Finansiell service	A →	0.8 (0.0)		0.000
Eli Lilly & Co	Hälsovård	A ↓	21.6 (-22.7)		0.288
Apple Inc	Informationsteknik	BBB →	0.2 (-14.3)	T	0.035
Microsoft Corp	Informationsteknik	AAA →	37.0 (2.3)	T	0.000
NVIDIA Corp	Informationsteknik	AAA →	6.8 (-1.8)		6.812
Broadcom Ltd	Informationsteknik	A ↑	9.3 (-1.0)		3.009

* tal estimat (Upright)

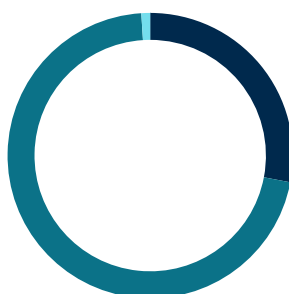
Hyvä hallintotapa ja sosiaalinen vastuu

Överensstämmelse med FNs Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (27%)
- Respekterar principerna (73%)

Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (28%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50 % (71%)
- Kvinnor i styrelsen över 50 % (1%)

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Styrelseledamöternas oberoende



- Under hälften oberoende (34%)
- 50-75 % oberoende (40%)
- Över 75 % oberoende (26%)

©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.

©2023 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

LokalTapiola USA Klimatindex

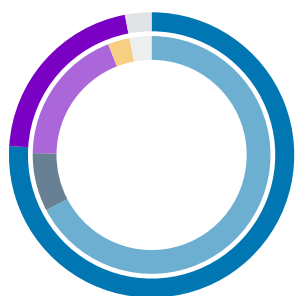
Aktiivinen omistajuus



Bolagsstämmor

Vi deltog i 212 bolagsstämmor i fondens namn under året 2023.

Röstande på bolagsstämmor: ledningens och aktieägarnas förslag



- Röstade för förslaget 76 %
- Röstade mot förslaget 21 %
- Ingen röstning om förslaget 3 %
- Styrelsens förslag, röstat för 67 %
- Aktieägarnas förslag, röstat för 8 %
- Styrelsens förslag, röstat emot 19 %
- Aktieägarnas förslag, röstat emot 3 %
- Styrelsens förslag, avstod från att rösta 3 %
- Aktieägarnas förslag, avstod från att rösta 0 %

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 ägarerna till Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex eller någon person ur allmänheten om i vilken utsträckning det är tillrädligt 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 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 lahitapiola.fi/rahasot.

LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab Norrskensgränden 1, 02010 LOKALTAPIOLA

lahitapiola.fi

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 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 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.

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 vägdade talen för fondens investeringar. Räknesättet följer TCFD:s rekommendationer.

Koleffektivitet

Koleffektivitet mäter fondens risk som härrör sig 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 företagsråtefond 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 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 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).