

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Välfärd är en aktiefond som förvaltas aktivt. Fonden placerar huvudsakligen i Europa och USA men kan även placera globalt. Som placeringsobjekt väljs företag vilka gynnas av utvecklingstrenderna i anknytning till människans välbefinnande. Fondens placeringar utgörs i regel av 30-40 noggrant utvalda bolag och placeringarna grundar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings modell för val av aktier. I modellen för valet av aktier fattar portföljförvaltaren 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, barnarbetskraft, korruption och miljö. Fonden placerar inte heller i tillverkare av omstridda vapen såsom kemiska och biologiska vapen, splitterbomber och personminor samt massförstörelsevapen såsom kärnvapen eller därtill avsedda komponenter. Vid identifieringen och verifieringen av bolag som ska uteslutas använder vi databas av en utomstående tjänsteleverantör.

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.

I enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings linjedragningar för att dämpa klimatförändringen har branscherna indelats i koldioxidintensiva och icke-koldioxidintensiva. Inom de koldioxidintensiva branscherna såsom offentliga tjänster, flygbolag, avfallsbolag och byggnadsmaterialbolag placerar vi 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 stenkol som används i produktion av energi eller i bolag där över 25 procent av energiproduktionen baserar sig på stenkolsförbränning och bolaget inte har en trovärdig plan för att minska förbrukningen av stenkol.

LokalTapiola Kapitalförvaltning använder sig aktivt av ägarstyrningsmetoder. Vad gäller placeringar som grundar sig på modellen för valet av aktier är de viktigaste metoderna för ett aktivt ägande möten med bolagens ledning, deltagandet i bolagsstämmor samt påverkningsprojekt (collaborations) med andra placerare.

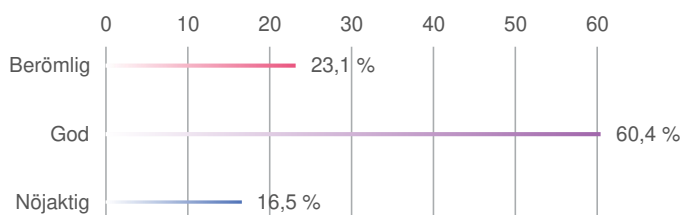
Genom hållbar investering och ett aktivt ägarskap främjar LokalTapiola Kapitalförvaltning att de långsiktiga målen gällande avkastningen på placeringarna uppnås.

Morningstars hållbarhetsbetyg



Morningstars hållbarhetsbetyg beskriver ESG 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.

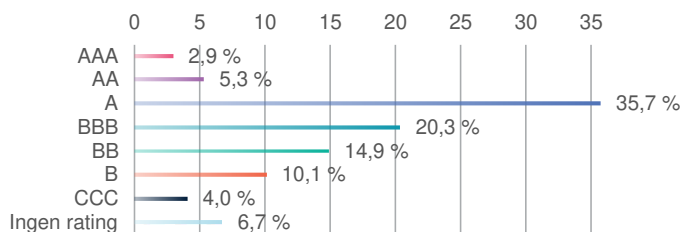
God: Bolaget uppfyller ESG-krav, är engagerat och utvecklar sin ESG-policy.

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 förvaltningsessd).

MSCI ESG Rating -fördelning



©2019 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

Hållbar utveckling

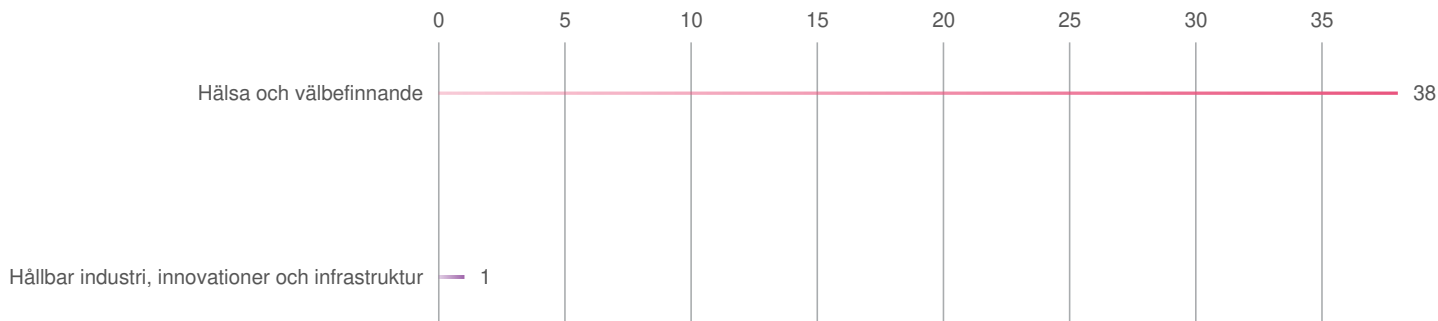
Fondens placeringar har en positiv inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling.



* MSCI Disclaimer: Although LokalTapiola Asset Management Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research Inc. 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. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties or merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of possibility of such damages.

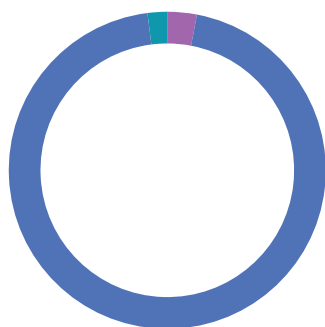
Ansvarsbegränsning: Ansvarsbegränsning: Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte heller för skador som orsakats av att informationen använts. Informationen i rapporten är inte avsedd som en uppmärksamhet 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.

Placeringarnas inverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling



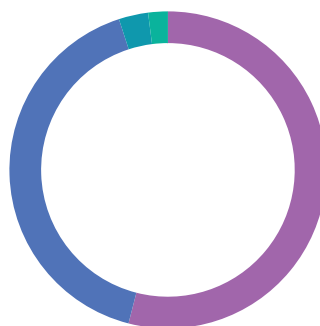
Bilden visar antalet företag i fonden vilka främjar FN:s mål för hållbar utveckling. 97,44 % av fonden placeringsobjekt har 1-3 av LokalTapiola Kapitalförvaltning fastställda globala mål.

Överensstämmelse med FN:s Global Compact principer



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

Könsfördelning i styrelser

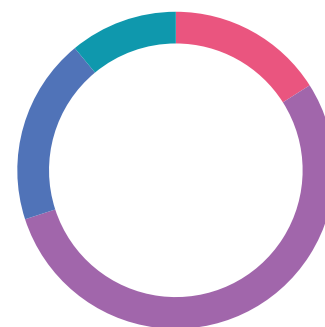


- Kvinnor i styrelsen 0%
- Kvinnor i styrelsen under 30%
- Kvinnor i styrelsen 30-50 %
- Kvinnor i styrelsen över 50 %
- Ingen information

©2019 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

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

Styrelseledamöternas oberoende



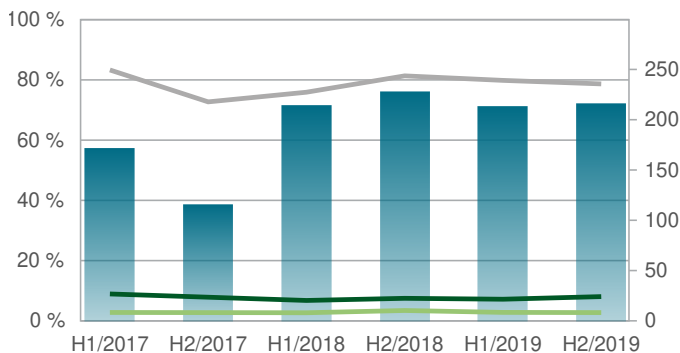
- Under hälften oberoende
- 50-75 % oberoende
- Över 75 % oberoende
- Ingen information

©2019 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.

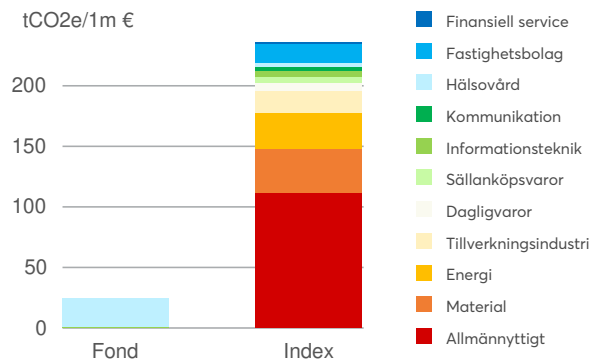
Ansvarsbegränsning: Ansvarsbegränsning: Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte 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/rahastot.

Kolavtryck 31.12.2019



- 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 vikta de 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 (12 mån)

	Fond	Index*
Kolintensitet (tCO ₂ e) (31.12.2019)	24,10	235,60
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2019)	72 %	83 %

* MSCI World

Definition för bilder och nyckeltal

Kolintensitet

Kolintensitet mäter fondens risk som härrstammar 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 vikta 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 härrstammar från utsläpp i förhållandet 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 företagsrättsfond 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 härrstammar 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 placeringssubjekt 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 placeringssubjekt klassificeras inte automatiskt utgående från FN:s mål för hållbar utveckling även om ett placeringssubjektets affärsverksamhet kan på andra sätt vara ansvarsfullt.

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/rahastot.