Uteslutningsprinciper i LokalTapiola Kapitalförvaltning

		Val av aktier	Val av företags-obligationer	Statsobligationer
Vi utesluter	Bolag som brutit mot internationella normer*	●	●	
	Tillverkare av biologiska och kemiska vapen**	●	●	
	De investeringsobjekt som bedöms ha den svagaste ESG-profilen	●	●	●
Vi utesluter om andelen av omsättningen > 5 %	Hasardspelbolag	●	●	
	Tillverkning av tobak	●	●	
	Vuxenunderhållning	●	●	
	Snabbkreditföretag	●	●	
Vi utesluter	Gruv- eller energibolag eller bolag som erbjuder offentliga tjänster, som investerar i nya stenkols-, brunkols- eller torvprojekt***	●	●	
Vi utesluter om andelen av omsättningen > 20 %	Produktion och användning av stenkol, brunkol eller torv i energiproduktion*** (> 20 % av produktionen)	●	●	
Vi placerar i de bästa bolagen	De bästa bolagen i koldioxidintensiva branscher vad gäller koldioxidavtrycket*** • Energi (olja- och gasbolag) • Offentliga tjänster • Avfallshantering • Sjöfart och flygtrafik • Basindustri/material	●	●	

* Verifierad av utomstående tjänsteleverantör. Tilläggsuppgifter om FN:s Global Compact-principer.
** Verifierad av en extern tjänsteleverantör. Investeringar i andra kontroversiella vapen (engl. controversial weapons) är tillåtna endast om hemvist/huvudkontor är i ett EU- eller Nato-land.
*** Klimatindexinvesteringar iakttar indexbegränsningar och vikter enligt Parisavtalet.

Vid **val av aktier** gör portföljförvaltarna valen med hjälp av en egen numerisk och kvalitativ företagsanalys.
Följande fonder förvaltas enligt modellen:
LokalTapiola Hållbar Miljö, LokalTapiola Välfärd, LokalTapiola Framtid, LokalTapiola Norden, LokalTapiola Europa Mid Cap och LokalTapiola USA Mid Cap.

Vid **val av företagsobligationer** gör portföljförvaltarna valen med hjälp av en egen numerisk och kvalitativ företagsanalys.
Följande fonder förvaltas enligt modellen:
LokalTapiola Projekt Företagsränta, LokalTapiola Företagsränta, LokalTapiola Nordlig Företagsränta, LokalTapiola Europa High Yield, LokalTapiola Kortränta och LokalTapiola Samfund Företagsränta.

Vid investeringar i **statsobligationer** och andra investeringar med mycket högt kreditbetyg gör portföljförvaltarna valen enligt en egen numerisk och kvalitativa analys.
Följande fonder förvaltas enligt modellen:
LokalTapiola Långränta, LokalTapiola Realränta och LokalTapiola Samfund Långränta.

Vid **kvantitativa investeringar** tillämpar vi LokalTapiola Kapitalförvaltnings systematiska kriterier för val av aktier.
Följande fonder förvaltas enligt modellen:
LokalTapiola Utvecklade Asien och LokalTapiola Tillväxtmarknader.

Vid **val av fonder** väljer vi ett antal internationella aktörer för ett strategiskt och långvarigt samarbete.
Följande fonder förvaltas enligt modellen:
LokalTapiola High Yield, LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta, LokalTapiola Räntevärld, LokalTapiola Världen 20, LokalTapiola Världen 50, LokalTapiola Världen 80, LokalTapiola 2025, LokalTapiola 2035 och LokalTapiola 2045.

Vad gäller **klimatindexinvesteringar** så grundar sig valet av aktier på att följa index enligt Parisavtalet.
Följande fonder förvaltas enligt modellen:
LokalTapiola Europa Klimatindex och LokalTapiola USA Klimatindex.

* Beskrivning av investeringskoncept för UCITS-fonder. Med motsvarande koncept förvaltas bl.a. direkta mandatportföljer och försäkringsanknutna investeringsportföljer.

LOKALTAPIOLA