

Vastuullisuusraportti: ESG-riskien katsaus

Elite Alfred Berg USA Fokus



Corporate Sustainability Contribution

100%

Relative to Categor

US Equit Large Cap Blend

Sovereign Sustainability Contribution

0%

Sustainable Investment

No

Current Sustainability Scores based on 99% of corporate AUM and - of sovereign AUM. Sustainability Score and Rating as of 30.6.2022. Portfolio as of 30.6.2022. Sustainability provides issuer-level ESG Risk analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Scores. Sustainable Investment mandate information is derived from the fund prospectus.

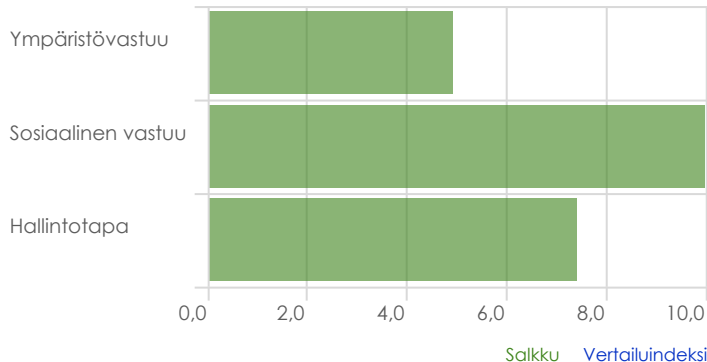
ESG-kiistojen kattavuus

Kattavuus (% AUMista)	98,9
Kattavuus (# pisteytetyistä arvopapereista)	90
Kattavuus (# arvopaperit ilman arvosanaa)	2

ESG-kiistojen jakauma

Vakavat kiistat (% AUMista)	0,0
Suuret kiistat (% AUMista)	4,0
Merkittävät kiistat (% AUMista)	50,6
Kohtalaiset kiistat (% AUMista)	27,1
Lievät kiistat (% AUMista)	15,2
Ei kiistoja (% AUMista)	3,1

ESG-komponenttien riskiarvosana



Ympäristövastuu	4,9
Sosiaalinen vastuu	10,0
Hallintotapa	7,4

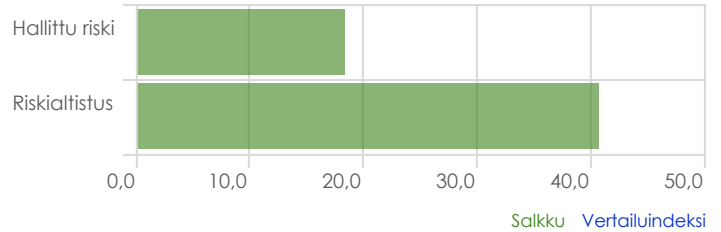
Historiallinen arvosana (12 kk eksponentiaalinen liukuva keskiarvo)

21,14

Salkkuarvosana (viimeisin)

22,27

ESG-riskiarvosanan muuttujat



Riskialtistus	40,7
Hallittu riski	18,4


ESG-riskiarvosanojen kattavuus

Kattavuus (% AUMista)	98,9
Kattavuus (# pisteytetyistä arvopapereista)	90
Kattavuus (# arvopaperit ilman arvosanaa)	

ESG-riskiarvosanojen jakauma

Korkea (% AUMista)	2,5
Keskiarvoa korkeampi (% AUMista)	12,0
Keskimääräinen (% AUMista)	45,5
Keskiarvoa alhaisempi (% AUMista)	40,0
Alhainen (% AUMista)	0,0

Top 10 omistukset

	Paino	Toimialan kuvake	Toimiala	Tyyli	Maa	Morningstar-luokitus	Price/Fair Value-suhdeluku	P/E-suhdeluku (TTM)	Markkina-arvo (milj.)	Pörssi-arvo (milj.)
Apple Inc	7,47		Technology		USA	★★	1,22	26,86	1,89	2 553 803,20
Microsoft Corp	4,99		Technology		USA	★★★★	0,75	29,09	1,27	1 961 201,83
UnitedHealth Group Inc	2,40		Healthcare		USA	★★	1,30	28,34	0,61	489 055,50
Alphabet Inc Class C	1,99		Communication Services		USA	★★★★	0,65	21,72	0,50	1 426 991,47
Exxon Mobil Corp	1,92		Energy		USA	★★★	0,94	10,61	0,49	401 385,05
Eli Lilly and Co	1,80		Healthcare		USA	★★	1,17	48,99	0,46	291 741,68
Amazon.com Inc	1,73		Consumer Cyclical		USA	★★★★	0,67	121,52	0,44	1 311 443,93
Pfizer Inc	1,72		Healthcare		USA	★★★	0,96	9,83	0,44	257 326,33
Tesla Inc	1,59		Consumer Cyclical		USA	★★★	1,09	107,27	0,40	870 164,63
AbbVie Inc	1,58		Healthcare		USA	★★★	1,08	20,30	0,40	239 665,48

Top 10 omistusten ESG-arvosanat

	ESG-riskiarvosana	Riskialtistumisen arvosana	Hallittu riski	Verrokkiryhmä	Luokittelu	Päivämäärä
Apple Inc	17	33	16	Technology Hardware	Low	8.8.2022
Microsoft Corp	15	34	19	Enterprise and Infrastructure Software	Low	8.8.2022
UnitedHealth Group Inc	18	34	16	Managed Health Care	Low	8.8.2022
Alphabet Inc Class C	24	41	16	Internet Software and Services	Medium	8.8.2022
Exxon Mobil Corp	36	67	31	Integrated Oil & Gas	High	8.8.2022
Eli Lilly and Co	32	50	17	Pharmaceuticals	High	8.8.2022
Amazon.com Inc	30	42	11	Online and Direct Marketing Retail	High	8.8.2022
Pfizer Inc	25	48	23	Pharmaceuticals	Medium	8.8.2022
Tesla Inc	29	40	12	Automobiles	Medium	8.8.2022
AbbVie Inc	28	47	19	Pharmaceuticals	Medium	8.8.2022

Top 10 omistusten ESG-riskit komponentteittain

	Ympäristövastuun riskiarvosana	Sosiaalisen vastuun riskiarvosana	Hallintotavan riskiarvosana	Verokkiryhmä	Päivämäärä
Apple Inc	0,65	7	9	Technology Hardware	8.8.2022
Microsoft Corp	1,53	8	5	Enterprise and Infrastructure Software	8.8.2022
UnitedHealth Group Inc	0,03	12	6	Managed Health Care	8.8.2022
Alphabet Inc Class C	1,66	11	11	Internet Software and Services	8.8.2022
Exxon Mobil Corp	18,55	10	8	Integrated Oil & Gas	8.8.2022
Eli Lilly and Co	3,43	17	12	Pharmaceuticals	8.8.2022
Amazon.com Inc	5,59	15	10	Online and Direct Marketing Retail	8.8.2022
Pfizer Inc	2,83	13	10	Pharmaceuticals	8.8.2022
Tesla Inc	2,78	16	10	Automobiles	8.8.2022
AbbVie Inc	1,12	17	10	Pharmaceuticals	8.8.2022

Päivämäärä

30.6.2022

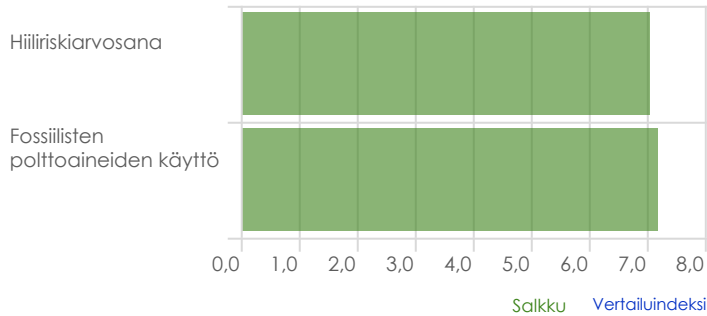
Kattavuus (% AUMista)

96,45

Low Carbon -merkki

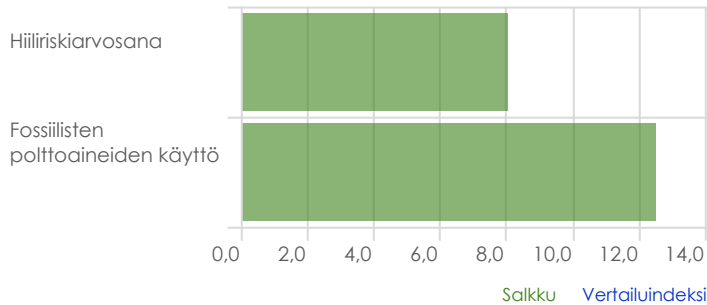
No

12 kuukauden keskiarvo



Hiiliriskiarvosana	7,0
Fossiilisten polttoaineiden käyttö (% AUMista)	7,2

Viimeisin salkku



Hiiliriskiarvosana	8,1
Fossiilisten polttoaineiden käyttö (% AUMista)	12,5

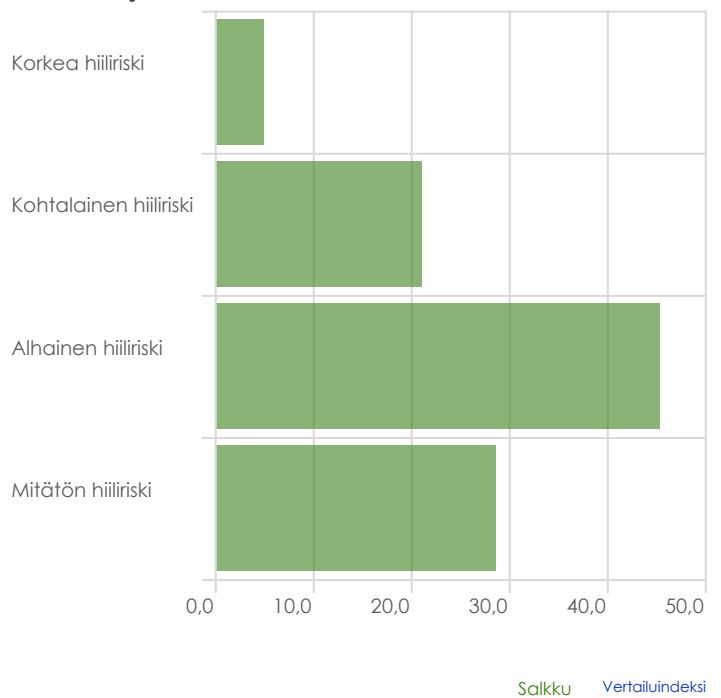
Hiiliriski

Hiiliriskiarvosana	8,1
Hiilialtistumisen arvosana	14,8
Hiilihallinnan arvosana	54,6
Hiilitoiminnan riski	5,2
Tuotteiden ja palveluiden hiiliriski	2,0
Arvonsa menettävien sijoituskohteiden riskit	3,8

Päästöt

Hiili-intensiteetti (tCO2/1 milj. \$)	168
Taso 1 - suorat päästöt (tonnia CO2)	5 499 645
Taso 2 - epäsuorat päästöt (tonnia CO2)	1 388 141
Vertailuindeksi Taso 1 - suorat päästöt (tonnia CO2)	
Vertailuindeksi Taso 2 - epäsuorat päästöt (tonnia CO2)	
Salkku vs. Vertailuindeksi Taso 1	
Salkku vs. Vertailuindeksi Taso 2	

Hiiliriskien jakauma



Vakava hiiliriski (% AUMista)	
Korkea hiiliriski (% AUMista)	5,0
Kohtalainen hiiliriski (% AUMista)	21,1
Alhainen hiiliriski (% AUMista)	45,3
Mitätön hiiliriski (% AUMista)	28,6

Kategorian hiiliriskikeskiarvo

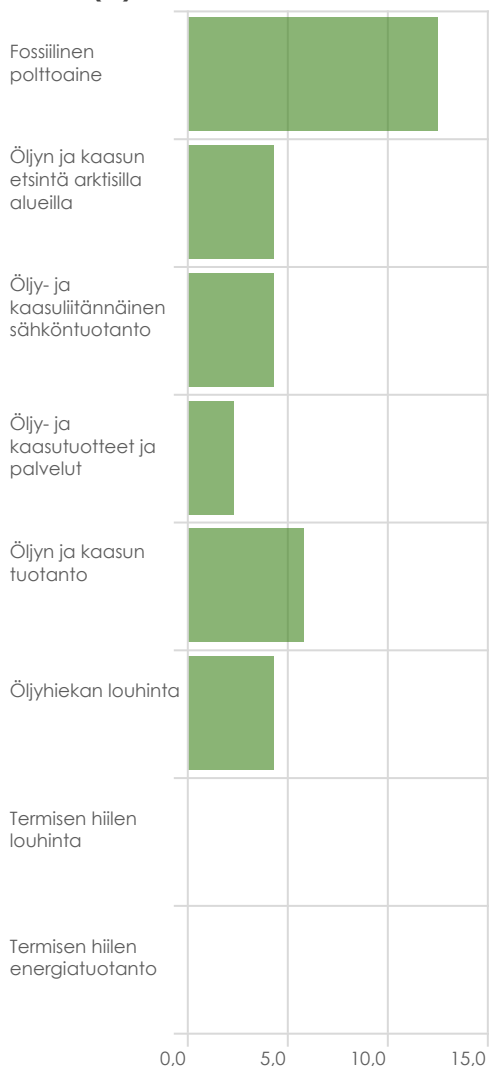
Hiiliriskiarvosana	6,8
Hiilialtistumisen arvosana	12,8
Hiilihallinnan arvosana	54,8
Hiilitoiminnan riski	4,3
Tuotteiden ja palveluiden hiiliriski	1,4
Arvonsa menettävien sijoituskohteiden riskit	1,8

Vastuullisuusraportti: Hiilen käyttö

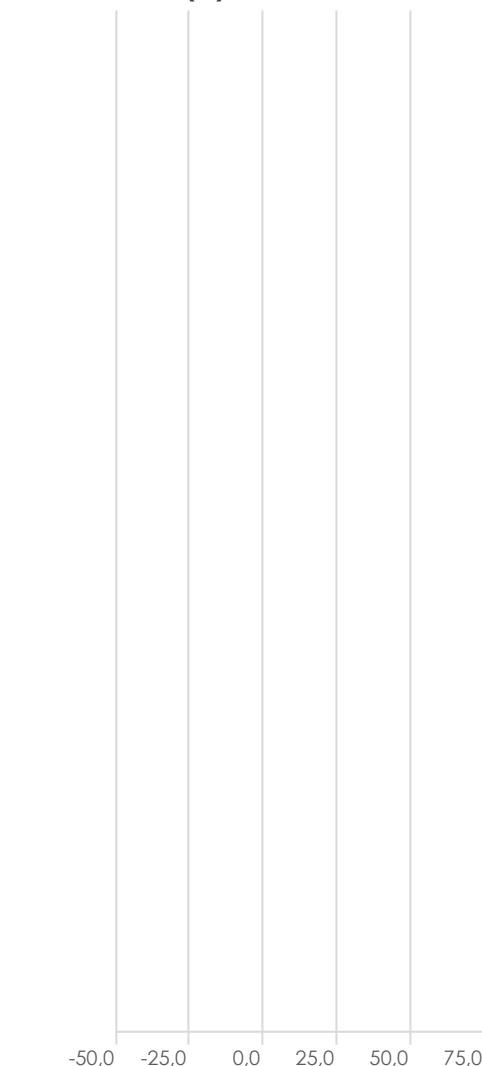
Elite Alfred Berg USA Fokus



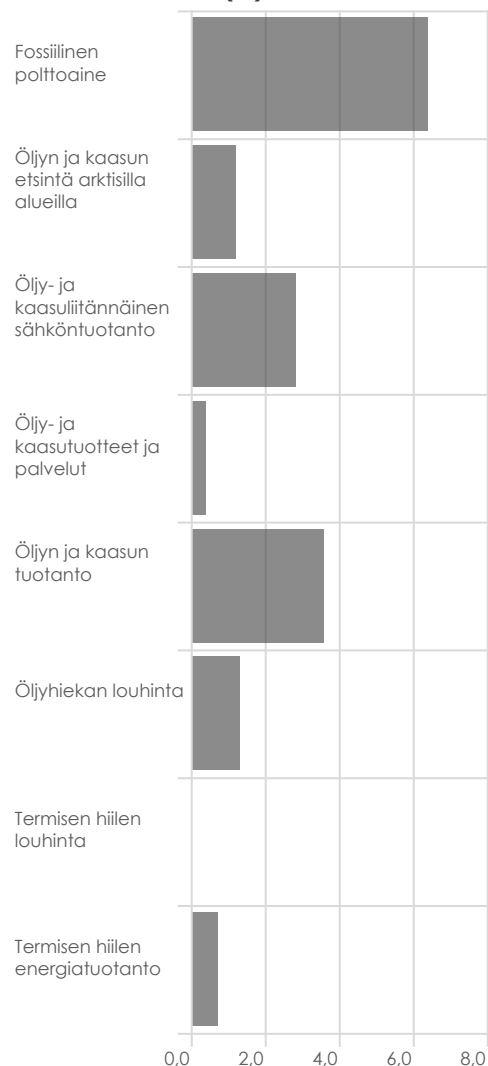
Salkku (%)



Vertailuindeksi (%)



Luokan keskiarvo (%)



	%
Fossiilinen polttoaine	12,5
Öljyn ja kaasun etsintä arktisilla alueilla	4,4
Öljy- ja kaasuliitännäinen sähköntuotanto	4,3
Öljy- ja kaasutuotteet ja palvelut	2,3
Öljyn ja kaasun tuotanto	5,9
Öljyhiekan louhinta	4,4
Termisen hiilen louhinta	0,0
Termisen hiilen energiatuotanto	0,0

	%
Fossiilinen polttoaine	6,4
Öljyn ja kaasun etsintä arktisilla alueilla	1,2
Öljy- ja kaasuliitännäinen sähköntuotanto	1,3
Öljy- ja kaasutuotteet ja palvelut	2,8
Öljyn ja kaasun tuotanto	0,4
Öljyhiekan louhinta	3,6
Termisen hiilen louhinta	0,0
Termisen hiilen energiatuotanto	0,7

	%
Fossiilinen polttoaine	6,4
Öljyn ja kaasun etsintä arktisilla alueilla	1,2
Öljy- ja kaasuliitännäinen sähköntuotanto	1,3
Öljy- ja kaasutuotteet ja palvelut	2,8
Öljyn ja kaasun tuotanto	0,4
Öljyhiekan louhinta	3,6
Termisen hiilen louhinta	0,0
Termisen hiilen energiatuotanto	0,7

Salkkuarvosana (viimeisin)

Vastuullisuusarvosana on painotettu keskiarvo yrityskohtaisista ESG-riskiarvosanoista. Yrityskohtainen ESG-riskiarvosana mittaa yrityksen toiminnan altistumista ESG-riskeille. ESG-riskiarvosana on jäljelle jäävä riski, kun riskialtistumisesta vähennetään hallittu riski. Arvosanan asteikko on 0-100. Pienemmät arvot ovat parempia ja arvosana 0 indikoi, että yhtiöllä ei ole hallitsemattomia riskejä.

Historiallinen arvosana

Salkun historiallinen vastuullisuusarvosana on painotettu 12 kuukauden liukuva keskiarvo salkun vastuullisuusarvosanoista. Laskenta antaa suuremman painon uudemmille vastuullisuusarvosanoille.

Vastuullisuusarvosana (Maapalloarvosana)

Salkut saavat absoluuttisen ja prosenttisijoituksen rahastoluokassaan historiallisten vastuullisuusarvosanojen perusteella. Rahastojen maapalloarvostelu määräytyy normaalijakauman mukaan niin, että parhaimmalle 10 %:lle rahastoista annetaan viisi maapalloa, seuraaville 22,5 %:lle neljä maapalloa, seuraaville 35 %:lle kolme maapalloa, seuraaville 22,5 %:lle kaksi maapalloa ja heikoimmalle 10 %:lle rahastoista yksi maapallo.

ESG-kiistat

Kiistanalaisilla tapahtumilla on kielteisiä vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Esimerkkejä näistä ovat tietoturvarikkomukset, kirjanpidon väärinkäytökset ja toimitusketjun negatiiviset ympäristövaikutukset. Kiistanalaisten tapahtumien vaikutus yrityksen ESG-riskiarvosanaan riippuu kiistan vakavuudesta.

ESG-riskiarvosana

ESG-riskiarvosana arvioi yrityksen hallitsemattomia ESG-riskialtistusta. Tämä lasketaan vähentämällä hallittu riski kokonaisaltistumisesta. Arvosana sisältää kaksi komponenttia: hallitsematon riski jota ei voida täysin hallita, kuten lentoyhtiöiden polttoaineenkulutus, ja hallittavissa oleva riski jota ei ole vielä hallittu. Arvosana on asteikolla 0-100, joskin se on yleensä alle 50. Pienempi arvosana on parempi.

ESG-komponenttien riskiarvosana

ESG-riskit komponentteittain mittaavat yrityksen toiminnan altistumista ympäristövastuun, sosiaalisen vastuun ja hallintotavan riskeille. Ympäristövastuun riskiarvosana arvioi esimerkiksi yrityksen ilmastomuutosriskien määrä. Sosiaalisen vastuun arvosana näyttää, missä määrin yritys altistuu esimerkiksi ihmisoikeus-, monimuotoisuus- ja kuluttajansuojariskeille. Hallintotavan riskiarvosana mittaa esimerkiksi yrityksen johtamistavan ja henkilöstösuhteiden ongelmia. Pienempi arvosana on parempi.

Riskialtistumisen arvosana

ESG-riskialtistumisen arvosana mittaa olennaisia ESG-asioita, joilla on todennäköisesti merkittävä vaikutus yritykseen. Pienempi arvosana on parempi.

Hallittu riski

Hallitun riskin arvosana mittaa, missä määrin yritys on kyennyt hallitsemaan ESG-riskiään. Jos hallitun riskin arvosana on yhtä kuin riskialtistumisen arvosana, tämä indikoi, että yhtiöllä ei ole hallitsemattomia ESG-riskejä.

Taso 1, 2 ja 3 -päästöt

Taso 1 -päästöt liittyvät yritysten suoriin päästöihin, kuten yhtiöiden omien tehtaiden ja ajoneuvojen päästöihin. Taso 2 -päästöt ovat epäsuoria päästöjä, joita syntyy yrityksen käyttämän energian tuotannossa. Taso 3 -päästöt ovat muita epäsuoria päästöjä, joita syntyy arvoketjun ylä- ja alavirrassa.

Hiiliriskiarvosana

Salkun hiiliriskiarvosana on painotettu keskiarvo yrityskohtaisista hiiliriskiarvosanoista. Pienemmät pisteet ovat parempia, jossa arvosana alle 10 osoittaa matalaa riskiä ja yli 30 korkeaa riskiä.

Yrityksen hiiliriskiarvosana mittaa missä määrin yrityksen taloudellinen arvo on vaarassa vähähiiliseen talouteen siirtymisen takia. Luokitus perustuu yrityksen kokonaishiilialtiuden arviointiin ja sen hallintaan. Hiiliriskiarvosana on jäljellä oleva hiilialtistus, jota yritys ei ole hallinnut.

Hiilialtistumisen arvosana

Hiilialtistumisen arvosana mittaa hiiliriskien olennaisuutta koko arvoketjussa (Taso 1, 2 ja 3 päästöt). Hiilialtistumisen arvosana on summa hiilitoiminnan riskistä ja tuotteiden ja palveluiden hiiliriskistä. Pienempi arvosana on parempi.

Hiilihallinnan arvosana

Hiilen hallinnan arvosana osoittaa yrityksen kyvyn hallita ja vähentää päästöjä ja niihin liittyviä hiiliriskejä.

Hiilitoiminnan riski

Salkun hiilitoiminnan riski on painotettu keskiarvo yrityskohtaisista hiilitoiminnan riskiarvosanoista. Luokitus viittaa yritysten hiiliriskien niiden omassa toiminnassa. Esimerkiksi autovalmistajilla Teslalla ja Fordilla on vertailuryhmäänsä verrattuna korkeampi hiilitoiminnan riski, mutta Fordin tuotteiden ja palveluiden hiiliriski on merkittävästi korkeampi johtuen sen autokannan korkeista päästöistä suhteessa Teslan sähköautojen päästöihin.

Tuotteiden ja palveluiden hiiliriski

Hiilituotteiden ja palveluiden riski mittaa fossiilisten polttoaineiden käytön yrityksen tuotteissa ja palveluissa sekä sen, missä määrin yritys voi muuttaa tuotevalikoimaansa hiilivaikutusten vähentämiseksi tai uusien hiiliratkaisujen tuottamiseksi.

Arvonsa menettävien sijoituskohteiden riski

Arvonsa menettävien sijoituskohteiden riski on painotettu keskiarvo yrityskohtaisista arvonsa menettävien sijoituskohteiden riskeistä. Arvonsa menettävien sijoituskohteiden riskeistä mittaa yritysten öljy- ja kaasureservejä, joiden käyttö loppuu siirtyessä vähähiiliseen talouteen. Pienempi arvosana on parempi.

Fossiilisten polttoaineiden käyttö

Salkun prosenttimääräinen fossiilisten polttoaineiden käyttö, joka lasketaan 12 kuukauden liukuvana keskiarvona. Yritysten, jotka saavat yli 5 % tuloistaan termisen hiilen louhinnasta, termisen hiilen energiatuotannosta, öljyn ja kaasun tuotannosta tai öljy- ja kaasuliitännäisestä sähköntuotannosta katsotaan osallistuvan fossiilisiin polttoaineisiin. Lisäksi mukaan luetaan yritykset, joiden tuloista yli 50 % muodostuu öljy- ja kaasupalveluista.