

LokalTapiola Europa Klimatindex

ISIN: FI4000283023



SFDR: Art. 9

Halvårlig hållbarhetsöversikt 31.12.2024

Placeringsfonden LokalTapiola Europa Klimatindex är en indexfond som investerar sina tillgångar i stora bolags aktier i Europa. Fonden strävar efter att, på det sätt som avses i lagen om placeringsfonder, efterbildas indexet Morningstar Developed Europe 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.



| Integrering | Ägarinflytande | Uteslutning |
|--|--|---|
| Bolagsstämmor och röstning | Påverkansprojekt och kontakt med företagen | Uteslutningar på basnivå |
| MSCI ESG Rating | | Indexuteslutningar enligt Parisavtalet |
| Hållbarhetsbetyg (Morningstar, 31.12.2024) | | |
| FN:s Global Compact-principer | 0 % andelen överträdande företag | 93 % följer principerna 7 % på bevakningslistan 0 % uppgifter finns inte att tillgå |
| TOP 3 FN:s mål för hållbar utveckling på vilka fondens investeringar har en positiv inverkan | 28 %, 14 %, 12 % | |
| Koldioxidintensitet (scope 1+2) | 29 tCO2e / M€ omsättning | |
| Upright Net Impact | 1 % | |

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/vastuullinen-sijoittaminen

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

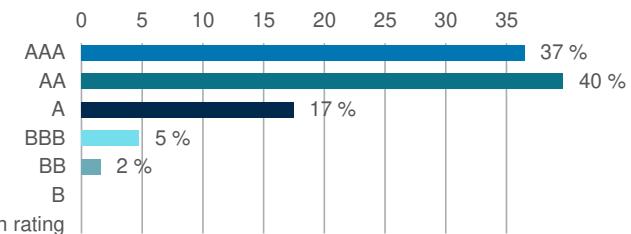
LokalTapiola Europa Klimatindex

Hållbarhetsfördelningar

MSCI ESG rating



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.

| | Fonden | Index |
|-------------------------|--------|-------|
| MSCI ESG Quality Score | 8.1 | 7.9 |
| Miljö (E) | 6.8 | 6.5 |
| Socialt ansvar (S) | 5.3 | 5.2 |
| God styrelseformer (G)" | 6.6 | 6.6 |

MSCI:s ESG-rating och MSCI ESG Quality Score beskriver fondens hållbarhetsprofil och E-, S- och G-vitsorden beskriver MSCIs uppskattning av utvecklingen av hållbarhetsfaktorer för fondens placeringsobjekt i anslutning till miljö, socialt ansvar och god förvaltningssed.

* Indexet som används i jämförelsen: Morningstar Developed Europe Large Cap

Produced by MSCI Research as of 31/12/24.

10 största investeringar i bokstavsordning

| Namn | Sektor | MSCI-rating och förändring | Koldioxidintensitet | SBT (T=har satt mål, S=engagerat) | Utsläpp till vatten (t)* |
|----------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| ASML Holding NV | Informationsteknik | AAA → | 7.7 | T | 18.761 |
| AstraZeneca PLC | Hälsovård | AA → | 8.8 | T | 0.416 |
| Deutsche Telekom AG | Kommunikation | BBB → | 37.5 | T | 0 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Sällanköpsvaror | A ↓ | 3.5 | T | 0.583 |
| Nestle Sa | Dagligvaror | A → | 34.5 | T | 19.338 |
| Novartis AG | Hälsovård | AA → | 10.6 | T | 0.584 |
| Novo-Nordisk A/S B | Hälsovård | AAA → | 3.0 | T | 0.401 |
| Roche Holding Ag | Hälsovård | A → | 5.2 | S | 0.662 |
| Sanofi | Hälsovård | BBB ↓ | 14.7 | T | 0.489 |
| SAP Ag | Informationsteknik | AAA → | 7.7 | T | 2.101 |

* tal estimat (Upright)

LokalTapiola Europa Klimatindex

Investeringarnas inverkan på FN:s mål för hållbar utveckling

| UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOAL | % OF MISALIGNMENT | % OF ALIGNMENT |
|---|-------------------|----------------|
| 1 - No Poverty | 0.3% | |
| 2 - Zero Hunger | 2.1% 2.5% | |
| 3 - Good Health and Wellbeing | 4.5% 12.2% | |
| 4 - Quality Education | 0.4% | |
| 5 - Gender Equality | 0.3% | |
| 6 - Clean Water and Sanitation | 4.6% 0.4% | |
| 7 - Affordable and Clean Energy | 1.8% 3.0% | |
| 8 - Decent Work and Economic Growth | ? | 27.7% |
| 9 - Industry, Innovation and Infrastructure | 1.2% 13.6% | |
| 10 - Reduced Inequality | 0.3% | |
| 11 - Sustainable Cities and Communities | 3.1% 4.5% | |
| 12 - Responsible Consumption and Production | 0.5% 0.5% | |
| 13 - Climate Action | 6.2% 5.0% | |
| 14 - Life Below Water | 1.7% 0.1% | |
| 15 - Life on Land | 1.0% | |
| 16 - Peace, Justice and Strong Institutions | 1.9% 0.6% | |
| 17 - Partnerships for the Goals | | |

Upright model release 1.7.0
on 28th Jan. 2025 at 09:18 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).

Investeringarnas nettoinverkan

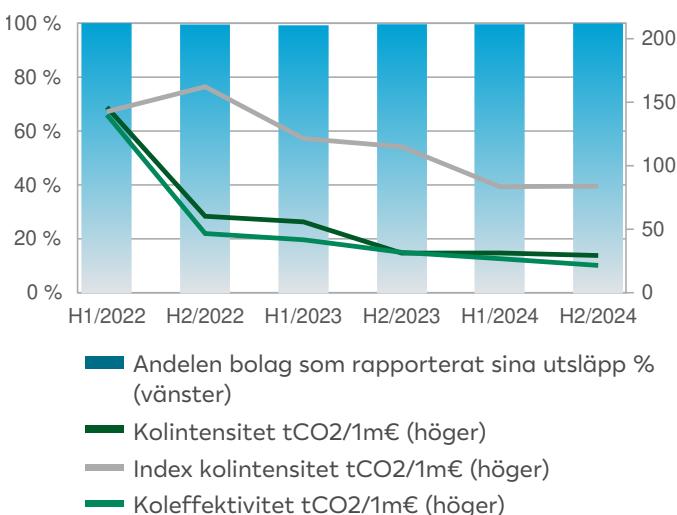


Upright Projects bedömning av inverkan från investeringsobjektens ekonomiska verksamhet. I Urights AI-baserade analysmodell fastställs inom fyra huvudteman (samhälle, kunnande, hälsa och miljö) 19 delområden och den nyttan och de kostnader de orsakar. Huvudvikten i modellen ligger på produkterna och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

LokalTapiola Europa Klimatindex

Miljön

Kolavtryck (Scope 1+2)



* marknadsvärdeviktad index Morningstar Developed Europe 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.

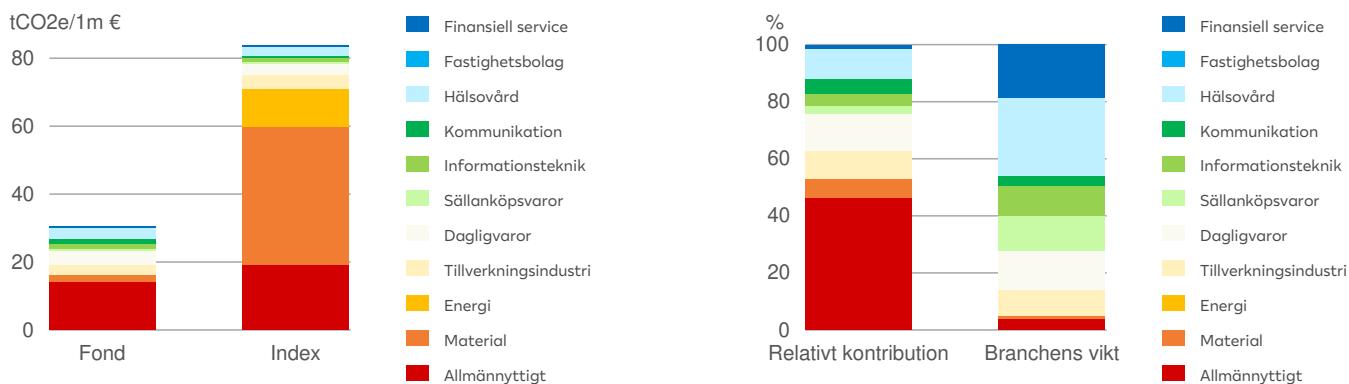
Kolintensitet (Scope 1, 2 och 3)

| | Fond | Index* |
|---------|-------|--------|
| Scope 1 | 19.8 | 62.5 |
| Scope 2 | 9.5 | 21.5 |
| Scope 3 | 554.2 | 1359.1 |

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 används i jämförelsen: Morningstar Developed Europe Large Cap

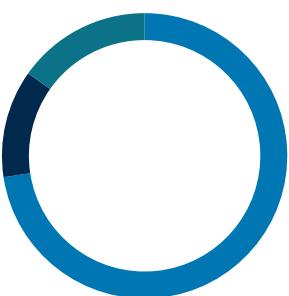
Kolintensiteternas branschfördelning



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

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

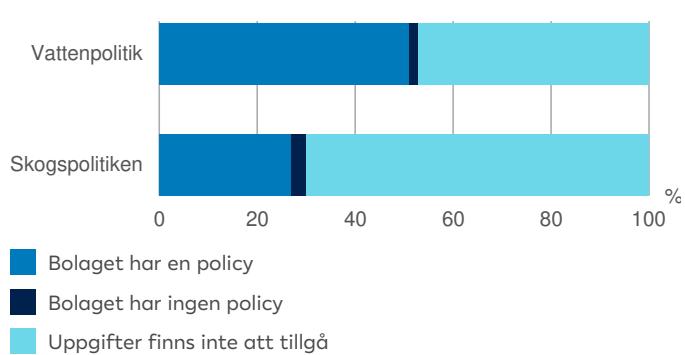
Science Based Targets (SBT)



- Bolaget satt ett mål enligt SBTi (73%)
- Bolaget förbundit sig till SBT-initiativet (12%)
- Bolaget inte förbundit sig till SBT-initiativet (15%)

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 Paris-avtalet om SBT-initiativet. Bolagen i kategorin "Uppgifter finns inte att tillgå" är huvudsakligen sådana till vilka CDP inte skickat en förfrågan om vatten- och/eller skogspolitiken.

Vatten/skogspolicy

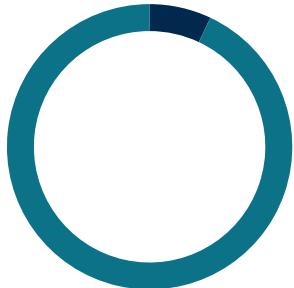


Information som bolagen rapporterat till CDP om huruvida bolagen har en vatten- och/eller skogspolicy. Bolagen i kategorin "Uppgifter finns inte att tillgå" är huvudsakligen sådana till vilka CDP inte skickat en förfrågan om vatten- och/eller skogspolitiken.

LokalTapiola Europa Klimatindex

God förvaltningssed och socialt ansvar

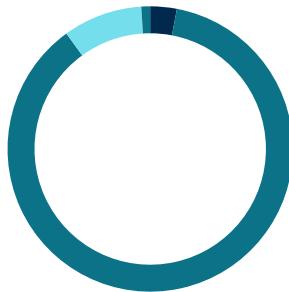
Överensstämmelse med FNs Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (7%)
- Respekterar principerna (93%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (3%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50% (87%)
- Kvinnor i styrelsen över 50% (9%)
- Ingen information (1%)

©2024 MSCI ESG Research Inc. Reproduced by permission *

Styrelseledamöternas oberoende



- Under hälften oberoende (12%)
- 50-75 % oberoende (28%)
- Över 75 % oberoende (32%)
- Ingen information (28%)

©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



Vi deltog i 142 bolagsstämmor i fondens namn under året 2024.

Röstande på bolagsstämmor: styrelsens förslag

| | Antalet förslag | |
|--------------------------------------|-----------------|----|
| Styrelse och ledning | 89 | 10 |
| Arvoden | 57 | 43 |
| Kapitalstruktur | 99 | |
| Årsredovisning och affärssverksamhet | 99 | |
| Omstrukturering och fusioner | 97 | |
| Totalt | 88 | 11 |

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

Röstande på bolagsstämmor: aktieägarnas förslag

| | Antalet förslag | |
|--|-----------------|----|
| Arvoden för styrelsen och ledningen | 100 | 1 |
| Styrelsens sammansättning | 10 | 90 |
| Mänskliga rättigheter och jämställdhet | 75 | 25 |
| Övriga | 14 | 86 |
| Miljö | 67 | 33 |
| Totalt | 28 | 72 |

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

LokalTapiola Europa 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 förvaltningsse (G) på en skala mellan 0 och 10. Ju högre poäng företaget desto bättre tar företaget i beaktande hållbarhetsfaktoreerna och bereder sig för riskerna som härstammar 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 vilka 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). Koldioxidintensitetsläget för fonden räknas genom att väga den bolagspecifika koldioxidintensiteten utifrån bolagets andel i fonden och addera de vägda talen för fondens investeringar. Räknestället följer TCFD:s rekommendationer.

Koleffektivitet

Koleffektivitet mäter fondens risk som härstammar 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 TCFDs 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 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 rapporterande 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 rapporterande bolag är över 50 procent. I koldioxidavtryckstal 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 hållbarhetsrisiker och huvudsakligen 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 förvaltningsse (SFDR 8), eller är en annan produkt (SFDR 6).

Investeringsfond LokalTapiola Europa 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, uttalade eller uttalade, till ägarna till Investeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex eller någon person ur allmänheten om i vilken utsträckning det är tillräddigt att investera i investeringsfonder allmänt sett eller i synnerhet Investeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex eller förmågan hos Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™ att följa det allmänna marknadsutvecklingen för aktiefonder.

Morningstar Entities garanterar inte att Investeringsfond LokalTapiola Europa 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 December 2024. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 30th December 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 LocalTapiola 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 redistributed 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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

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 läsa 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 får gratis på finska och svenska på adressen lahitapiola.fi/rahastot.