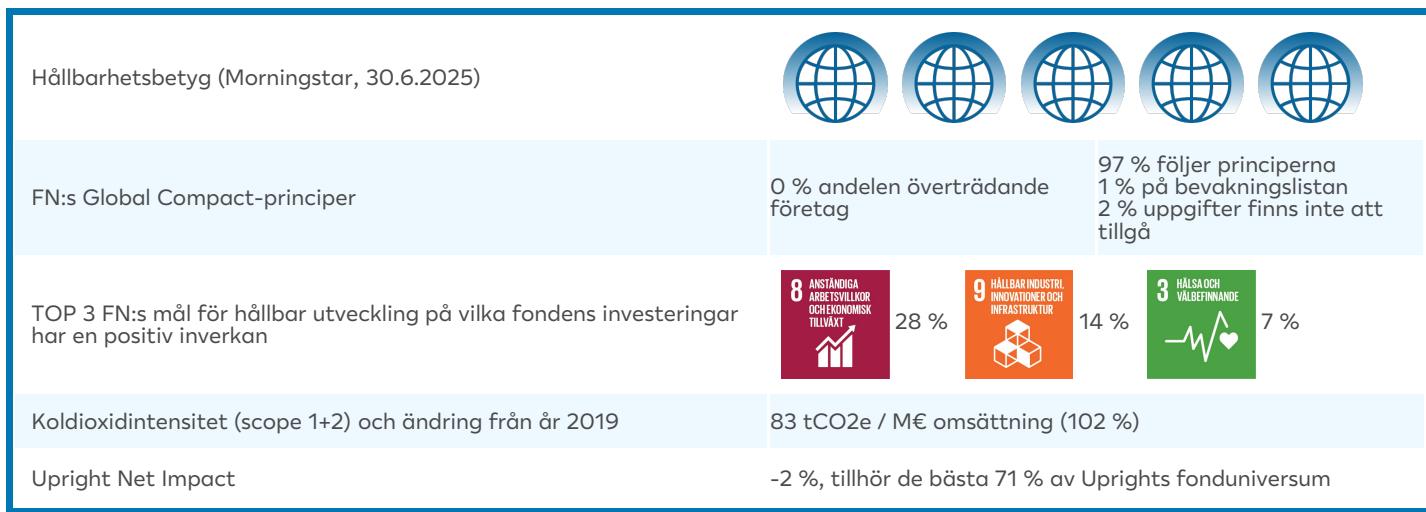


Hållbarhetsöversikt 30.6.2025

Placeringsfonden LokalTapiola USA Mid Cap är en aktivt förvaltad aktiefond och fondens investeringsobjekt väljs enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings syn och analyser. I investeringarna beaktas LokalTapiola Kapitalförvaltnings koncernens principer för hållbar investeringsverksamhet och LokalTapiola Kapitalförvaltnings riktlinjer för begränsning av klimatförändringar samt FN:s mål för hållbar utveckling.

| Integrering | Ägarinflytande | Uteslutning |
|--|---|--|
| Egen hållbarhetsanalys Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling | Mötens med investeringsobjekt Påverkansprojekt och kontakt med företagen | Bolagsstämmor och röstning Omfattande uteslutningar |



Enligt omfattande uteslutningar

| | |
|---|---|
| Vi investerar inte | I företag som bryter mot internationella normer, tillverkare av biologiska och kemiska vapen, investeringar med svagast hållbarhetsprofil. |
| Vi investerar inte när andelen av bolagets omsättning är > 5 % | Vuxenunderhållning, tobaksproduktion, hasardspelföretag, snabbkreditbolag |
| Vi investerar inte | I gruv- eller energibolag eller bolag som erbjuder offentliga tjänster vilka investerar i nya stenkols-, brunkols- eller torvprojekt |
| Vi investerar inte när andelen av bolagets omsättning är > 20 % | I produktion eller användning av stenkol, brunkol eller torv i energiproduktion (> 20 % av produktionen) |
| Vi investerar endast i de bästa eller tydliga förbättrare | I de bästa bolagen i koldioxidintensiva branscher vad gäller koldioxidavtryck (energi-, olje- och gasbolag), offentliga tjänster, avfallshantering, båt- och flygtrafik, basindustri/material |

Ytterligare information finns på webbsidan för fonden och lahitapiola.fi/vastuullinensijoittaminen

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

LokalTapiola USA Mid Cap

Hållbarhetsfördelningar

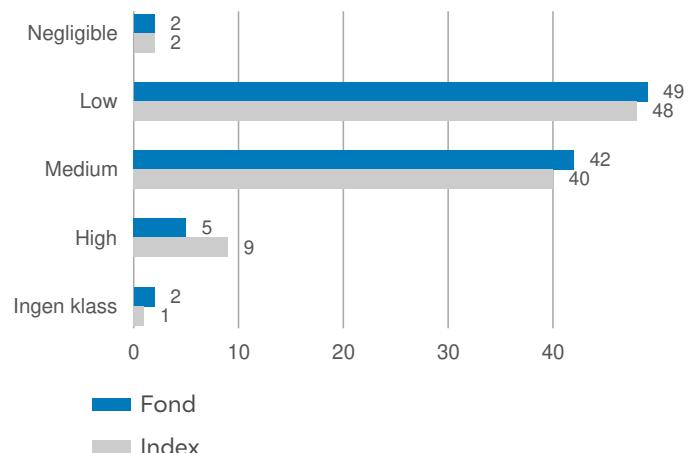
Sustainalytics Risk Rating

| | Fonden | Index |
|--------------------------------|--------|-------|
| Sustainalytics ESG Risk Rating | 19.9 | 20.5 |
| Environmental (E) Risk | 5.6 | 6.0 |
| Social (S) Risk | 8.7 | 9.1 |
| Governance (G) Risk | 5.6 | 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 används i jämförelsen: Morningstar US Mid Cap

Sustainalytics Risk Rating



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. * Indexet som används i jämförelsen: Morningstar US Mid Cap

10 största investeringar i bokstavsordning

| Namn | Sektor | Sustainalytics Risk Rating * | Koldioxidintensitet | SBT (T=har satt mål, S=engagerat) |
|--------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Arch Capital Group Ltd | Finansiell service | 20.4 | 0.5 | |
| Digital Realty Trust Inc | Fastighetsbolag | 12.2 | 707.9 | T |
| Lennar Corp | Sällanköpsvaror | 25.5 | 1.4 | |
| Nasdaq Inc | Finansiell service | 13.6 | 3.4 | T |
| Raymond James Financial Inc | Finansiell service | 29.6 | 3.4 | |
| Realty Income Corp | Fastighetsbolag | 15.3 | 0.1 | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | Sällanköpsvaror | 19.1 | 428.3 | |
| Seagate Technology Holdings PL | Informationsteknik | 11.6 | 137 | T |
| T Rowe Price Group Inc | Finansiell service | 17.4 | 3.3 | |
| Take-Two Interactive Software | Kommunikation | 14.9 | 3.9 | T |

* Sustainalytics delar in bolagen i fem riskkategorier: obetydlig (0–10), låg (10–20), medelhög (20–30), hög (30–40), mycket hög (över 40).

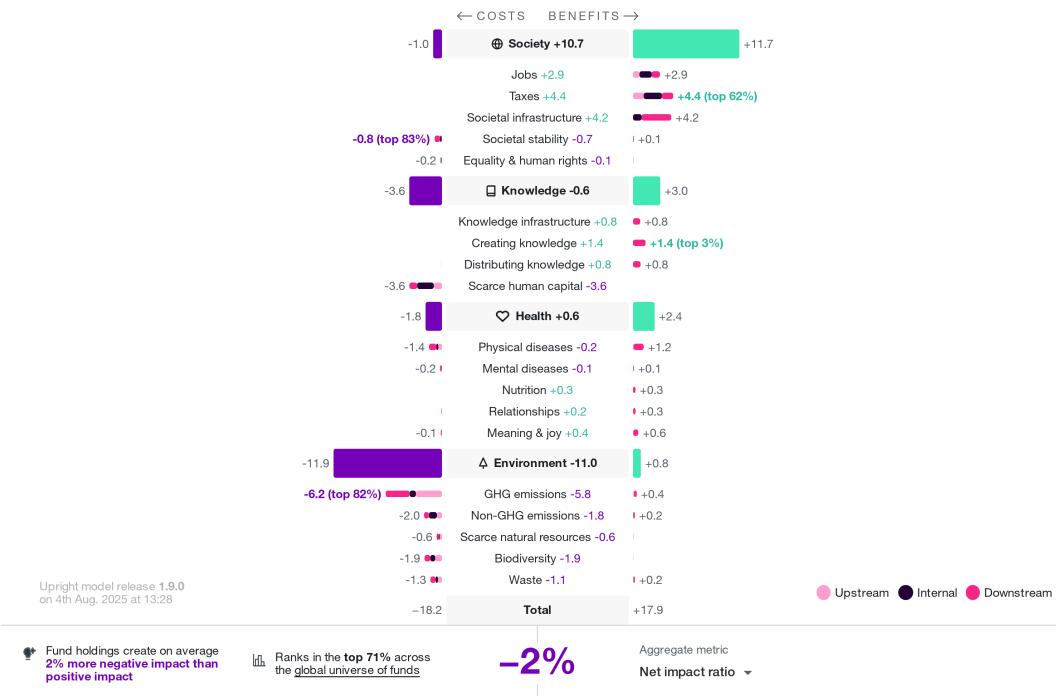
LokalTapiola USA Mid Cap

Investeringarnas inverkan på FN:s mål för hållbar utveckling

| UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOAL | % OF MISALIGNMENT | % OF ALIGNMENT |
|---|-------------------|----------------|
| 1 - No Poverty | | |
| 2 - Zero Hunger | 0.8% | |
| 3 - Good Health and Wellbeing | 7.2% | |
| 4 - Quality Education | 0.2% | |
| 5 - Gender Equality | | |
| 6 - Clean Water and Sanitation | 1.0% 0.7% | |
| 7 - Affordable and Clean Energy | 1.1% 1.4% | |
| 8 - Decent Work and Economic Growth | | 28.3% |
| 9 - Industry, Innovation and Infrastructure | 0.8% 13.5% | |
| 10 - Reduced Inequality | | |
| 11 - Sustainable Cities and Communities | 0.8% 5.2% | |
| 12 - Responsible Consumption and Production | 1.9% 2.8% | |
| 13 - Climate Action | 13.9% 2.3% | |
| 14 - Life Below Water | 5.8% 0.4% | |
| 15 - Life on Land | 10.7% | |
| 16 - Peace, Justice and Strong Institutions | 0.2% | |
| 17 - Partnerships for the Goals | | |

Upright Projects bedömnning av vilken inverkan affärssverksamheten som investeringsobjekten i fonden bedriver har på FN:s mål för hållbara utveckling (SDG, Sustainable development goals).

Investeringarnas nettoinverkan

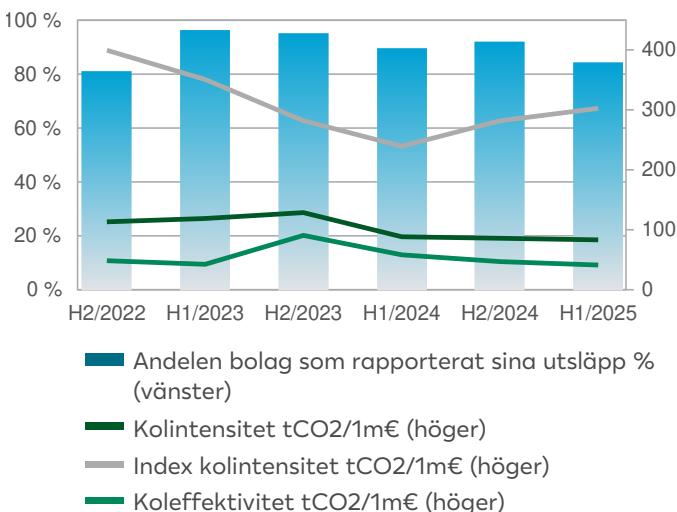


Upright Projects bedömning av inverkan från investeringsobjektens ekonomiska verksamhet. I Urights AI-baserade analysmodell fastställs inom fyra huvudteman (samhälle, kunnande, hälsa och miljö) 19 delområden och den nytta och de kostnader de orsakar. Huvudvikten i modellen ligger på produkterna och tjänsterna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

LokalTapiola USA Mid Cap

Miljön

Kolavtryck (Scope 1+2)



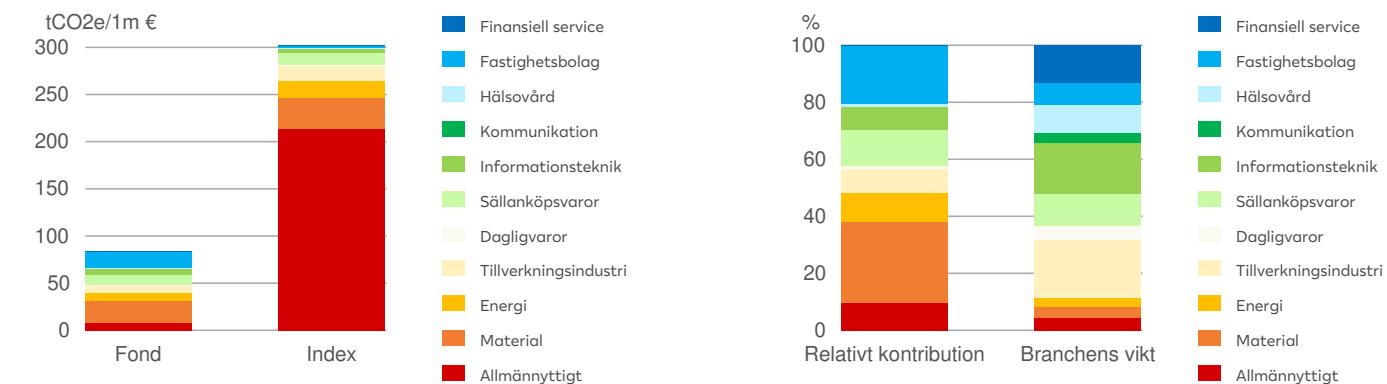
Kolintensitet (Scope 1, 2 och 3)

| | Fond | Index* |
|---------|--------|--------|
| Scope 1 | 44.3 | 278.0 |
| Scope 2 | 38.8 | 24.4 |
| Scope 3 | 3674.1 | 2002.3 |

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 US Mid Cap

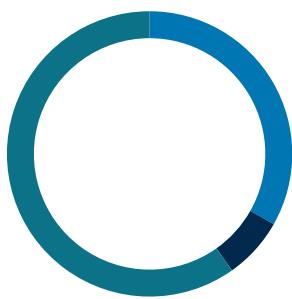
Kolintensitaternas branschfördelning



Kontributionen som respektive GICS-bransch har till fondens (eller jämförelseindexets) koldioxidintensitet.

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 (33%)
- Bolaget förbundit sig till SBT-initiativet (7%)
- Bolaget inte förbundit sig till SBT-initiativet (60%)

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 Parisavtalet.

Vatten/skogspolicy

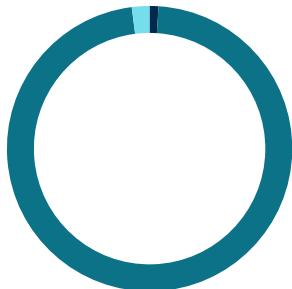


Information som bedömts av Sustainalytics om huruvida bolagen har program relaterade till skog eller vatten. Bolag i kategorin "Informationen är inte tillgänglig" är i huvudsak sådana för vilka Sustainalytics inte bedömer att dessa teman utgör en väsentlig ESG-risk.

LokalTapiola USA Mid Cap

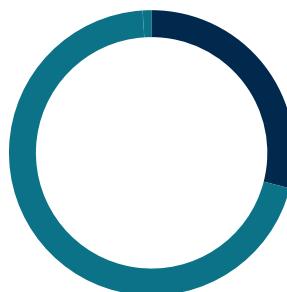
God förvaltningssed och socialt ansvar

Överensstämmelse med FNs Global Compact principer



- Bryter mot minst en princip (0%)
- På bevakningslistan (1%)
- Respekterar principerna (97%)
- Ingen information (2%)

Könsfördelning i styrelser



- Kvinnor i styrelsen 0% (0%)
- Kvinnor i styrelsen under 30% (29%)
- Kvinnor i styrelsen 30-50 % (70%)
- Kvinnor i styrelsen över 50 % (0%)
- Ingen information (1%)

Aktivt ägarskap



◆ Bolagsstämmor

◆ Möten med bolagens ledning

LocalTapiola Kapitalförvaltning påverkar placeringsobjekten i fondens namn genom möten med bolagens ledning och att diskutera hållbarhetsteman med dem.

Vi deltog i 58 bolagsstämmor i fondens namn under första halvåret 2025. Vi mötte ledningen för bolagen i fonden 26 gånger under de tre föregående åren, och under 19% av mötaterna diskuterades ESG-teman.

Röstande på bolagsstämmor: styrelsens förslag

| | Antalet förslag | | |
|-------------------------------------|-----------------|----|---|
| Årsredovisning och affärsvärksamhet | 24 | 71 | 5 |
| Totalt | 69 | 25 | 6 |
| Kapitalstruktur | 100 | | |
| Styrelse och ledning | 80 | 13 | 7 |
| Arvoden | 19 | 81 | |
| Omstrukturering och fusioner | 89 | 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 | 100 | | 2 |
| Miljö | 100 | | 3 |
| Mänskliga rättigheter och jämställdhet | 100 | | 3 |
| Bolagsordningen | 55 | 45 | 11 |
| Sociala | 100 | | 1 |
| Totalt | 76 | 24 | 21 |

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

LokalTapiola USA Mid Cap

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".

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensiteten beskriver fondens koldioxidrisk i förhållande till omsättningen. I beräkningen divideras bolagets utsläpp (tCO₂-ekvivalenten) med bolagets omsättning (m EUR).

Koldioxidintensitetsvärdet för fonden räknas genom att väga den bolagspecifika koldioxidintensiteten utifrån bolagets andel i fonden och addera de vägda talen för fondens investeringar. Räknemetoden 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.

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 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 förvaltningssed (SFDR 8), eller är en annan produkt (SFDR 6).

Sustainability Rating as of 30th June 2025. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 30th June 2025. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

© 2025 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.

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.

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 fås gratis på finska och svenska på adressen lahitapiola.fi/rahastot.