



Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

1.1.2024

**Produktnamn:** Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta

**Identifieringskod för juridiska personer:** 743700NUZHA6YMHS8Y78

## Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 90 %

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_ %:n hållbara investeringar

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens hållbara investeringsmål för de flesta av fondens investeringar är att ha en positiv inverkan på begränsningen av klimatförändringen och för vissa investeringar att ha en positiv inverkan på att FN:s mål för hållbar utveckling uppnås. Målet uppnås genom att i första hand investera i gröna men även i sociala obligationer och i obligationer för hållbar utveckling eller i obligationer som emitterats av sådana företag vars verksamhet LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer ha en positiv inverkan på klimatförändringar eller hållbara utveckling.

## Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Uppnåendet av fondens hållbara investeringsmål mäts med följande mätare:

Fördelning av fondens investeringar per obligationstyp (i s.k. gröna och sociala obligationer och obligationer för hållbar utveckling); fördelning av fondens investeringar i hållbarhetsteman, vilka påverkas genom investeringar; mängden utsläpp som undvikits med hjälp av projekt som finansierats med fondens investeringar i obligationer; antalet allvarliga eller mycket allvarliga miljöförseelser som fondens investeringsobjekt har (investeringsobjektens %-andel av fonden); utomstående tjänsteleverantörs S-bedömning av fonden; iakttagande av FN:s Global Compact-principer för investeringsobjekten i fonden; könsfördelningen i styrelserna för fondens investeringsobjekt; antalet allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelse som fondens investeringsobjekt har (investeringsobjektens %-andel av fonden).

## Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Funktionerna som uppfyller kriterierna i taxonomiförordningen orsakar inte betydande skada för något investeringsmål, som med tanke på miljön är hållbart. I bedömningen av hållbara investeringars taxonomienlighet används data som investeringsobjekten själv rapporterat samt tjänsteleverantörens uppskattningar, när rapporterad information inte finns att tillgå. I samband med hållbarhetsanalysen av vart och ett investeringsobjekt verifieras därtill att den hållbara investeringen inte orsakar betydande skada för något av de hållbara investeringsmålen. Som stöd för analysen används bland annat data som investeringsobjektet rapporterat, kriterierna i taxonomiförordningen samt indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna.

### Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Indikatorerna som gäller negativa konsekvenser beaktas i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet, i vilken man identifierar och beaktar väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt med beaktande av allmänna negativa konsekvenser samt eventuella bransch- och företagspecifika särdrag. I samband med hållbarhetsanalysen bedöms att investeringen inte orsakar betydande skada för det hållbara investeringsmålet.

### Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? [

Bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption utesluts ur investeringsuniversum.



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja. I fondens investeringsbeslut beaktas i tillämpliga delar och med beaktande av tillgänglig information de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade växthusgasutsläpp, svag energieffektivitet, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption. Väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt beaktas i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagspecifika särdrag och betoningar. Utifrån hållbarhetsanalysen kan man göra en investering, öka eller minska en investering, avstå en investering och/eller använda påverkningsmetoder för att kontrollera negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Av följande PAI-indikatorer beaktas de vilka har identifierats som väsentliga för investeringsobjektet i fråga: växthusgasutsläpp, koldioxidavtryck, växthusgasintensitet i företag som är investeringsobjekt, ansvar gällande företag som verkar inom branschen för fossila bränslen, andelen förbrukning och produktion av icke förnybar energi, energiförbrukningens intensitet per bransch som har betydande klimatpåverkan, verksamhet som har en negativ inverkan på områden som är känsliga vad gäller biologisk mångfald, utsläpp i vatten, mängden farligt och radioaktivt avfall, brott mot FN:s Global Compact principer och direktiv från Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) som getts till multinationella företag, avsaknad av processer och mekanismer för uppföljning av iakttagandet av FN:s Global Compact principer eller OECD:s direktiv som getts till multinationella företag, icke utjämnad löneskillnad mellan könen, könsmångfald i styrelsen, exponering för risker i anknytning till kontroversiella vapen (truppminor, stridsridsdelsgranater, kemiska vapen och biologiska vapen), vattenförbrukning och -cirkulation, avsaknad av verksamhetsprinciper för mänskliga rättigheter samt avsaknad av verksamhetsprinciper för bekämpning av korruption och mutor.

Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta är en aktivt förvaltd räntefond. Fonden placerar i företags och bankers obligationer i europeiska länder och i OECD-länder. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt och att på ett positivt sätt bidra till att begränsa klimatförändringar och till en hållbar utveckling.

Fondens investeringsobjekt består i huvudsak av företags och bankers obligationer. Investeringarna görs i objekt som förväntas ha en positiv inverkan på begränsningen av klimatförändringen eller på att FN:s mål för hållbar utveckling (United Nation's Sustainable Development Goals) uppnås.

Tyngdpunkten för investeringarna är i investeringar enligt investment grade-nivå (minst BBB-/ Baa3). Med investeringar av investment grade -nivå avses också obligationer utan kreditklassificering, som enligt en bedömning av LokalTapiola Kapitalförvaltning, som verkar som kapitalförvaltare, motsvarar ratingen investment grade. Högst 10 % av fondens investeringar kan vara obligationer av ratingen high yield (högst BB+/Ba1).

Investeringsobjekten väljs utgående från LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Även en hållbarhetsanalys görs av varje investeringsobjekt. I fondens investeringsbeslut beaktas faktorer i anknytning till miljön, socialt ansvar och god förvaltningssed (ESG) enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncerns principer för hållbara investeringar.

## Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden investerar främst i gröna obligationer, sociala obligationer och obligationer för hållbar utveckling samt i företag vilka, enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsanalys, bedöms ha en positiv inverkan på begränsningen av klimatförändringen eller på att målen för hållbar utveckling uppnås. Fonden investerar inte i bolag som brutit mot internationella normer som gäller mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption. Fonden investerar inte i bolag som tillverkar kontroversiella vapen eller komponenter som används för att tillverka sådana vapen. Fonden investerar inte i bolag av vilkas omsättning över 5 procent kommer från produkter och tjänster i anknytning till pornografi, tillverkning av konventionella vapen, tillverkning av tobaksprodukter eller hasardspel. Fonden investerar inte i företag vars huvudsakliga intjäningsmodell grundar sig på snabbblån till konsumenter. Fonden investerar inte i bolag som fått den sämsta utomstående ESG-klassificeringen och som inte har en plan på tydliga åtgärder för att förbättra sin verksamhet. Fonden investerar inte i företag av vilkas omsättning över 20 procent kommer från produktion av stenkol, brunkol eller torv som används i energiproduktion eller av vilkas energiproduktion minst 20 procent grundar sig på stenkol, brunkol eller torv. Fonden investerar inte i gruv- eller energibolag eller i bolag som erbjuder offentliga tjänster, vilka investerar i nya stenkols-, brunkols- eller torvprojekt. Vad gäller koldioxidintensiva branscher så investerar fonden i de bästa företagen vad gäller koldioxidavtryck och i företag som anses klart och tydligt ha gjort en förbättring. Bolagets koldioxidintensitet kan begränsa investeringens vikt i fonden.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

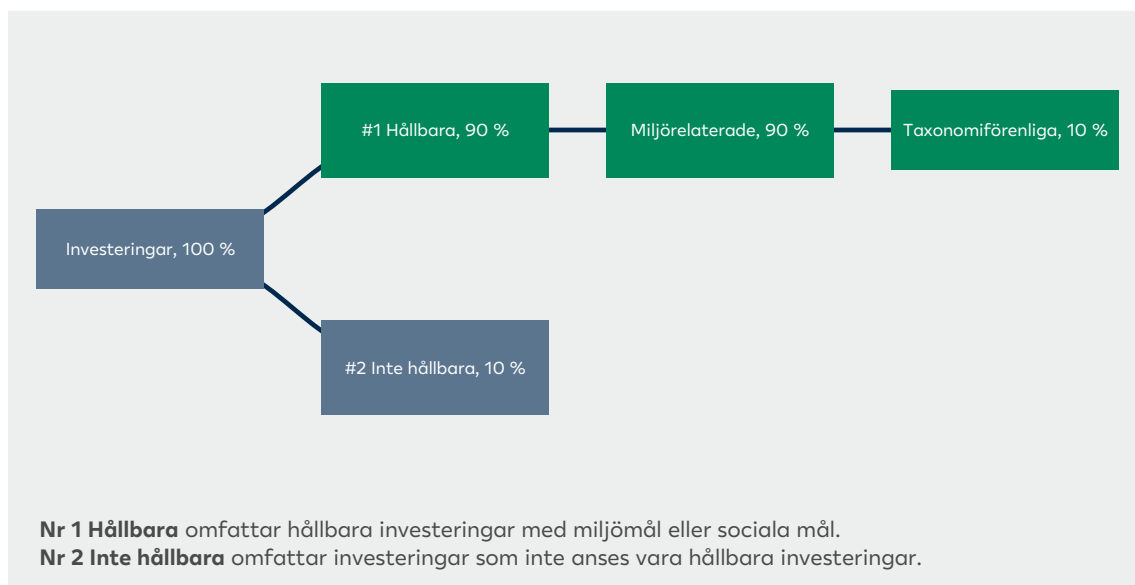
## Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Investeringsobjekten förutsätts iakttä internationellt erkänd praxis för god förvaltningssed, som bland annat fastställs med internationella konventioner som styr företagsverksamheten och samhället såsom FN:s Global Compact samt lokala förvaltningskoder. Tillräckligt uppfyllande av god förvaltningssed bedöms i samband med hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet samt genom att i verksamheten för investeringsobjekten följa med uppfyllandet av eller brytandet mot normer som fastställs i internationella konventioner. I identifieringen av investeringsobjekten som iakttar praxis för god förvaltningssed används tjänsteleverantörernas Governance-analyser och -mätare som en del av den egna hållbarhetsanalysen. Bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption utesluts ur investeringsuniversum.



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

## Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?



## Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Fonden kan använda derivat för att hantera ränterisken eller skydda sig mot valutarisken. Med användning av derivat eftersträvas inte ett hållbart investeringsmål.



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande: - **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter - **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi - **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vissa hållbara investeringar som fonden gör uppfyller taxonomiförordningens kriterier för en eller flera mål i förordningen: begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av föroreningar samt/eller skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Granskare eller tredje part har inte granskat huruvida fondens investeringar uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Fondens mål är inte att göra investeringar i fossil gas och/eller kärnenergi enligt klassifikationssystemet som uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852).

### Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



Taxonomiförenliga totalt: 10 %

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*



Taxonomiförenliga totalt: 10 %

De investeringar som visas i diagrammet utgör 100 % av de totala investeringarna.

\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

## Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Även om fonden gör hållbara investeringar, är dess mål inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar i omställningsverksamheter eller i möjliggörande verksamheter.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

## Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Även om fonden gör hållbara investeringar, är dess mål inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar, som har ett miljömål och som inte är enligt klassificeringssystemet.

## Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Även om fonden gör hållbara investeringar, är dess mål inte att göra en viss minimiandel socialt hållbara investeringar.

## Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar är kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanter är att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

 **Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

## Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering? [

Fonden har inte ett jämförelseindex som hänför sig till hållbarhet. Fondens investeringsuniversum begränsas på förhand utifrån de ovan listade uteslutande och/eller positiva screening-kriterierna.

## Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?

-

## Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

-

## Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?

-

Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

-



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

<https://www.lahitapiola.fi/sv/person/sparande-och-placering/fonder-och-placeringsportfoljer/hallbar-paverkan-ranta/#information-om-hallbarhet>

---

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.