LokalTapiola Projekt Företagsränta

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

1.1.2026

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Projekt Företagsränta

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

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

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

☐ **Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

☐ Nej

☐ **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**

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

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

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller 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 är att positivt påverka en hållbar utveckling ur ett miljöperspektiv, speciellt begränsning av klimatförändring. Med fondens investeringar främjas antingen miljömål enligt EU:s klassifikationssystem: begränsning av klimatförändring, anpassning till klimatförändring, hållbar användning av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och minskning av miljöföroreningar, eller miljömål i FN:s mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG).

Fondens investeringar uppfyller antingen kriterierna i EU:s klassifikationssystem för en miljömässigt hållbar investering och/eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition på hållbara investeringar. Definitionen innehåller ett positivt test på främjande av målen för hållbar utveckling på basis av SDG-uppgifterna samt ett DNSH-test dvs. ingen betydande skada -testet där man använder uppgifter om

investeringsobjektets negativa konsekvenser samt gränsvärden som ställts för PAI-indikatorer.

Det finns inget namngivet jämförelseindex för att uppnå fondens hållbara investeringsmål.

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

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

Uppnåendet av fondens mål för hållbara investeringar mäts med följande mätare:

- Andel Green bonds i fonden, minst 75%.
- Total mängd utsläpp som undvikits med hjälp av projekt som finansierats med fondens investeringar i obligationer minst 100 t Co2e / eur 1 milj fondinvesteringar, räknat vid varje årsskifte och med beaktande av omfattningen av data som emittenterna rapporterat
- Andel hållbara investeringar i fonden, minst 90 % av fondens investeringar uppfyller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition på hållbara investeringar och/eller kriterier i EU:s klassifikationssystem
- Andel investeringar enligt EU:s klassifikationssystem. Beräkningen grundar sig på andelen omsättning som bolagen rapporterat eller en extern tjänsteleverantör bedömt, vilken uppfyller kriterierna i EU:s klassifikationssystem. Genom att vikta bolagsspecifika andelar med deras vikt i fonden, fås fondens andel som minst ska vara 10 %.
- Andel företag i fonden, vilka bryter mot internationella normer, på basis av en analys av en extern tjänsteleverantör som använts. Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella normer så deras andel ska var 0 %.

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

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens 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 EU:s klassifikationssystem orsakar inte betydande skada för något investeringsmål, som med tanke på miljön är hållbart. I EU:s klassifikationssystem förutsätts att skyddsåtgärderna på miniminivå uppfylls. I bedömningen av hållbara investeringar enligt klassifikationssystemet används data som investeringsobjekten själv rapporterat samt tjänsteleverantörens uppskattningar, när rapporterad information inte finns att tillgå.

Som stöd för DNSH-analysen enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition används omfattande bland annat bedömningar av affärsverksamhetens negativa konsekvenser för målen för hållbar utveckling, data som investeringsobjektet rapporterat, kriterierna i EU:s klassifikationssystem samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). PAI-indikatorerna beaktas med beaktande av bland annat bransch och geografiskt läge. En lista på PAI-indikatorerna som beaktas finns under följande punkt.

För s.k. 'Use-of-proceeds'-obligationer dvs. gröna, sociala och sustainability -obligationer verkställs DNSH-granskningen i nivån på projekt som obligationen i fråga finansierat eller i nivån på den ekonomiska verksamheten. Obligationen kan därmed bli godkänd i DNSH-granskningen även om emittenten inte uppfyller gränsvärdet för betydande skada vad gäller miljöpåverkningar. En förutsättning är att projektet eller affärsverksamheten som finansieras med obligationen minskar skadliga påföljder.

När man ställer gränsvärden för betydande skada på emittentnivå, använder man obligatoriska PAI-indikatorer samt valda frivilliga indikatorer. Gränsvärden ställs som proportionella med beaktande av bransch och geografiskt läge vid behov. En del av PAI-indikatorerna är väsentliga endast för bestämda branscher så de används branschspecifikt. Vissa absoluta mätare ska på grund av jämförbarheten bytas till intensitetsmätare.

På grund av brist på data eller indikatorns binära egenskaper är det inte möjligt eller ändamålsenligt att sätta ett gränsvärde för många PAI-indikatorer (värde ja/nej): 2. koldioxidavtryck, 4. ansvar gällande företag som verkar inom sektorn för fossila bränslen, 5. andel konsumtion och produktion av icke förnybar energi, 6. energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan, 7. verksamheter som har en negativ inverkan på områden som är känsliga med tanke på den biologiska mångfalden, 8. utsläpp till vatten, 11. Brist på processer och mekanismer som gäller iakttagande av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer samt 12. ojusterat lönegap mellan könen.

Som gränsvärde för PAI-indikatorer används den sämsta 5 %:n eller 1 %:n inom branschen. Om mätarens uppgifter grundar sig på estimat, används som gränsvärde den sämsta 1 %:n. För företag som bryter mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer är gränsvärdet 0 %, likaså för tillverkare av kontroversiella vapen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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

I bedömningen av Ingen betydande skada -principen beaktas följande obligatoriska PAI-indikatorer som

beskriver negativa konsekvenser: 1. växthusgasutsläpp, 2. koldioxidavtryck, 3. växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, 4. ansvar gällande företag som verkar inom sektorn för fossila bränslen, 5. andel konsumtion och produktion av icke förnybar energi, 6. energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan, 7. verksamheter som har en negativ inverkan på områden som är känsliga med tanke på den biologiska mångfalden, 8. utsläpp till vatten, 9. mängden farligt avfall och radioaktivt avfall, 10. brott mot FN:s Global Compact -principer och riktlinjer som Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) gett för multinationella företag, 11. brist på processer och mekanismer gällande iakttagande av FN:s Global Compact -principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, 12. ojusterat lönegap mellan könen, 13. könsmångfald i styrelsen, 14. exponering för risker i anslutning till kontroversiella vapen (infanteriminor, substridsdelsgranater, kemiska vapen och biologiska vapen) och följande väsentliga frivilliga PAI-indikatorer: vattenkonsumtion och -cirkulation (indikator 6 från tabell 2) , brist på verksamhetsprinciper i anslutning till mänskliga rättigheter (indikator 9 från tabell 3) samt brist på verksamhetsprinciper som gäller bekämpning av korruption och mutor (indikator 6 från tabell 2) samt brist på verksamhetsprinciper som gäller bekämpning av korruption och mutor (indikator 15 från tabell 3).

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

Ur investeringsuniversumet utesluts bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

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, överträdelser av arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter. Väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt beaktas i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och betoningar. På basis av hållbarhetsanalysen kan man göra en investering, öka eller minska en investering eller avstå en investering. Utöver investeringsmässiga val strävar man efter att påverka indikatorerna som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser via investerarnas samverkansprojekt, uteslutande av företag som bryter mot normer samt genom att begränsa koldioxidrisken.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer följs i samband med kontinuerlig uppföljning av investeringsobjekten. Under investeringen samlas information om negativa konsekvenser på möten med företag, från rapporter, nyheter och databaser för en extern tjänsteleverantör. Investeringsobjektets hållbarhetsanalys uppdateras minst med två års mellanrum och i samband med detta görs även en systematisk genomgång av PAI-indikatorerna. Hållbarhetsanalysen kan också uppdateras däremellan när nya data om företaget är tillgängliga.

Av PAI-indikatorerna beaktas de som listats under frågan 'Hur har indikatorerna som gäller negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?' och som identifierats som väsentliga för investeringsobjektet i fråga.

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är tillgänglig i den periodiska översikten som publiceras som bilaga till fondens årsberättelse.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltad räntefond. Fonden investerar i europeiska och andra OECD-länders gröna, sociala eller sustainability -obligationer emitterade av företag och banker av vilka finansierade projekt eller affärsverksamhet förväntas påverka begränsning av klimatförändring eller uppnående av FN:s mål för hållbar utveckling positivt. Av varje investeringsobjekt görs en hållbarhetsanalys.

I fondens investeringsstrategi dras nytta av flera strategier samt begränsas koldioxidrisken. Dessa förbindande delfaktorer i investeringsstrategin beskrivs närmare under följande punkt.

Metoder för aktivt ägarskap används som en del av investeringsstrategin, där hållbara investeringar görs. Målet med aktivt ägarskap är att sträva efter att säkerställa att investeringsobjekten har beredskap för både förverkligandet av hållbarhetsmöjligheter och beredandet på och hanteringen av hållbarhetsrisker.

Metod för aktivt ägarskap som gäller fonden är att portföljförvaltaren håller kontakt med investeringsobjekten. Fondbolaget och dess moderbolag deltar dessutom i påverkansprojekt som även kan hänföra sig till investeringsobjekten i denna fond. Förverkligandet av aktivt ägarskap mäts med antalet påverkansprojekt och antalet möten med investeringsobjekten, vilka hänför sig till investeringsobjekten i fonden.

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 inte i bolag som brutit mot internationella normer som gäller mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljön eller korruption.
Fonden investerar inte i tillverkare av kemiska eller biologiska vapen.
Fonden investerar inte i bolag av vilkas omsättning över 5 procent kommer från produkter och tjänster för vuxenunderhållning, tillverkning av tobaksprodukter, hasardspel eller snabblån till konsumenter.
Fonden investerar inte i investeringsobjekt som enligt sin ESG-profil bedöms höra till de svagaste.
Fondens koldioxidrisk begränsas med andra åtgärder till exempel genom att dra nytta av omsättningsbegränsningar. För dessa metoder redogörs närmare i Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbar investeringsverksamhet.

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?

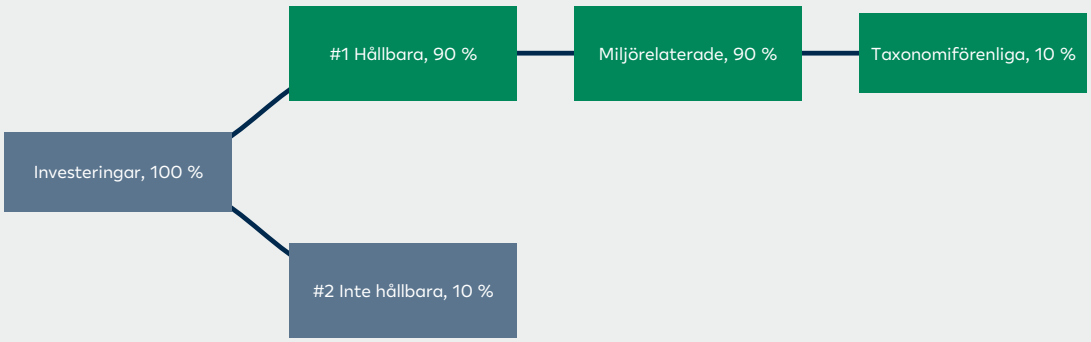
Investeringsobjekten förutsätts iaktta internationellt identifierad praxis för god bolagsstyrning, som bland annat fastställs med internationella konventioner som styr företagsverksamheten och samhället såsom FN:s Global Compact samt lokala förvaltningskoder. Tillräckligt förverkligande av god bolagsstyrning bedöms i samband med hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet samt genom att i verksamheten för investeringsobjekten följa förverkligandet av eller brytandet mot normer, som fastställs i internationella konventioner. I identifieringen av investeringsobjekten som iakttar praxis för god bolagsstyrning drar vi nytta av tjänsteleverantörernas Governance-analyser och -mätare som en del av vår egen hållbarhetsanalys. Ur investeringsuniversumet utesluts bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Klass #1 Hållbara omfattar hållbara investeringar som fonden gjort vilka främjar uppnåendet av ett investeringsmål i anslutning till miljön, vilka är minst 90 %. Som investeringsobjekt väljs bolag vars verksamhet bedöms ha en positiv inverkan på uppnåendet av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG). Hållbara investeringar är investeringar enligt EU:s klassifikationssystem (minst 10 %) samt investeringar som uppfyller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition på hållbar investering.

Klass #2 Icke-hållbara innehåller kontanter på fondens bankkonto samt eventuella derivatavtal, vilka är högst 10 %. Syftet med kontanter är att kontrollera likviditeten och penningrörelsen.



Nr 1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

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 kriterierna i EU:s klassifikationssystem för ett 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.

Fondens mål är inte att göra investeringar i fossilgas och/eller kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem.

Granskare eller tredje part har inte granskat huruvida fondens investeringar uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]?

☐ Ja

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begräsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska 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.

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

I EU:s klassifikationssystem ställs krav endast för en liten del av verksamheterna så fonden investerar även i andra än i hållbara investeringar enligt EU:s klassifikationssystem. Fondens mål är att göra minst 90 % hållbara investeringar av vilka minst 10 % är investeringar enligt EU:s klassifikationssystem. Minimiandelen andra investeringar än hållbara investeringar enligt EU:s klassifikationssystem är 90 % minskat med den förverkligade andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem.

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

Fondens '#2 Icke-hållbara' innehåller kontanter på fondens bankkonto samt eventuella derivatavtal, vars syfte är att kontrollera ränte- och valutarisken samt likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte.

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

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

Fonden har inget jämförelseindex i anslutning till uppnåendet av ett mål för hållbar investering.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

www.lahitapiola.fi/henkilo/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot-ja-sijoitussalkut/hanke-yrityskorko/#kestavyyteen-liittyvat-tiedot

[1] 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.