

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

19.5.2025

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola USA Mid
Cap

**Identifieringskod för juridiska
personer:** 743700ZKS96TFG78G395

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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

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 30
%: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

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.

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.



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar vid sidan av övriga egenskaper en mera hållbar affärsverksamhet för investeringsobjekten. Egenskaperna främjas genom att inkludera en bedömning av hållbarhetsfaktorer i investeringsvalen, påverka bolagens verksamhet, utesluta vissa bolag ur investeringsuniversum samt genom att begränsa fondens koldioxidrisk genom olika åtgärder. Fondens investeringsobjekt iakttar därtill god bolagsstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

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

Förverkligandet av fondens främjande av en mera hållbar affärsverksamhet mäts med följande mätare:

- Fondens koldioxidintensitet (WACI), scope 1+2. Beräkningen utgår från de siffror som bolagen rapporterar och syftar till en koldioxidintensitet under eller på samma nivå som jämförelseindexet.
- Fondens koldioxidintensitet (WACI), scope 1+2+3. Beräkningen utgår från de siffror som bolagen rapporterar och syftar till en koldioxidintensitet under eller på samma nivå som jämförelseindexet.
- Andelen bolag i fonden som bryter mot internationella normer baserat på en analys av den externa tjänsteleverantören som används. Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer, så deras andel ska vara 0 %.
- Med avseende på de hållbara investeringar som fonden delvis gör: andelen investeringar som är i linje med fondens huvudsakliga SDG-mål. Beräkningen baseras på en extern tjänsteleverantörs bedömning av de bolags- och målspecifika andelarna av omsättningen. För att undvika dubbelräkning tilldelas varje investering den högsta enskilda andelen av följande SDG-mål: hälsa och välbefinnande, rent vatten och sanitet, ren energi till rimligt pris, hållbar industri, innovation och infrastruktur samt hållbara städer och samhällen. Genom att vika de bolagsspecifika andelarna med deras vikt i fonden erhålls fondens andel, som ska uppgå till minst 25 %.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

De hållbara investeringar som fonden delvis gör främjar antingen miljömål enligt EU:s klassificeringssystem – begränsning av klimatförändringen eller anpassning till den, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av föroreningar – eller FN:s miljörelaterade eller sociala mål för hållbar utveckling. De viktigaste målen för hållbar utveckling som ska främjas är: hälsa och välbefinnande, rent vatten och sanitet, ren energi till rimligt pris, hållbar industri, innovation och infrastruktur samt hållbara städer och samhällen.

De hållbara investeringar som fonden delvis gör uppfyller antingen kriterierna för miljörelaterad hållbar investering enligt EU:s klassificeringssystem och/eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbar investering. Definitionen omfattar ett positivt test för att främja de globala målen för hållbar utveckling utifrån SDG-data samt ett DNSH-test, dvs. test för icke-betydande skada, som använder data om investeringsobjektets negativa konsekvenser och gränsvärden för PAI-indikatorer.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Funktionerna som uppfyller kriterierna i EU:s klassificeringssystem orsakar inte betydande skada för något investeringsmål, som med tanke på miljön är hållbart. EU:s klassificeringssystem kräver att skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas. I bedömningen av hållbara investeringars förenlighet med klassificeringssystemet används data om investeringsobjekten själva rapporterat samt tjänsteleverantörens uppskattningar, när rapporterade data inte finns att tillgå.

När det gäller hållbara investeringar enligt SFDR stöds DNSH-analysen av ett brett spektrum av underlag, inklusive bedömningar av verksamhetens eller projektets negativa konsekvenser för de globala målen för hållbar utveckling, uppgifter som rapporterats av investeringsobjektet, kriterierna i EU:s klassificeringssystem och indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI). PAI-indikatorerna beaktas med hänsyn till bland annat bransch och geografiskt läge. De PAI-indikatorer som ska beaktas listas i nästa avsnitt.

Obligatoriska PAI-indikatorer samt valda frivilliga indikatorer används vid fastställandet av gränsvärdena för betydande skada. Gränsvärdena fastställs på relativ basis, i förekommande fall med hänsyn till sektor och geografiskt läge. Vissa av PAI-indikatorerna är endast relevanta för specifika branscher, så de används bransch för bransch. Vissa absoluta mätvärden måste konverteras till intensitetsmätare för jämförbarhet.

Det är inte möjligt eller ändamålsenligt att ställa in ett gränsvärde för flera PAI-indikatorer på grund av brist på data eller indikatorns binära karaktär (värde ja/nej): 2. koldioxidavtryck, 4. skulder kopplade till fossilbränslebolag, 5. andel icke-förnybar energianvändning och produktion, 6. intensitet i energianvändning per sektor med betydande klimatpåverkan, 7. aktiviteter med negativ påverkan på biologisk mångfald, 8. utsläpp till vatten, 11. brist på processer och mekanismer för övervakning av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer samt 12. den ojusterade löneskillnaden mellan könen.

Gränsvärdena för PAI-indikatorerna är de sämsta 5 % eller 1 % i branschen. Om mätdata baseras på uppskattningar används den sämsta 1 % som gränsvärde. För bolag som bryter mot FN:s Global Compact-

principer och OECD:s riktlinjer är gränsen 0%, liksom för kontroversiella vapen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

För de hållbara investeringars del som fonden delvis gör beaktas indikatorerna för negativa konsekvenser i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet, där man identifierar och beaktar väsentliga negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) för vart och ett investeringsobjekt samt eventuella bransch- och företagspecifika särdrag. I samband med hållbarhetsanalysen bedöms att investeringen inte orsakar betydande skada för det hållbara investeringsmålet.

Principen om icke-betydande skada tar hänsyn till följande obligatoriska PAI-indikatorer som beskriver negativa konsekvenser: 1. växthusgasutsläpp 2. koldioxidavtryck, 3. växthusgasintensiteten hos de företag man investerar i, 4. ansvar relaterade till bolag som är verksamma inom fossila bränslen, 5. andel icke-förnybar energianvändning och produktion, 6. intensitet i energianvändning per sektor med betydande klimatpåverkan, 7. verksamheter med negativ påverkan på områden som är känsliga med tanke på biologisk mångfald, 8. utsläpp till vatten, 9. mängden farligt avfall och radioaktivt avfall, 10. brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s (Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling) riktlinjer för multinationella företag, 11. brist på processer och mekanismer för att övervaka efterlevnaden 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 relevanta frivilliga PAI-indikatorer: vattenkonsumtion och -cirkulation (indikator 6 från tabell 2), brist på verksamhetsprinciper i anslutning till mänskliga rättigheter (indikator 9 från tabell 3) och 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? Beskrivning:

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

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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.

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 mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten samt överträdelser av arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter. De negativa konsekvenser som är relevanta för respektive investeringsobjekt beaktas i investeringsobjektets hållbarhetsanalys, där även bransch- och företagsspecifika egenskaper och viktningar identifieras och beaktas. Baserat på hållbarhetsanalysen kan en investering göras, den kan ökas eller minskas eller överges och/eller olika metoder kan användas för att hantera negativa konsekvenser för hållbarhet.

Av PAI-indikatorerna beaktas de som listats i frågan ”Hur har indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats och identifieras som relevanta för det aktuella investeringsobjektet?”

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns tillgänglig i den periodiska rapporten som bifogas fondens årsberättelse.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som investerar i aktier och aktierelaterade instrument. Fonden investerar i bolag som är noterade i USA eller i företag av vars verksamhet en betydande del kommer från USA. Investeringsobjekten väljs på basis av kapitalförvaltaren LokalTapiola Kapitalförvaltnings investeringssyn och analyser. För varje investeringsobjekt görs även en hållbarhetsanalys.

I fondens investeringsstrategi används flera uteslutningsstrategier och koldioxidrisken begränsas. Dessa bindande element i investeringsstrategin beskrivs mer detaljerat i nästa avsnitt.

Som en del av den hållbara investeringsstrategin använder fonden metoder för aktivt ägarskap. Målet med aktivt ägarskap är att öka förståelsen för hållbarheten i investeringsobjektens verksamhet, hållbarhetsrisker och hur de hanteras samt inverka positivt på investeringsobjektens verksamhet. De huvudsakliga sätten för fonden att påverka är genom att delta i bolagsstämmor och påverkansprojekt samt genom kontakt med investeringsobjekten. Metoderna för påverkan mäts genom antalet bolagsstämmor som fonden deltar i, antalet påverkansprojekt som riktas mot fondens investeringsobjekt och antalet kontakter.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

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, miljö 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, av hasardspel eller av snabbblån till konsumenter.

- Fonden investerar inte i investeringsobjekt som enligt sin ESG-profil bedöms höra till de svagaste.

Koldioxidrisken i fonden begränsas av andra åtgärder, till exempel genom att använda omsättningsgränser. Metoderna beskrivs närmare i Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbar investeringsverksamhet.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till ett minimiantal, med vilket investeringar begränsas före tillämpningen av investeringsstrategin. I investeringsstrategin ingår dock förbindande element som begränsar investeringsuniversumet. Begränsningens belopp påverkas också av andra faktorer såsom till exempel fluktuationer i marknadsvärden.

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-analys och -mätare som en del av vår egen hållbarhetsanalys.

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



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Klass #1 investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper är investeringar i aktier och aktiebundna instrument i enlighet med de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin, vars andel är minst 90 %.

Hållbara investeringar är investeringar som uppfyller kriterierna i LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbar investering, vars andel är minst 30 %.

Klass #1B övriga investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper är investeringar i enlighet med de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin, vilka inte uppfyller kriterierna för hållbar investering.

Klass #2 Icke hållbara inkluderar kontanter på fondens bankkonto på högst 10 %. Syftet med kontanter är att kontrollera likviditeten och penningrörelsen.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder sig inte av derivat.



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
- **driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Fonden förbinder sig inte att göra investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem. Fondens mål är inte att göra investeringar i fossilgas och/eller kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem.

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

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** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** 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 taxonomanpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomanpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomanpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas och kärnenergi) 0,0 %
- Övriga investeringar 100,0 %

Taxonomiförenliga totalt: 0 %

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas och kärnenergi) 0,0 %
- Övriga investeringar 100,0 %

Taxonomiförenliga totalt: 0 %

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 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 förenliga med klassificeringssystemet.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

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 Annat", 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 kontrollera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har inget jämförelseindex som hänför sig till uppfyllandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet? Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.lahitapiola.fi/sv/person/sparande-och-placering/fonder-och-placeringsportfoljer/europa-mid-cap/#information-om-hallbarhet>

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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.