

Mall som avser regelbundna upplysningar 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

31.12.2025

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola 2025

Identifieringskod för juridiska personer: 7437006QMLIS67OAGI71

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 5,6 % 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 gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte 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.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Vid sidan av övriga egenskaper har fonden som en miljörelaterad och social egenskap främjat en mera hållbar affärsverksamhet i valet av fondpartner och fonder. Av fondens investeringar anses 92,5 % vara investeringar som främjar egenskaperna. Egenskaperna främjas genom att i huvudsak investera i fonder som främjar hållbarhetsegenskaper eller i fonder som gör hållbara investeringar samt genom att på basis av hållbarheten bedöma och klassificera fondpartner i vars produkter fonden investerar. En mera hållbar affärsverksamhet har främjats med regelbundna möten med fondpartner. Fonderna har inte använt derivat för att förverkliga de miljörelaterade och sociala egenskaperna.

Även om fondens mål inte är att göra hållbara investeringar, har fonden via mottagarfonder delvis gjort investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassifikationssystem vilka har främjat begränsningen av klimatförändringen och anpassningen till klimatförändringen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Hållbarhetsindikatorerna som beskriver de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden har presterat på förväntad nivå under referensperioden. De förverkligade hållbarhetsindikatorerna ligger inom målen och tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorernas prestation beskriver att fondens investeringsstrategi har förverkligats enligt de miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas, de bindande delfaktorerna och LokalTapiolas Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbara investeringar.

- Andel investeringsobjekt som främjar hållbarhetsegenskaper och gör hållbara investeringar grundar sig på data som publicerats på fondpartnerns webbplats. Fondpartnerns engagemang i PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar (%) grundar sig på data som publicerats på PRI:s webbplats. Hållbarhetsbedömning som Kapitalförvaltningskoncernen gett för fondpartner grundar sig på en bedömning av fondpartnerns hållbarhetsprofil.

	2025	2024	2023	2022
Andelen investeringsobjekt som främjar hållbarhetsegenskaper och investerar hållbart, vars andel måste vara minst 75 %.	93,0 %	96,0 %	97,0 %	84,0 %
Fondpartnerns engagemang för principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Fondpartnerns engagemang måste vara 100 %.	100 %	100 %	100 %	100 %
Fondpartnerns hållbarhetsklassificering. Minst 80 % måste ha en bra eller berömlig hållbarhetsklassificering.	100,0 %			

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna under föregående referensperioder finns ovan. Indikatorerna har presterat på den nivå som förväntades i förhållande till den föregående referensperioden och i indikatorernas prestation har inte skett några betydande ändringar.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Även om fonden har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition eller investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna i EU:s klassifikationssystem och fonden har därmed inte haft ett mål för hållbara investeringar. På basis av övriga investeringsmässiga kriterier har fonden ändå investerat i ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Hållbara investeringar enligt EU:s klassifikationssystem har främjat begränsningen av klimatförändringen och anpassningen till klimatförändringen.

Uppgiften om hur kriterierna enligt EU:s klassifikationssystem uppfylls baseras på data som uppgjorts av en extern tjänsteleverantör och delvis på uppskattningar. Data har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

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.

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem anses vara hållbara investeringar. Ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem förutsätts iaktta principen ”ingen betydande skada” enligt vilken investeringar enligt klassifikationssystemet inte får orsaka betydande skada på övriga mål enligt klassifikationssystemet. Dessutom förutsätts att dessa tillämpar sociala skyddsåtgärder på miniminivå enligt EU:s klassifikationssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

I investeringar som hänför sig till en miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassifikationssystem har indikatorerna som gäller huvudsakliga negativa konsekvenser inte beaktats i samband med investeringsbeslutet. Vissa investeringar hänför sig till miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Ekonomisk verksamhet enligt kriterierna i klassifikationssystemet förutsätter att sociala skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls, vilket innebär att företaget i verksamheten ifråga ska beakta indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till socialt ansvar och arbetstagare, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I EU:s klassifikationssystem förutsätts att sociala skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls. Investeringsobjektet ska iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s krav på hållbar företagsverksamhet som gäller företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2025.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
LokalTapiola Nordlig Företagsränta A	Långa räntefonder	16,2 %	Finland
Robeco QI Global Dynamic Duration	Långa räntefonder	13,7 %	Luxemburg
LokalTapiola Kortrränta A	Penningmarknadsfonder	12,8 %	Finland
LokalTapiola Långränta A	Långa räntefonder	7,2 %	Finland
LokalTapiola Företagsränta A	Långa räntefonder	6,2 %	Finland
LokalTapiola Projekt Företagsränta A	Långa räntefonder	5,5 %	Finland
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	Långa räntefonder	5,2 %	Luxemburg
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	Långa räntefonder	5,1 %	Irland
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	Långa räntefonder	3,6 %	Luxemburg
Goldman Sachs EMD (Hard Currency) - I Cap USD	Långa räntefonder	3,5 %	Luxemburg
Amundi EM Loc Cur Bond -I USD C	Långa räntefonder	2,3 %	Luxemburg
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	ETF-aktiefonder	2,3 %	Irland
Robeco High Yield Bonds	Långa räntefonder	2,3 %	Luxemburg
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	ETF-aktiefonder	1,5 %	Irland
SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist)		1,1 %	Tyskland



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

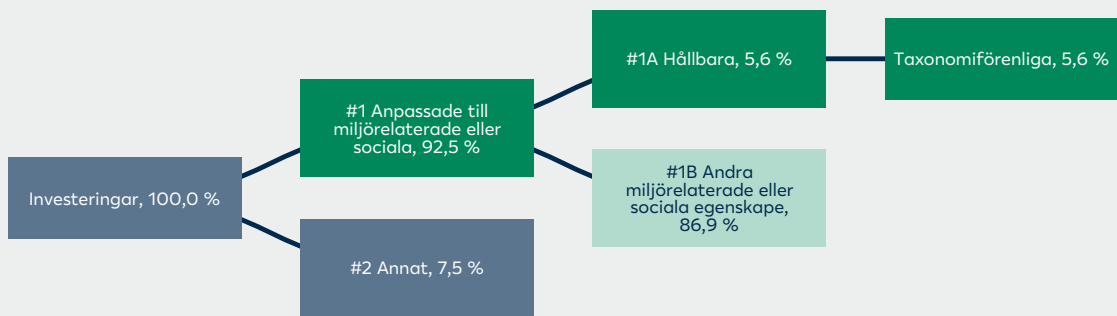
Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Av fondens investeringar har 92,5 % varit investeringar av klass #1, som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper enligt investeringsstrategins bindande delfaktorer, i fonder som främjar hållbarhetsegenskaper eller som gör hållbara investeringar. Av dessa investeringar har 5,6 % varit hållbara investeringar av klass #1A. Hållbara investeringar har uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystem för ekonomiska verksamheter. Fonden har investerat i ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem via sina mottagarfonder. 86,9 % av investeringarna av klass #1B har varit övriga investeringar enligt investeringsstrategins bindande delfaktorer, vilka inte är hållbara.

Fondens #2 övriga investeringar 7,5 % har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatavtal samt investeringar i övriga fonder än fonder, som främjar hållbarhetsegenskaper eller i fonder som gör hållbara investeringar av orsaker som hänför sig till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.

Beräkningarna grundar sig på läget 31.12.2025. Uppgiften om hur kriterierna enligt EU:s klassifikationssystem uppfylls baseras på data som uppgjorts av en extern tjänsteleverantör och delvis på uppskattningar. Data har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i bilden överensstämmer inte nödvändigtvis med heltalen på grund av avrundningsreglerna.



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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Branschfördelningar för externa fonder baserar sig på den bästa bedömningen av data som fått av tjänsteleverantören. För närvarande finns det inte uppgifter att tillgå om verksamhet i anknytning till fossila bränslen när det gäller externa fonder.

Bransch	Andel
Finansiell service	18,8 %
Statslån	6,3 %
Fastighetsplaceringar	5,1 %
Allmännyttiga	3,9 %
Industriella tjänster	3,7 %
Konsumentvaror	3,0 %
Konsumenttjänster	2,2 %
Hälsovård	1,8 %
Basindustri	1,4 %
Telekommunikation	1,3 %
Teknologi	0,8 %
Övriga	51,7 %

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis gjort investeringar i ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem via sina mottagarfonder.

Information om hur kriterierna enligt EU:s klassifikationssystem uppfylls baseras på mottagarfondernas data.

Fondbolag, portföljförvaltare, granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi

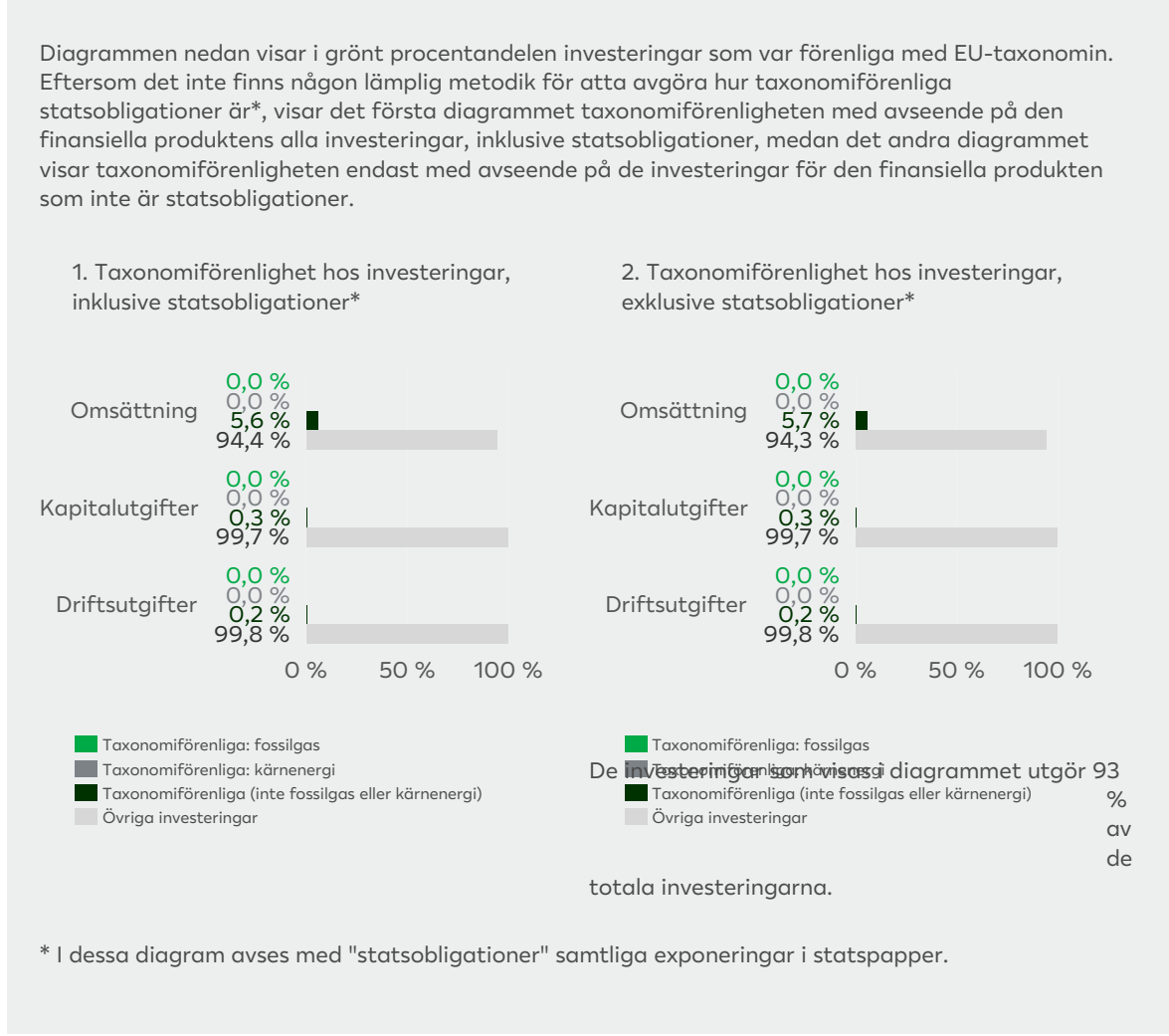
Nej

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.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla 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 koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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.



Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har via mottagarfonder haft investeringar i omställningsverksamheter 0,4 % och investeringar i möjliggörande verksamheter 2,7 % av investeringsobjektens omsättning. Andel investeringar baseras i huvudsak på tjänsteleverantörens bedömning.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2025: 5,6 % av omsättningen

Referensperiod 2024: 6,1 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 5,5 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 5,2 % av omsättningen

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens #2 övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatavtal samt investeringar i övriga fonder än fonder som främjar hållbarhetsegenskaper eller i fonder som gör hållbara investeringar av orsaker som hänför sig till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på minimivån har inte tillämpats på dem.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Utöver de genomförda åtgärder som nämns i avsnittet "I vilken utsträckning har de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som denna finansiella produkt främjar uppfyllts?" har fonden även utnyttjat följande metoder för att påverka fondpartnerna i syfte att främja uppfyllandet av miljörelaterade och sociala egenskaper i mottagarfonderna:

Genom en omfattande uppföljning har vi strävat efter att säkerställa fondpartners tillräckliga verksamhetsprinciper för hållbarhet och deras praktiska verkställande i mottagarfonder. Fondpartners och dess fonders hållbarhet bedöms i samband med regelbundna möten, genom marknadsdatasystem såsom Morningstar Direct och media samt med hjälp av partners egna rapporter. I fonden fanns 10 mottagarfonder av externa fondpartner och kring dessa hade vi 32 möten med fondpartners under referensperioden.

Fondpartners har uppmuntrats att rapportera mer övergripande om hållbarhet både vad gäller fondpartners egen verksamhet och den valda mottagarfonden.

Fondpartnerns hållbarhetsbedömningar kontrolleras årligen. Vid fastställandet av hållbarhetsbedömningarna utvärderades bland annat fondpartnerns PRI Assessment-rapporter, påverkansåtgärder, hållbarhetsrelaterade åtaganden och rapportering samt svaren på den årliga hållbarhetsenkäten. I enkäten ombads fondpartnerna lämna ytterligare information om de viktigaste utvecklingsstegen under referensperioden, hållbarhetsåtaganden och kommande åtgärder, klimat- och naturrelaterade risker och möjligheter i portföljanalysen samt portföljförvaltningens roll i genomförandet av aktivt ägarskap.

LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen har därtill deltagit i gemensamma projekt och investerarbrev i anslutning till hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändring och förlust av biologisk mångfald).



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

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

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 disseminated 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.