



# 2025 ESG



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

31.12.2023

**Produktnamn:** Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

**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: \_\_\_ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 28,3 % 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 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 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.



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

Med sina val av mottagarfonder har fonden främjat egenskaper i anknytning till miljön och samhället genom att investera i huvudsak i fonder som har främjat hållbarhetsegenskaper (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 8) eller som gör hållbara investeringar (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 9) samt genom att utifrån hållbarhet bedöma och klassificera fondsamarbetspartners i vars produkter fonden investerar.

## Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Vi använder i första hand officiella uppgifter som investeringsobjekten rapporterar vilket betyder att officiella uppgifter är fakultativa för de investeringsobjekt som inte rapporterar uppgifter. Indikatorer som investeringsobjekten rapporterar är inte alltid systematiska och standardiserade varvid det kan vara svårare att göra jämförelser. Vi strävar efter att främja rapporteringen och därigenom omfattningen på uppgifterna genom att ta kontakt med investeringsobjekten och be om rapporter över väsentliga hållbarhetsindikatorer och -skador. Vi strävar efter att främja användningen av standardiserade indikatorer bland annat genom att understöda rapporteringsinitiativ såsom TCFD. Dessutom kompletteras officiella uppgifter vid möten med investeringsobjekten och med hjälp av uppgifter som fått i samband med processer för påverkan samt med hjälp av portföljförvaltarnas kännedom om investeringsobjekt och branscher vilken används vid hållbarhetsanalysen av investeringsobjekten. Med åtgärderna ovan säkerställs att begränsningarna inte hindrar att målen uppnås.

	2023	2022
Fondens MSCI ESG -klassificering (AAA - CCC)	A	A
%-andelen investeringsobjekt som främjar hållbarhetsegenskaper Artikel 8 och gör hållbara investeringar Artikel 9	97	84
Fondpartners engagemang för PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar (%)	100	100
<b>Fördelning av fondpartners Lokaltapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsvitsord (%)</b>		
Berömlig	94	65
God	6	32
Nöjaktig	0	3

## ...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

## 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 eller investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852) och den har därmed inte haft ett mål för hållbara investeringar. Fonden har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller Lokaltapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

## 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?

Fonden har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen.

### Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen.

**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.

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

Fonden har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen.

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



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. Det har inte funnits tillräckligt med tillförlitlig information om negativa konsekvenser för hållbar utveckling om fondens alla mottagarfonder. Vid valet av mottagarfonder har man strävat efter att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling enligt det och i den utsträckning det finns tillgång till uppgifter om sådana konsekvenser.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

### Största investeringarna

	Sektor	% tillgångar	Land
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	Långa räntefonder	15,6 %	Finland
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	Långa räntefonder	14,9 %	Luxemburg
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	Penningmarknadsfonder	9,9 %	Finland
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	Långa räntefonder	7,8 %	Finland
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	Långa räntefonder	5,8 %	Finland
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	Långa räntefonder	5,6 %	Finland
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	Långa räntefonder	5,5 %	Irland
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	Långa räntefonder	5,1 %	Luxemburg
Goldman Sachs GI Convertible Opp - I Cap EUR (hgi)	Långa räntefonder	4,1 %	Luxemburg
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	Långa räntefonder	3,6 %	Luxemburg
Goldman Sachs EMD (Hard Currency) - I Cap USD	Långa räntefonder	3,3 %	Luxemburg
Goldman Sachs Europe HY - I Cap EUR (hg ii)	Långa räntefonder	2,5 %	Luxemburg
Amundi EM Loc Cur Bond -I USD C	Långa räntefonder	2,4 %	Luxemburg
iShares MSCI USA ESG Screened UCITSETF	ETF-aktiefonder	1,8 %	Irland
Robeco High Yield Bonds	Långa räntefonder	1,6 %	Luxemburg

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

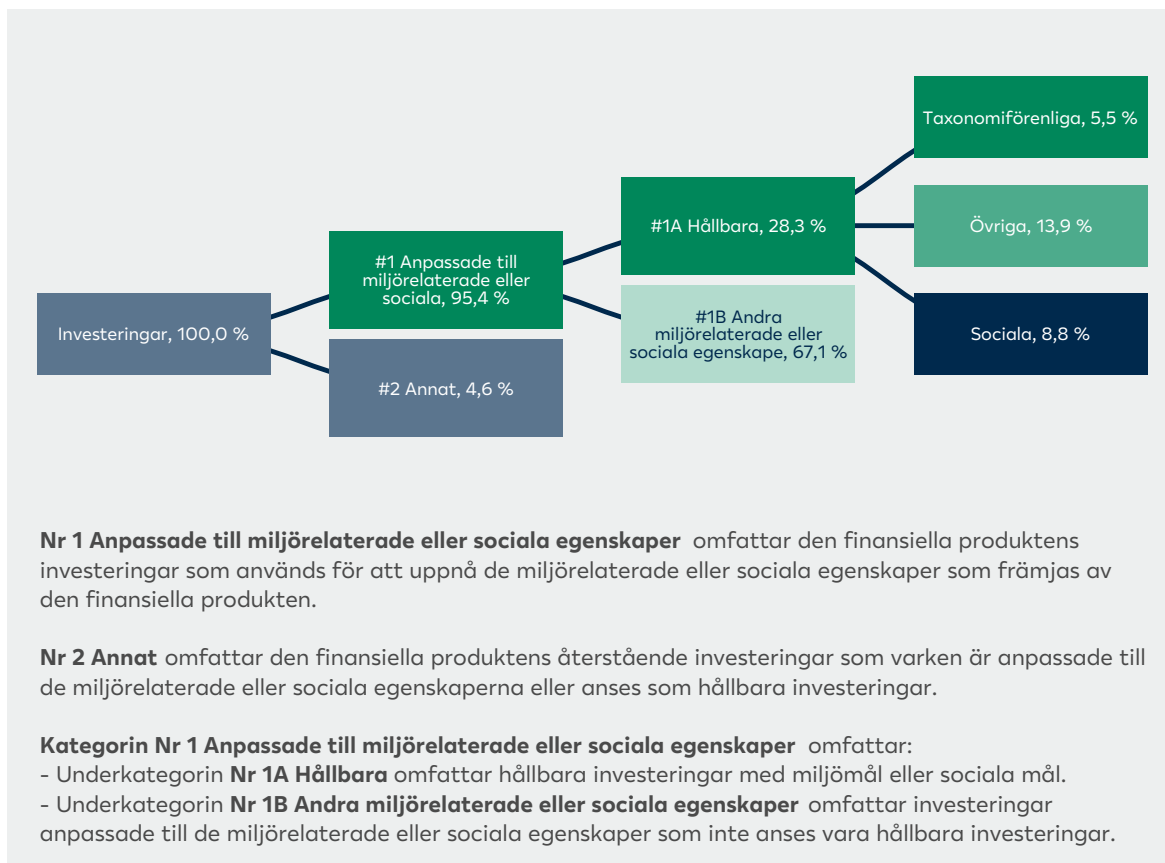


## Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

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

De hållbara investeringarna som finns i fonden har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystemet eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar. Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem. Beräkningarna grundar sig på läget 31.12.2023. Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen baserar sig i huvudsak på data som tjänsteleverantören bedömt. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Bransch	Andel
Statslån	30,2 %
Banker och försäkringsbolag	12,0 %
Industriella tjänster	8,1 %
Finansiell service	6,3 %
Allmännyttiga	4,6 %
Fastighetsplaceringar	4,4 %
Information teknologi	3,8 %
Basindustri	3,4 %
Sällanköpsvaror	3,2 %
Hälsovård	2,9 %
Energi	2,8 %
Övriga	18,5 %

## I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med 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.

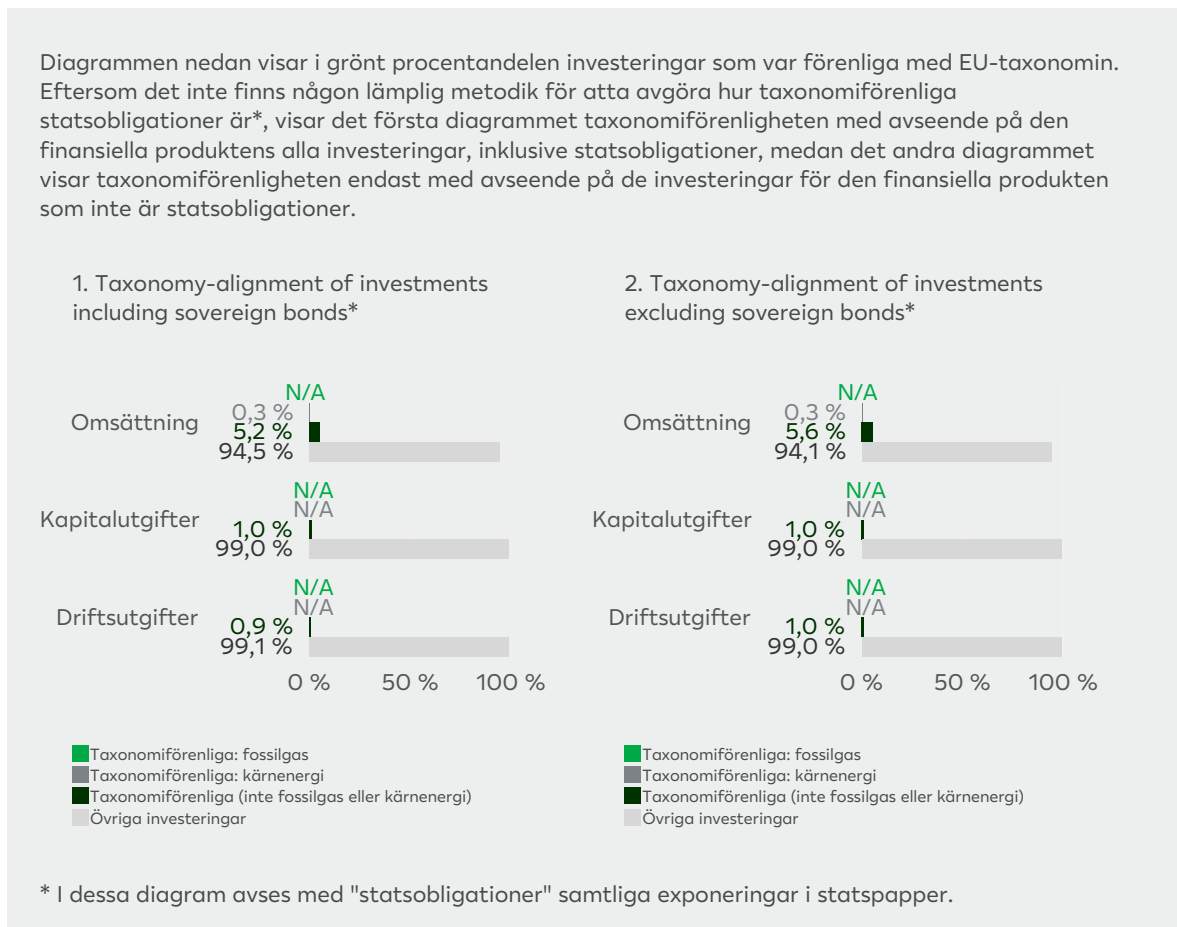
Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen baserar sig i huvudsak på data som tjänsteleverantören bedömt. Vissa av fondens investeringsobjekt har inte ännu rapporterat andelen ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av kapitalutgifterna (CapEx) och omkostnaderna (OpEx) finns att få endast för en del av bolagen i deras egen rapportering eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte går att estimera uppgifterna. Andelen investeringar i anknnytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

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

- Ja
- I fossilgas  I kärnenergi
- Nej

<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.

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 verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

Fonden har haft 0,5 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,1 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 5,5 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 5,2 % av omsättningen



## Vilken var andelen hållbara investeringar met ett miljömål som inte var förenligt met EU-taxonomin?

Fonden har haft 13,9 % investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem.



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

## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 8,8 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

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

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Utöver verkställandet av begränsningarna gällande investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkat fondpartners för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper i mottagarfonderna med följande medel:

Tillräckliga verksamhetsprinciper för hållbarhet hos fondpartners och det praktiska verkställandet av dem i mottagarfonderna har säkerställts med regelbundna möten och diskussioner med fondpartners.

Fondpartners hållbarhetsprofil har uppdaterats enligt hållbarhetsenkäten. I enkäten ställdes bland annat frågor om hållbarhetsrapportering, aktivt ägarskap, ESG-utbildning, eventuella eskaleringsåtgärder, beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling och främjande av naturens mångfald.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten i LokalTapiola-fonderna som utgör mottagarfonder genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har dessutom deltagit i gemensamma projekt och initiativ gällande hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändringen). Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226920/>.



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

## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

## Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

## Vilket resultat hade denna finansiella produkt när der gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

-

## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

-

---

© 2023 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. Sustainability Rating as of 31st December 2023. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st December 2023. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

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.