

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkterna 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 Realränta

Identifieringskod för juridiska personer: 743700KXF10AWXHMC90

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 ___ % 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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

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 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 främjat egenskaper som hänförs till klimatförändringen och förverkligandet av social rättvisa. Av fondens investeringar anses 99,1 % vara investeringar som främjar egenskaperna. Egenskaperna har främjats genom att inkludera bedömningen av hållbarhetsfaktorer i investeringsval och genom att betona emittenter med bättre hållbarhetsklassificering. Fonden har inte använt derivat för att förverkliga de miljörelaterade och sociala egenskaperna.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Hållbarhetsindikatorerna, som beskriver egenskaperna som främjas av fonden, har presterat på förväntad nivå under referensperioden. De förverkligade hållbarhetsindikatorerna ligger inom målen och tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorernas prestationer beskriver att fondens investeringsstrategi har förverkligats i enlighet med de miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas och enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbara investeringar.

	2025	2024	2023	2022
Fondens koldioxidintensitet (obligationslån som emitterats av stater). Beräkningen bygger på viktat genomsnitt för statspecifik koldioxidintensitet, som beräknas av tjänsteleverantören. Målet är en koldioxidintensitet som är lägre eller på samma nivå som genomsnittet för OECD-länderna.	149,4 (99,1%)	182,4 (94%)	121,9 (96%)	128,8 (100%)
Antal stater, som är investeringsobjekt i fonden, vilka gjort sig skyldiga till brott mot FN:s principer. Beräkningen bygger på tjänsteleverantörens bedömning av staters överträdelse. Målet är att antalet stater som gjort sig skyldiga till brott mot FN:s principer är lägre eller lika stort som i OECD-länderna.	0	0	0	0
GINI-indikator som beskriver inkomstskillnader i stater som är investeringsobjekt i fonden. Beräkningen bygger på viktat genomsnittsdata av World Bank. Målet är inkomstskillnader som är lägre eller på samma nivå som genomsnittet för OECD-länderna.	99,1	94		

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna under föregående referensperioder finns ovan. Under år 2024 byttes tjänsteleverantören av hållbarhetsdata, vilket innebär att indikatorernas värden mellan referensperioderna inte är helt jämförbara med tidigare perioder. För de nya hållbarhetsindikatorer som infördes under år 2025 finns det ännu inga jämförelsedata tillgängliga.

Indikatorerna har presterat på den nivå som förväntades i förhållande till den föregående referensperioden och i indikatorernas prestation har inte skett några betydande ändringar. På grund av byte av tjänsteleverantör är värdena i indikatorerna fondens koldioxidintensitet och stater som gjort sig skyldig till brott mot FN:s principer för referensperioden 2024 inte helt jämförbara med föregående referensperioder.

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.



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

I fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna. I hållbarhetsanalysen av emittenten har för var och en emittent beaktats väsentliga huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

I tabellen nedan beskrivs resultaten för fondens indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Som datakälla har använts data som fått från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar. De mest väsentliga negativa konsekvenserna med avseende på fondens investeringsobjekt har varit påverkan av klimatförändringen och överträdelser av internationella avtal och principer. Under referensperioden har man genom metoder för aktivt ägarskap strävat efter att hantera och minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna vilka identifierats. Vid bedömningen av fondens PAI-indikatorer har man dessutom utnyttjat motsvarande tal för fondens jämförelseindex. Baserat på jämförelsen har ingen skada, som överskrider indexet, uppstått i de mest väsentliga indikatorerna.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

15. Växthusgasintensitet i länder som är föremål för investeringar 180,2 tCO₂e/EURm 94,0 %

16. Länder som är föremål för investeringar och som har gjort sig skyldiga till överträdelse av sociallagstiftningen (absolut och relativt antal) 0,0

17. Gröna värdepapper: andel obligationer som inte har emitterats i enlighet med unionens lagstiftning om miljömässigt hållbara obligationer N/A

18. Genomsnittligt resultat avseende inkomstskillnader (inkomstfördelning och ekonomisk ojämlikhet bland aktörer inom en viss ekonomi) 0,3 94,0 %



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
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2036	Statslån	12,1 %	Frankrike
French Republic Government 0.1% 25.07.2031	Statslån	11,6 %	Frankrike
Spain Government ILB 1% 30.11.2030	Statslån	10,3 %	Spanien
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.1% 15.04.2046	Statslån	7,4 %	Tyskland
French Rep Government Bond OAT 0.1% 25.07.2038	Statslån	5,1 %	Frankrike
Germany Inflation Linked Bond 0.1% 15.04.2033	Statslån	4,7 %	Tyskland
France 0.1% 01.03.2029	Statslån	4,4 %	Frankrike
French Republic Government Bon 0.1% 01.03.2028	Statslån	4,0 %	Frankrike
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2028	Statslån	4,0 %	Frankrike
Spain Government ILB 0.65% 30.11.2027	Statslån	3,3 %	Spanien
French Republic Government Bon 0.6% 25.07.2034	Statslån	3,1 %	Frankrike
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.4% 15.05.2039	Statslån	2,7 %	Italien
Italy Buoni Poliennali Del Tes 2.55% 15.05.2056	Statslån	2,6 %	Italien
Italy Buoni Poliennali Del Tes 0.65% 15.05.2026	Statslån	2,6 %	Italien
Spain Government ILB 0.7% 30.11.2033	Statslån	2,6 %	Spanien



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

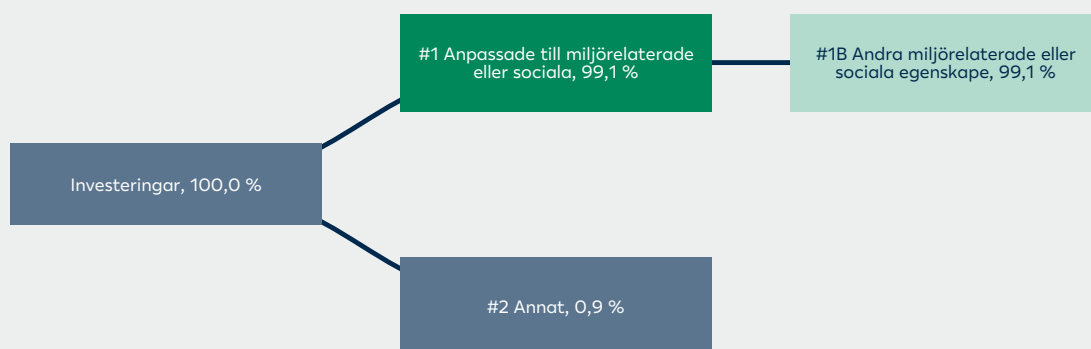
Vad var tillgångsallokeringen?

Av fondens investeringar har 99,1 % varit investeringar av klass #1 som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Investeringarna har i huvudsak gjorts i företags och bankers obligationer samt i obligationer som garanterats av stater enligt de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin.

Av fondens investeringar har 99,1 % varit investeringar av klass #1B i vilka har investerats enligt de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin.

Fondens #2 övriga investeringar 0,9 % har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanter har varit att kontrollera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivå har inte tillämpats på kontanter.

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?

Av investeringarna får 0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen.

Bransch	Andel
Statslån	99,1 %
Övriga	0,9 %

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

Fonden investerar främst i obligationslån som emitterats av stater och offentliga samfund. Fonden har inte haft investeringar i ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

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

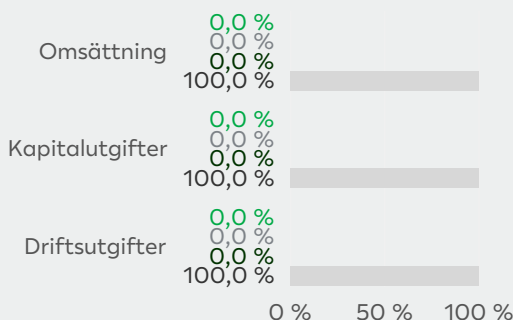
Investerar du den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
 I fossilgas I kärnenergi
 Nej

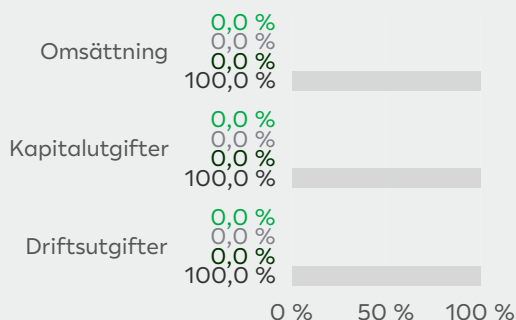
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



Taxonomiförenliga: fossilgas
 Taxonomiförenliga: kärnenergi
 Taxonomiförenliga (inte fossilgas eller kärnenergi)
 Övriga investeringar

Taxonomiförenliga: fossilgas
 Taxonomiförenliga: kärnenergi
 Taxonomiförenliga (inte fossilgas eller kärnenergi)
 Övriga investeringar

De

investeringar som visas i diagrammet utgör 1 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

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

Fonden har haft 0 % investeringar i omställningsverksamheter och 0 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2025: 0 % av omsättningen

Referensperiod 2024: 0 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 0 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 0 % av omsättningen

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

Fondens övriga investeringar #2 har varit kontanter på fondens bankkonto och räntefutures. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån 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 finansprodukt främjar uppfyllts?" har man inom LähiTapiola Kapitalförvaltningskoncernen under referensperioden påverkat beslutsfattare genom att delta i gemensamma initiativ och projekt riktade till beslutsfattare vilka gäller hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändringen). Portföljförvaltningen har dessutom diskuterat ärenden i anslutning till hållbar utveckling med representanter för Europeiska kommissionen och staternas finansieringsenheter.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört mot 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.

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.