

LokalTapiola Nordlig Företagsränta 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

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Nordlig
Företagsränta ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700KTZ40LUSMWN477

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 54 % 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 för investeringsobjekten. Av fondens investeringar har 97,3 % varit investeringar som främjar egenskaperna. Egenskaperna har främjats genom att inkludera en bedömning av hållbarhetsfaktorer i bolagens verksamhet, utesluta vissa bolag ur investeringsuniversum samt genom att inom koldioxidintensiva branscher endast investera i bolag som har de bästa koldioxidavtrycken.

Fonden har delvis gjort hållbara investeringar. De hållbara investeringarna i fonden har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystem för en miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens kriterier för hållbara investeringar. Investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassifikationssystem har främjat begränsningen av klimatförändringen och anpassningen till klimatförändringen. Hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition har bland annat främjat följande miljömål i anslutning till hållbar utveckling: förmånlig och ren energi, hållbara industrier, innovationer och infrastrukturer samt hållbara städer och samhällen samt sociala mål: hälsa och välbefinnande.

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. Indikatorernas prestation syns i tabellen nedan.

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.

I indikatorn fondens koldioxidintensitet används som källa till ESG-data de tal som bolagen eller tjänsteleverantören rapporterar. Talen har vid behov kompletterats med data som samlats in från bolagens rapporter. Indikatorn kvinnornas procentandel i styrelserna för investeringsobjekten baserar sig på den procentandel per bolag som tjänsteleverantören beräknat. Övriga indikatorer baserar sig på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

	2024	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	5,9	5,9	5,6
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5,3	5,4	5,3
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	85,4 (68,4%)	87,1 (76%)	126,2 (71%)
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	6	4	3
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0	0	0
Kvinnornas %-andel i styrelserna för investeringsobjekten (vägt medeltal) och täckning (%)	36% / 54%	38% / 58%	35% / 54%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna under föregående referensperioder finns ovan. På grund av byte av tjänsteleverantör är värdena för indikatorn fondens koldioxidintensitet under referensperioden 2024 inte helt jämförbara med föregående jämförelseperioder. I indikatorernas prestationer har inte skett väsentliga ändringar mellan referensperioderna.

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

Målen för de hållbara investeringar som fonden gör har varit att främja miljörelaterade och sociala mål i anslutning till hållbar utveckling. Investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassifikationssystem har främjat begränsningen av klimatförändringen och anpassningen till klimatförändringen. Hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition har bland annat främjat följande miljömål i anslutning till hållbar utveckling: förmånlig och ren energi, hållbar industri, innovationer och infrastruktur, hållbara städer och samhällen samt sociala mål: hälsa och välbefinnande.

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.

I samband med hållbarhetsanalysen som gjorts av respektive investeringsobjekt har bekräftats att delvis gjorda hållbara investeringar inte orsakat betydande negativa konsekvenser för ett enda hållbart investeringsmål i anknytning till miljön eller samhället. Som stöd för ingen betydande skada-analysen har bland annat använts bedömningar av affärsverksamhetens negativa konsekvenser för målen för hållbar utveckling, data som investeringsobjekten rapporterat, kriterierna i EU:s klassifikationssystem samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI).

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 andra mål enligt klassifikationssystemet. Dessutom förutsätts att dessa tillämpar sociala skyddsåtgärder på miniminivå enligt EU:s klassifikationssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna som gäller huvudsakliga negativa konsekvenser har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet, i vilken man identifierar och beaktar väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt. Vid bedömningen av, om investeringsobjektet uppfyller Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar, har i testet "ingen betydande skada" (DNSH-test) utöver annan data använts PAI-indikatorer. Utifrån resultaten från testen har konstaterats att investeringsobjektet inte orsakar betydande skada. Analysens grunder och resultat har dokumenterats i analysverktyget för portföljförvaltningen, varifrån de sparas i databasen.

Vid hållbara investeringar har beaktats alla obligatoriska PAI-indikatorer (indikatorer i tabell 1 i bilaga 1 i SFDR RTS-förordningen). Resultaten för indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som gäller hållbara investeringar finns nedan. Som datakälla har använts data som fåtts från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar.

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.

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser	Täckning	Rapporterad vs. uppskattad
Utsläpp av växthusgaser			
1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	10230,7 tCO ₂ e	48,8 %	96,6 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	2888,3 tCO ₂ e	48,8 %	96,6 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	113444,2 tCO ₂ e	48,8 %	92,2 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	126563,2 tCO ₂ e	48,8 %	96,6 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	36,4 tCO ₂ e/EURm	48,8 %	96,6 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	351,4 tCO ₂ e/EURm	48,8 %	96,6 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	63,9 tCO ₂ e/EURm	50,2 %	96,3 %
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	554,5 tCO ₂ e/EURm	48,8 %	92,2 %
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			

Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,5 %	96,3 %	
---	-------	--------	--

5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion

Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	56,2 %	71,4 %	53,3 %
--	--------	--------	--------

6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan

Bransch	Konsekvenser	Täckning	
Byggverksamhet	0,001	0,7 %	
Fastighetsverksamhet	0,003	0,5 %	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,014	1,9 %	
Tillverkning	0,069	8,0 %	
Utvinning av mineral	0,013	1,7 %	
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,003	1,0 %	

Biologisk mångfald

7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,0 %	96,3 %	62,7 %
---	-------	--------	--------

Vatten

8. Utsläpp till vatten

Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,0 t/EURm	34,1 %	6,1 %
---	------------	--------	-------

Avfall

9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,8 t/EURm	48,8 %	49,5 %
---	------------	--------	--------

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser	Täckning	Rapporterad vs. uppskattad
--	--------------	----------	----------------------------

Sociala förhållanden och personalfrågor

10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0 %	51,3 %	
---	-------	--------	--

11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,6 %	92,6 %	
--	-------	--------	--

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	20,2 %	63,0 %	2,7 %
--	--------	--------	-------

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna			
Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,7 %	94,4 %	66,0 %

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,0 %

VALFRIA

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser	Täckning	Rapporterad vs. uppskattad
--	--------------	----------	----------------------------

Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer

6. Vattenanvändning och återvinning			
1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten	0,0 m ³ /EURm	3,0 %	
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,0 %	3,0 %	

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

9. Ingen policy för mänskliga rättigheter			
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	10,6 %	83,6 %	
15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor			
Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption	6,2 %	83,0 %	

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

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

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-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och ötföljs 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 hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet. Med beaktande av bransch- och företagsspecifika särdrag, har i uppföljningen av varje investeringsobjekt beaktats en eller flera av PAI-indikatorerna i listan nedan.

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, substriidsdelsgranater, 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).

I tabellen nedan beskrivs resultaten av PAI-indikatorerna för fondens alla investeringar. Som datakälla har använts data som fåtts från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har bland annat varit påverkan av klimatförändringen och övriga miljöpåverkan samt förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter. Under referensperioden har man genom metoder för aktivt ägarskap strävat efter att hantera och minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna som identifierats.

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser	Täckning	Rapporterad vs. uppskattad
Utsläpp av växthusgaser			
1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	13556,0 tCO ₂ e	43,1 %	94,2 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	4449,0 tCO ₂ e	43,1 %	94,2 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	131641,6 tCO ₂ e	43,1 %	90,8 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	149646,5 tCO ₂ e	43,1 %	94,2 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	34,8 tCO ₂ e/EURm	43,1 %	94,2 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	288,8 tCO ₂ e/EURm	43,1 %	94,2 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	78,6 tCO ₂ e/EURm	44,1 %	94,0 %
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	655,6 tCO ₂ e/EURm	43,1 %	90,8 %
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,0 %	87,0 %	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	56,1 %	67,1 %	52,6 %
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			

Bransch	Konsekvenser	Täckning
Byggverksamhet	0,001	0,7 %
Fastighetsverksamhet	0,003	0,5 %
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,014	1,9 %
Tillverkning	0,069	8,0 %
Utvinning av mineral	0,013	1,7 %
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,003	1,0 %

Biologisk mångfald

7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,0 %	87,0 %	59,7 %
---	-------	--------	--------

Vatten

8. Utsläpp till vatten

Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,0 t/EURm	32,2 %	4,5 %
---	------------	--------	-------

Avfall

9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,3 t/EURm	43,1 %	46,8 %
---	------------	--------	--------

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser	Täckning	Rapporterad vs. uppskattad
--	--------------	----------	----------------------------

Sociala förhållanden och personalfrågor

10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0 %	45,8 %
---	-------	--------

11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,5 %	84,2 %
--	-------	--------

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	20,4 %	60,6 %	3,3 %
--	--------	--------	-------

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,1 %	85,7 %	65,9 %
--	--------	--------	--------

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,0 %
--	-------

VALFRIA

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått

Konsekvenser

Täckning

Rapporterad vs. uppskattad

Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer

6. Vattenanvändning och återvinning

1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten	59,6 m ³ /EURm	2,1 %
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,0 %	2,1 %

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	9,6 %	76,2 %
--	-------	--------

15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor

Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption	6,0 %	75,8 %
--	-------	--------



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2024.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SATO Oyj 2.45% 12.06.2030	Fastighetsplaceringar	1,0 %	Finland
SATO Oyj 2.45% 12.06.2030	Fastighetsplaceringar	1,0 %	Finland
Luminor Bank AS/Estonia 7.75% 08.06.2027 call	Finansiell service	0,9 %	Estland
Mandatum Life Insurance 1.875% 04.10.2049 call	Finansiell service	0,9 %	Finland
Neste Oyj 0.75% 25.03.2028 call	Energi	0,9 %	Finland
GN Store Nord AS 0.88% 25.11.2024 call	Hälsovård	0,8 %	Danmark
Koninklijke KPN NV 4.875% call perpet.	Telekommunikation	0,8 %	Nederländerna
Equipe Holdings 3 BV FRN 16.12.2029 call	Finansiell service	0,8 %	Nederländerna
Molnlycke Holding AB 4.25% 08.09.2028 call	Hälsovård	0,8 %	Sverige
Aker ASA FRN 22.11.2024	Energi	0,8 %	Norge
Huhtamaki Oyj 1.125% 20.11.2026 call	Industriella tjänster	0,8 %	Finland
Aktia Livförsäkring Ab 3% 26.11.2031 call	Finansiell service	0,8 %	Finland
DNA Oyj 1.38% 27.03.2025 call	Telekommunikation	0,7 %	Finland
Mohinder Finco AB FRN 11.12.2029 call	Finansiell service	0,7 %	Sverige
Bulk Infrastructure Holding FRN 21.03.2028 call	Fastighetsplaceringar	0,7 %	Norge



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Av fondens investeringar har 97,3 % varit investeringar av klass #1 som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Investeringarna har i huvudsak gjorts i företags och bankers obligationer, i företags- och bankcertifikat samt i obligationer som garanterats av stater och övriga offentliga samfund enligt de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin. Av dessa investeringar har 54,0 % varit hållbara investeringar av klass #1A. Hållbara investeringar har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens kriterier för hållbara investeringar:

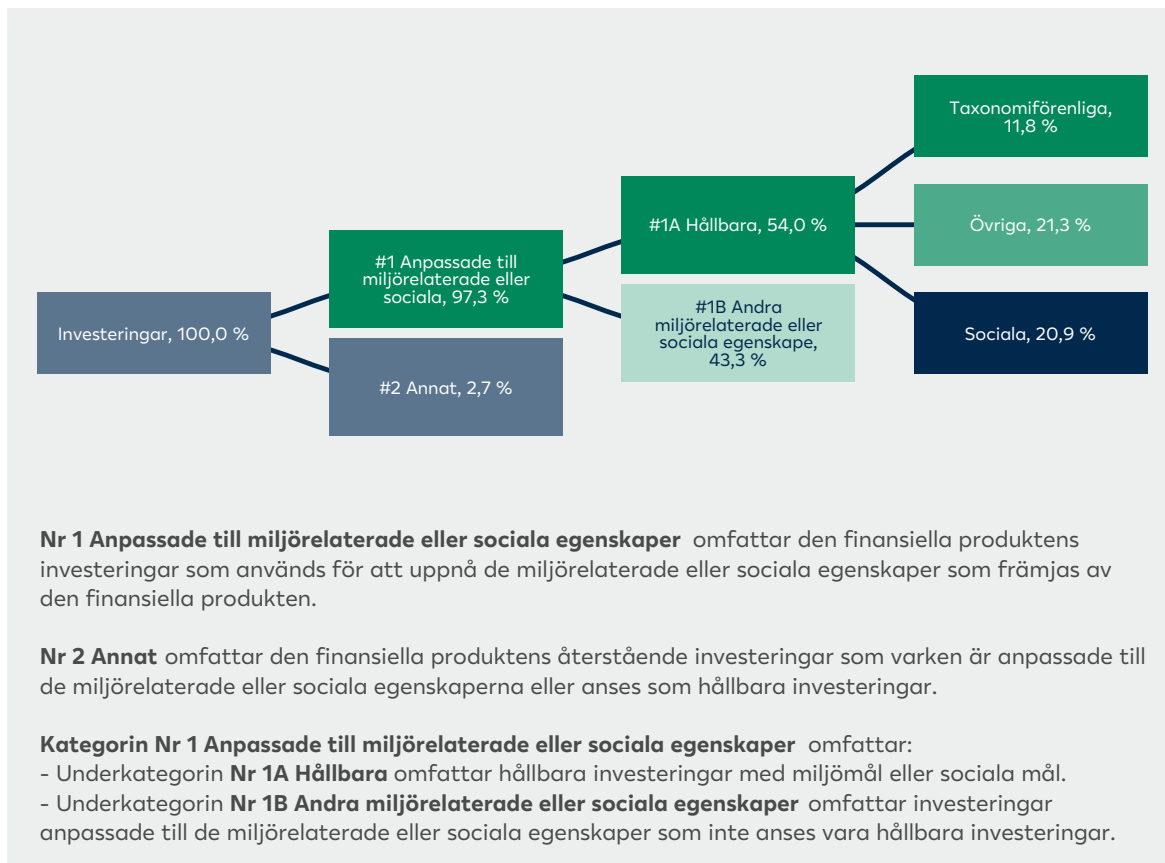
- Enligt EU:s klassifikationssystem har 11,8 % varit investeringar i ekonomisk verksamhet som uppfyller kriterierna i klassifikationssystemet och har främjat begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringen.

- Övriga miljörelaterade hållbara 21,3 % har varit investeringar som främjar miljörelaterade hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar. Socialt hållbara 20,9 % har varit investeringar som främjar sociala hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar.

Av fondens investeringar har 43,3 % varit investeringar av klass #1B i vilka har investerats enligt de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin, vilka inte uppfyller de kriterier som ställts på hållbara investeringar.

Fondens #2 övriga investeringar 2,7 % 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 31.12.2024. 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.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 1 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen.

Bransch	Andel
Finansiell service	24,5 %
Industriella tjänster	14,7 %
Fastighetsplaceringar	11,7 %
Konsumentvaror	7,4 %
Konsumenttjänster	7,3 %
Allmännyttiga	7,2 %
Hälsovård	6,1 %
Basindustri	6,0 %
Telekommunikation	5,8 %
Teknologi	4,2 %
Energi	2,3 %
Övriga	2,6 %

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

Fonden har delvis gjort investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassifikationssystem.

Uppgiften om hur kriterierna enligt EU:s klassifikationssystem uppfylls baseras på data som uppgjorts av en extern tjänsteleverantör och delvis på uppskattningar.

Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av kapitalutgifterna (CapEx) och omkostnaderna (OpEx) grundar sig på tal som bolagen rapporterat.

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.

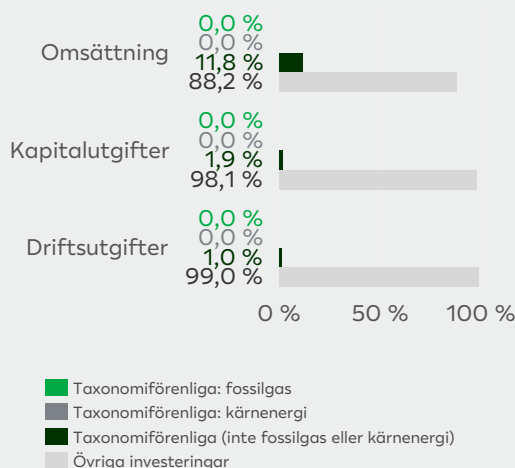
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande 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.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

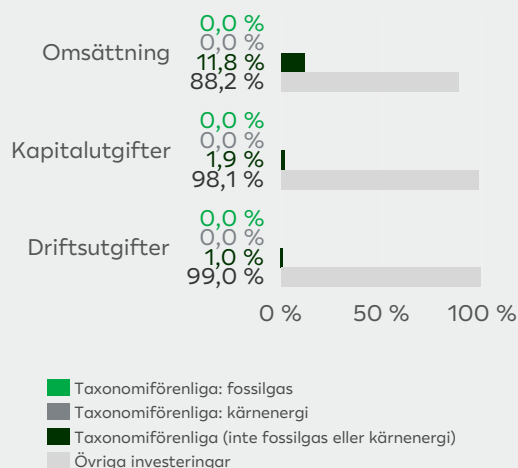
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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*



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100 % 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 0,6 % investeringar i omställningsverksamheter och 5,4 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

År 2024: 11,8 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 13,3 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 11,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem 21,3 %.

Fonden har investerat i andra verksamheter än i ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem, eftersom man i EU:s klassifikationssystem endast har ställt kriterier för en liten del av verksamheterna.



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

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 20,9 % investeringar som är socialt hållbara investeringar.

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. Syftet med kontanter har varit att kontrollera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivå har inte tillämpats på kontanter.



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

LokalTapiola Kapitalförvaltning som verkar som portföljförvaltare av fonden har bland annat med följande medel påverkat investeringsobjekten för att främja att det hållbara investeringsmålet uppnås:

Under referensperioden har portföljförvaltarna diskuterat med investeringsobjekten bland annat om att utveckla affärsverksamheten i en mer hållbar riktning. Diskussioner med ledningen för de bolag som är investeringsobjekt har varit 104 under referensperioden och under vissa har man utöver ärenden i anslutning till affärsverksamheten och strategin, också diskuterat ärenden i anslutning till hållbar utveckling av bolagets verksamhet.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten i portföljen genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. (collaborative engagements). Påverkansprojekt som hänför sig till investeringsobjekten (ISS Stoxx, PRI Spring och Climate Action100+) och initiativ har varit 12 under referensperioden, i vilka ämnet har varit miljö eller samhälle. Under referensperioden har LokalTapiola Kapitalförvaltning också deltagit i gemensamma projekt och initiativ gällande hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändring), vilka har hänfört sig till fondens investeringsobjekt. I och med Non-Disclosure Campaign kontaktade CDP 30 av fondens investeringsobjekt. Via indirekt påverkan har förverkligandet av fondens miljörelaterade och sociala egenskaper främjats.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

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

Referensvärdet 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.

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>.