



Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2023

**Produktnamn:** Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta

**Identifieringskod för juridiska personer:** 743700NUZHA6YMHS8Y78

## Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

**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.

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 94 %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: 3,6 %

med ett socialt mål

**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.

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



I vilken utsträckning uppnådes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fondens hållbara investeringsmål har uppnåtts genom att investera främst i gröna obligationer, men även i sociala obligationer och i obligationer för hållbar utveckling, eller i obligationer som emitterats av sådana företag vars verksamhet vi bedömer ha en positiv inverkan på klimatförändringen eller hållbar utveckling.

## 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 E (environment) -vitsord (0-10)	7.4	7.1
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.3	5.6
Utsläpp som undvikits genom finansierade projekt (tCO2e)	124700	122500
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	1	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	7	10
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0.00	0.00
Kvinnornas %-andel i styrelserna för investeringsobjekten (vägt medeltal) och täckning (%)	41% / 73%	40% / 71%
<b>Fördelning i hållbarhetsteman, som påverkas genom investeringar (%)</b>		
Gröna byggnader	34	30
Förnybar energi	30	28
Energieffektivitet	11	11
Andra	7	9
Rena transportsystem	6	5
Hållbar markanvändning	4	4
Bekämpandet och återställandet av miljöförorening	3	4
Kontanter	2	7
Hållbar konsumtion	2	2
Affordable housing	1	1
<b>Fördelning av investeringar per typ av skuldebrev (%)</b>		
Green bonds	88.9	83
SDG bonds	0.6	2.5
Sustainability-linked bonds	5.1	0
Social bonds	0.7	1.1
Sustainability bonds	4.7	13.4

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

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

## Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering

**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 av vart och ett investeringsobjekt har det bedömts att den hållbara investeringen inte orsakar betydande skada för något av de hållbara investeringsmålen. Som stöd för analysen har använts bland annat data som investeringsobjektet rapporterat, kriterierna i taxonomiförordningen samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) rapporteras i en separat produktspecifik PAI-rapport.

## Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna som gäller negativa konsekvenser har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet och obligationen, i vilken man identifierar och beaktar väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt med beaktande av allmänna negativa konsekvenser samt eventuella bransch- och företagspecifika särdrag. I samband med hållbarhetsanalysen har det bedömts att investeringen inte orsakar betydande skada för det hållbara investeringsmålet.

## Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN: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.



## 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 varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har varit bland annat klimatuppvärmning, ökade växthusgasutsläpp, svag energieffektivitet, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ORSTED A/S Hybrid 2,25% 24.8.2024 call	Allmännyttiga	1,6 %	Danmark
Lietuvos Energija UAB 2% 14.07.2027	Allmännyttiga	1,3 %	Litauen
Intermediate Capital PLC 2.5% 28.01.2030 call	Finansering	1,3 %	Storbritannien
UNIQA Insurance Group AG 3.25% 09.10.2035 call	Banker och försäkringsbolag	1,2 %	Österrike
CNP Assurances 2% 27.07.2050 call	Banker och försäkringsbolag	1,1 %	Frankrike
Jyske Bank A/S 0.05% 02.09.2026 call	Banker och försäkringsbolag	1,1 %	Danmark
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	Industriella tjänster	1,1 %	Finland
LeasePlan Corp NV 0.25% 07.09.2026	Finansering	1,1 %	Nederländerna
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 09.08.2027	Banker och försäkringsbolag	1,1 %	Sverige
Fingrid OYJ 1.125% 23.11.2027	Allmännyttiga	1,1 %	Finland
SpareBank 1 SMN 0.01% 18.02.2028	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Norge
Storebrand Livsforsikring 1.875% 30.09.2051 call	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Norge
Tikeha Capital SCA 1.625% 31.03.2029 call	Finansering	1,0 %	Frankrike
SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.88% 24.08.2028	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Norge
Vattenfall AB 2.4% 26.05.2083 call	Allmännyttiga	0,9 %	Sverige

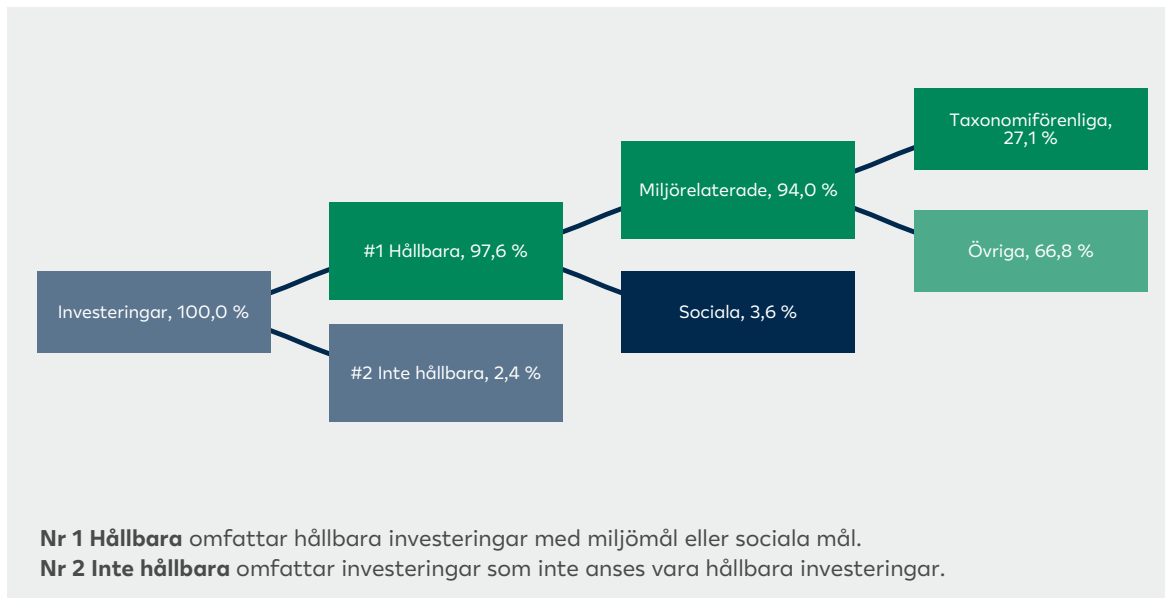


## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

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, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på minimivån har inte tillämpats på dem. Beräkningarna grundar sig på läget 31.12.2023. Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig på både uppgifter bolagen publicerat och data som tjänsteleverantören bedömt. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.

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



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 1,7 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Banker och försäkringsbolag	32,3 %
Allmännyttiga	29,0 %
Fastighetsplaceringar	11,9 %
Finansering	7,4 %
Industriella tjänster	4,7 %
Basindustri	3,1 %
Konsumentvaror	2,4 %
Konsumenttjänster	1,7 %
Garanterat (Covered)	1,1 %
Telekommunikation	1,1 %
Hälsovård	0,6 %
Övriga	4,9 %

## 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 grundar sig på både uppgifter bolagen publicerat och 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 estimeras uppgifterna. 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.

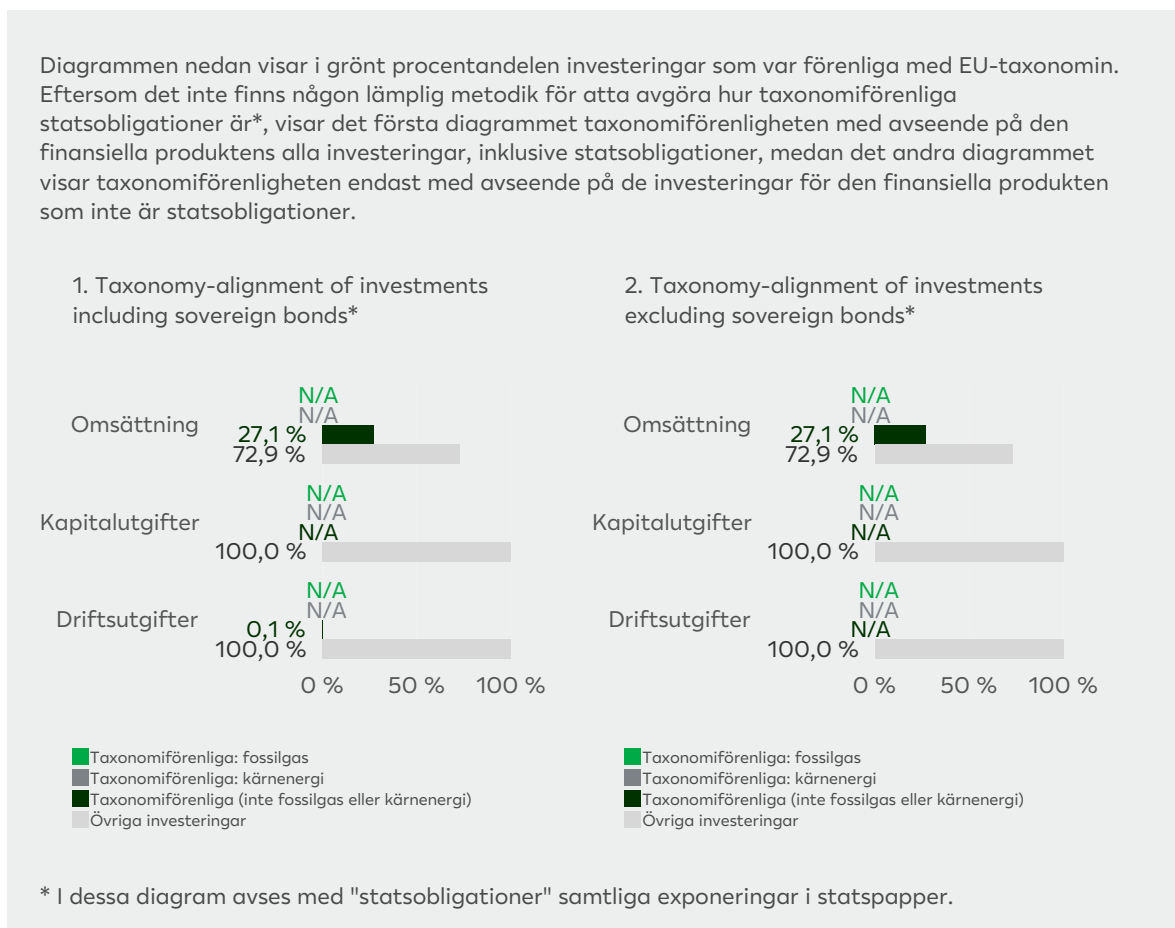
### Investerar du den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?

- 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 0,7 % investeringar i omställningsverksamheter och 9,7 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 27,1 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 34,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft 66,8 % 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 3,6 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

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

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



## Vilka åtgärder har vidtagit för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Utöver verkställandet av begränsningarna gällande investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning med bland annat följande medel påverkat investeringsobjekten för att främja att det hållbara investeringsmålet ska uppnås:

Portföljförvaltningen har vid behov diskuterat med investeringsobjekten om att utveckla affärsverksamheten i en mer hållbar riktning och bland annat förutsatt en bättre rapportering om hållbarhetsfaktorer. Kapitalförvaltningen har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här:

<https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>. Kapitalförvaltningen har 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/>.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Fonden har inte ett jämförelseindex som hänför sig till hållbarhet.

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

**Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

-

**Vilket resultat hade denna finansiella produkt när der gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets för att bestämma referensvärdets överensstämmelse med målet för hållbar investering?**

-

**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 2022. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st December 2022. 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.