

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

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

Identifieringskod för juridiska personer: 743700WN1QVZRRQCJY72

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: 96,1 %

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: 2,3 %

med ett socialt mål

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

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 uppnådes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fonden har uppnått det hållbara investeringsmålet att ha en positiv inverkan på hållbar utveckling ur ett miljöperspektiv. Fondens investeringar har främjat antingen miljömål enligt EU:s klassifikationssystem begränsning av klimatförändring, anpassning till klimatförändring, hållbar användning av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och minskning av miljöföroreningar, eller miljömål i FN:s mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG:s). Huvudsakliga mål för hållbar utveckling som främjas har varit: förmånlig och ren energi, hållbara industrier, innovationer och infrastrukturer samt hållbara städer och organisationer.

Målet har uppnåtts genom att investera i företag vars verksamhet bedöms ha en positiv inverkan på begränsning av eller anpassning till klimatförändring eller hållbar användning av vatten och marina resurser eller omställning till en cirkulär ekonomi eller förebyggande och begränsning av miljöföroreningar eller på annat sätt på en hållbar utveckling ur ett miljöperspektiv.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Hållbarhetsindikatorerna som beskriver fondens hållbara investeringsmål har presterat på förväntad nivå under referensperioden. Indikatorernas prestation syns i tabellen nedan.

Hållbarhetsindikatorernas prestationer beskriver att fondens investeringsstrategi har förverkligats i enlighet med det hållbara investeringsmålet, de bindande delfaktorerna och enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbara investeringar. Indikatorn engagemang för målen för att minska utsläppen enligt Science Based Targets -initiativet baserar sig på bolagsvisa data som tjänsteleverantören samlar in, och 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)	6,4	6,9	7
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5,3	5,4	5,5
Engagemang för målen för att minska utsläppen enligt Science Based Targets -initiativet (investeringsobjektens %-andel)	53	53	58
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	11	3	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 (%)	39% / 96%	40% / 95%	34% / 90%

Fördelning i hållbarhetsteman, som påverkas genom investeringar (%)

Energi- och resurseffektivitet	N/A	11	9
Avfallshantering / Cirkulär ekonomi	N/A	4	6
Hållbar stadsplanering och -byggande	N/A	15	13
Kontanter	N/A	0	0
Kontanter	N/A	2	6
Rena transportsystem och logistik	N/A	6	6
Rent vatten	N/A	18	20
Datatrafik och kommunikation	N/A	9	5
Förnybar energi och energi-infrastruktur	N/A	34	33

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna under föregående referensperioder finns ovan. Även om fonden inte har haft investeringar i bolag som bryter mot internationella normer (FN:s Global Compact-principer) under någon referensperiod, har indikatorn allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser stigit. Detta beror i huvudsak på nya investeringar i företag, vilka misstänks för överträdelser avseende produktsäkerheten eller inverkan av företagets verksamhet på lokalsamhällen. Uppgifterna för fördelningen i hållbarhetsteman, som påverkas genom investeringar finns inte att tillgå i jämförbar form för referensperioden 2024 eftersom data och metodologi som finns att tillgå har förändrats.

I de övriga indikatorernas prestation har inte skett väsentliga ändringar mellan referensperioderna.

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 som gjorts av respektive investeringsobjekt har bekräftats att 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 använts bedömningar av affärsverksamhetens negativa konsekvenser för målen för hållbar utveckling, data som investeringsobjekten rapporterat, kriterierna i EU:s klassifikationssystem samt indikatorerna 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 fått från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar.

I investeringar i ekonomiska verksamheter, som är miljömässigt hållbara enligt EU:s klassifikationssystem, har inte i samband med investeringsbeslutet beaktats indikatorer som gäller huvudsakliga negativa konsekvenser. 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	3512,3 tCO ₂ e	94,6 %	91,3 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	838,9 tCO ₂ e	94,6 %	91,3 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	184460,4 tCO ₂ e	94,6 %	79,3 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	188811,6 tCO ₂ e	94,6 %	91,7 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	58,6 tCO ₂ e/EURm	94,6 %	91,3 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	2544,7 tCO ₂ e/EURm	94,6 %	91,7 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	191,8 tCO ₂ e/EURm	96,2 %	89,8 %
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	2646,3 tCO ₂ e/EURm	94,6 %	79,0 %
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	8,3 %	96,2 %	

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	54,4 %	88,1 %	72,1 %
--	--------	--------	--------

6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan

Bransch	Konsekvenser	Täckning
Byggverksamhet	0,001	4,4 %
Fastighetsverksamhet	0,040	7,3 %
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,506	13,5 %
Tillverkning	0,087	42,6 %
Transport och magasinering	0,006	1,8 %
Utvinning av mineral	0,003	0,5 %
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,057	6,1 %

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	0,0 %	96,2 %	100,0 %
---	-------	--------	---------

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	86,5 %	2,9 %
---	------------	--------	-------

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	94,6 %	56,4 %
---	------------	--------	--------

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 %	94,2 %	
---	-------	--------	--

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 %	86,5 %	
--	-------	--------	--

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	18,6 %	86,5 %	0,6 %
--	--------	--------	-------

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	38,8 %	96,2 %	100,0 %
--	--------	--------	---------

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	14,0 %
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,0 %	14,0 %

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	1,0 %	94,6 %
--	-------	--------

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	0,0 %	94,6 %
--	-------	--------

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.

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.



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 företagspecifika särdrag, har i hållbarhetsanalysen av varje investeringsobjekt beaktats 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, substridsdelsgranater, 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 fått från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar. Huvudsakliga negativa konsekvenser som identifierats för fonden har varit bland annat påverkan av klimatförändring, ökade mängder avfall och utsläpp, svag energieffektivitet, förorening av bruksvatten, överträdelser av 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	3512,3 tCO ₂ e	93,2 %	91,3 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	838,9 tCO ₂ e	93,2 %	91,3 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	184460,4 tCO ₂ e	93,2 %	79,3 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	188811,6 tCO ₂ e	93,2 %	91,7 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	57,8 tCO ₂ e/EURm	93,2 %	91,3 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	2506,3 tCO ₂ e/EURm	93,2 %	91,7 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	191,8 tCO ₂ e/EURm	94,7 %	89,8 %
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	2646,3 tCO ₂ e/EURm	93,2 %	79,0 %
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	8,2 %	94,7 %	
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	54,4 %	86,8 %	72,1 %
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	Konsekvenser	Täckning	
Byggverksamhet	0,001	4,4 %	
Fastighetsverksamhet	0,040	7,3 %	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,506	13,5 %	
Tillverkning	0,087	42,6 %	
Transport och magasinering	0,006	1,8 %	
Utvinning av mineral	0,003	0,5 %	
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,057	6,1 %	
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	0,0 %	94,7 %	100,0 %

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	85,2 %	2,9 %
---	------------	--------	-------

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	93,2 %	56,4 %
---	------------	--------	--------

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 %	92,7 %	
---	-------	--------	--

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 %	85,2 %	
--	-------	--------	--

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	18,6 %	85,2 %	0,6 %
--	--------	--------	-------

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	38,8 %	94,7 %	100,0 %
--	--------	--------	---------

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	99,2 m ³ /EURm	13,7 %	
--	---------------------------	--------	--

2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,0 %	13,7 %	
--	-------	--------	--

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	1,0 %	93,2 %
--	-------	--------

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	0,0 %	93,2 %
--	-------	--------



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
Xylem Inc/NY	Industriella tjänster	3,8 %	USA
Constellation Energy Corp	Allmännyttigt	3,8 %	USA
SPIE SA	Industriella tjänster	3,1 %	Frankrike
Stantec Inc	Industriella tjänster	3,1 %	Kanada
NextEra Energy Inc	Allmännyttigt	3,0 %	USA
American Water Works Co Inc	Allmännyttigt	2,9 %	USA
Badger Meter Inc	Information teknologi	2,9 %	USA
Equinix Inc	Fastighetsplaceringar	2,8 %	USA
Schneider Electric Sa	Industriella tjänster	2,8 %	Frankrike
MasTec Inc	Industriella tjänster	2,7 %	USA
American Tower Corp	Fastighetsplaceringar	2,6 %	USA
Trimble Navigation Ltd	Information teknologi	2,4 %	USA
Orsted A/S	Allmännyttigt	2,4 %	Danmark
Greencoat UK Wind PLC/Fund	Allmännyttigt	2,4 %	Storbritannien
Encavis Ag	Allmännyttigt	2,4 %	Tyskland



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Av fondens investeringar har 98,5 % varit investeringar av klass #1 hållbara investeringar. Investeringar har gjorts i noterade aktier enligt investeringsstrategin och dess bindande delfaktorer. Av dessa investeringar har 96,1 % varit miljörelaterade investeringar. Hållbara investeringar har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens kriterier för hållbara investeringar:

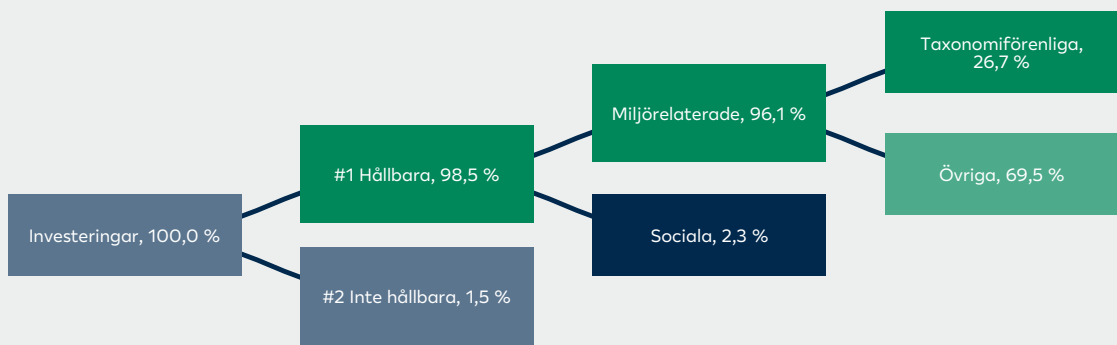
- Enligt EU:s klassifikationssystem har 26,7 % varit investeringar i ekonomisk verksamhet som uppfyller kriterierna i klassifikationssystemet och har främjat begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringen.

- Övriga miljörelaterade hållbara 69,5 % har varit investeringar som främjar miljörelaterade hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar. Socialt hållbara 2,3 % har varit investeringar som främjar sociala hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar.

Fondens #2 övriga investeringar 1,5 % har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.

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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 8,2 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen.

Bransch	Andel
Industriella tjänster	53,9 %
Allmännyttigt	19,0 %
Information teknologi	12,2 %
Sällanköpsvaror	5,6 %
Fastighetsplaceringar	5,3 %
Finansiell service	2,0 %
Energi	0,5 %
Övriga	1,5 %

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.

Information om hur kriterierna enligt EU:s klassifikationssystem uppfylls baseras i huvudsak på data som uppgjorts av en extern tjänsteleverantör och grundar sig delvis på uppskattningar.

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

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

Investerar 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.

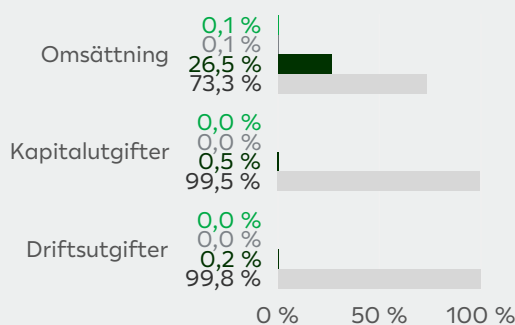
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande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

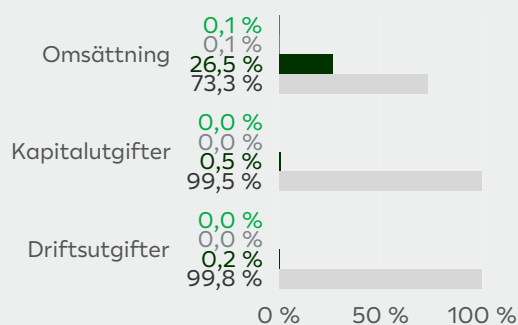
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens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



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

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

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 1,9 % investeringar i omställningsverksamheter och 14,6 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

År 2024: 26,7 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 30,4 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 27,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem 69,5 %.

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.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 2,3 % investeringar som är socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", 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.



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



Vilka åtgärder har vidtagit för att uppnå målet för hållbar investering 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:

LokalTapiola Kapitalförvaltning har röstat på investeringsobjektens bolagsstämmor med fullmakt från fondbolaget och förordnat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar affärsverksamhetens hållbarhet och rapportering, när dessa har varit på föredragningslistan. Under referensperioden deltog man i 35 bolagsstämmor. Detaljerade uppgifter om röstandet finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.

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 21 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 10 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 17 av fondens investeringsobjekt. Via indirekt påverkan har främjats förverkligandet av fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.



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

Fonden har inte ett jämförelseindex som hänför sig till hållbarhet.

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>.

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