

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

31.12.2025

**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: 93,5 %

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: 1,9 %

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.

Indikatorernas prestation syns i tabellen nedan. De förverkligade hållbarhetsindikatorerna ligger inom målen och tröskelvärdena med undantag av indikatorn "Fondens koldioxidintensitet (WACI) scope 1+2+3", som överskrider värdet för sitt jämförelseindex. Överskridandet av tröskelvärdet förklaras huvudsakligen av de investerade bolagens varierande rapporteringspraxis för utsläpp inom scope 3. På grund av kvalitets- och täckningsutmaningar i scope 3-utsläppsdata anses överskridandet inte påverka uppfyllandet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

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.

	2025	2024	2023	2022
Fondens koldioxidintensitet (WACI), scope 1+2+3. Beräkningen utgår från de siffror som bolagen rapporterar och syftar till en koldioxidintensitet under eller på samma nivå som jämförelseindexet.	141,4 (96,7%)	172,4 (94,4%)		
Fondens koldioxidintensitet (WACI), scope 1+2+3. Beräkningen utgår från de siffror som bolagen rapporterar och syftar till en koldioxidintensitet under eller på samma nivå som jämförelseindexet.	4953,6 (96,7%)			
Andelen bolag i fonden som bryter mot internationella normer baserat på en analys av den externa tjänsteleverantören som används. Fondens investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer, så deras andel ska vara 0 %.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Andelen hållbara investeringar i fonden, minst 90 % av fondens investeringar uppfyller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition för hållbar investering och/eller kriterierna i EU:s klassificeringssystem.	93,5 %	96,1 %	98,0 %	94,5 %
Andelen av fondens investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem. Beräkningen baseras på den andel av omsättningen som rapporteras av bolagen eller uppskattas av en extern tjänsteleverantör som uppfyller kriterierna i EU:s klassificeringssystem. Genom att vikta de bolagsspecifika andelarna med deras vikt i fonden erhålls fondens andel, som ska uppgå till minst 10 %.	33,4 %	26,7 %	30,4 %	27,6 %
Andelen av fondens investeringar som är förenliga med de huvudsakliga SDG-målen. Beräkningen baseras på en extern tjänsteleverantörs bedömning av de bolags- och målspecifika andelarna av omsättningen. För att undvika dubbelräkning tilldelas varje investering den högsta enskilda andelen av följande SDG-mål: rent vatten och sanitet, ren energi till rimligt pris, hållbar industri, innovation och infrastruktur samt hållbara städer och samhällen. Genom att vikta de bolagsspecifika andelarna med deras vikt i fonden erhålls fondens andel, som ska uppgå till minst 25 %.	55,1 %			

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

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

Indikatorerna har presterat på den nivå som förväntades i förhållande till den föregående referensperioden och i indikatorernas prestation har inte skett några betydande ändringar.

## 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 tabellen 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
<b>Utsläpp av växthusgaser</b>			
1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	2263,3 tCO <sub>2</sub> e	94,5 %	90,1 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	724,2 tCO <sub>2</sub> e	94,5 %	90,1 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	146603,6 tCO <sub>2</sub> e	91,0 %	88,3 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	149557,2 tCO <sub>2</sub> e	94,5 %	90,1 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	47,9 tCO <sub>2</sub> e/EURm	94,5 %	90,1 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	2399,6 tCO <sub>2</sub> e/EURm	94,5 %	90,1 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Växthusgasintensitet, Scope 1+2	143,8 tCO <sub>2</sub> e/EURm	98,1 %	90,4 %
Växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	2467,2 tCO <sub>2</sub> e/EURm	94,5 %	85,0 %
4. Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
	11,9 %	98,1 %	

5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion hos företag som är föremål för investeringar	59,9 %	98,1 %	73,9 %
---	--------	--------	--------

Bransch	Konsekvenser	Täckning
Byggverksamhet	0,008	3,8 %
Fastighetsverksamhet	0,029	6,3 %
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,533	17,3 %
Tillverkning	0,046	47,9 %
Transport och magasinering	0,005	1,3 %
Utvinning av mineral	0,003	0,5 %
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshandling och sanering	0,021	2,6 %

7. Andel investeringar i företag vars verksamhet har en negativ inverkan på biologiskt känsliga områden	3,4 %	98,1 %	100,0 %
---	-------	--------	---------

8. Utsläpp till vatten orsakade av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)	0,0 t/EURm	94,5 %	0,0 %
---	------------	--------	-------

9. Mängd farligt avfall och radioaktivt avfall som produceras av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)	2,3 t/EURm	94,5 %	56,1 %
---	------------	--------	--------

## 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
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,0 %	98,1 %	
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,6 %	98,1 %	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen (genomsnitt)	16,8 %	98,1 %	10,1 %
13. Könsmångfald i styrelsen (genomsnittlig andel kvinnliga styrelseledamöter)	38,2 %	98,1 %	100,0 %
14. Andel investeringar i kontroversiella vapen (personminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska 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	0,3 m <sup>3</sup> /EURm	94,5 %
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,3 %	94,5 %

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

9. Avsaknad av riktlinjer för mänskliga rättigheter (andel investeringar utan riktlinjer för mänskliga rättigheter)	1,5 %	98,1 %
---	-------	--------

15. Avsaknad av riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor (andel investeringar utan riktlinjer i enlighet med FN:s konvention mot korruption)	0,0 %	98,1 %
---	-------	--------

### 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 hållbarhetsfaktorerna. 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 fåtts från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar. De mest väsentliga negativa konsekvenserna med avseende på fondens investeringsobjekt är klimatförändringens konsekvenser och övriga miljöpåverkan samt överträdelse av arbets- och mänskliga rättigheter. Under referensperioden har man strävat efter att hantera och minska de negativa konsekvenserna genom aktivt ägarskap. De hållbara investeringarna har inte orsakat betydande skada.

## KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått

Konsekvenser

Täckning

Rapporterad vs. uppskattad

Utsläpp av växthusgaser

<b>1. Utsläpp av växthusgaser</b>			
Scope 1-växthusgasutsläpp	2298,8 tCO <sub>2</sub> e	91,5 %	90,3 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	739,6 tCO <sub>2</sub> e	91,5 %	90,3 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	146605,3 tCO <sub>2</sub> e	88,2 %	88,7 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	149609,8 tCO <sub>2</sub> e	91,5 %	90,3 %
<b>2. Koldioxidavtryck</b>			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	45,9 tCO <sub>2</sub> e/EURm	91,5 %	90,3 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	2258,2 tCO <sub>2</sub> e/EURm	91,5 %	90,3 %
<b>3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet</b>			
Växthusgasintensitet, Scope 1+2	149,2 tCO <sub>2</sub> e/EURm	94,8 %	90,7 %
Växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	2468,0 tCO <sub>2</sub> e/EURm	91,5 %	85,5 %
<b>4. Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</b>			
	11,2 %	94,8 %	
<b>5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion hos företag som är föremål för investeringar</b>			
	59,9 %	94,8 %	74,6 %

<b>Bransch</b>	<b>Konsekvenser</b>	<b>Täckning</b>
Byggverksamhet	0,008	3,8 %
Fastighetsverksamhet	0,029	6,3 %
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,533	17,3 %
Tillverkning	0,046	47,9 %
Transport och magasinering	0,005	1,3 %
Utvinning av mineral	0,003	0,5 %
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,021	2,6 %

<b>7. Andel investeringar i företag vars verksamhet har en negativ inverkan på biologiskt känsliga områden</b>	0,0 %	94,8 %	100,0 %
--	-------	--------	---------

<b>8. Utsläpp till vatten orsakade av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)</b>	0,0 t/EURm	91,5 %	0,0 %
--	------------	--------	-------

<b>9. Mängd farligt avfall och radioaktivt avfall som produceras av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)</b>	2,2 t/EURm	91,5 %	54,5 %
--	------------	--------	--------

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

<b>Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått</b>	<b>Konsekvenser</b>	<b>Täckning</b>	<b>Rapporterad vs. uppskattad</b>
<b>10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)</b>	0,0 %	94,8 %	

11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,5 %	94,8 %	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen (genomsnitt)	16,4 %	94,8 %	12,6 %
13. Könsmångfald i styrelsen (genomsnittlig andel kvinnliga styrelseledamöter)	38,9 %	94,8 %	100,0 %
14. Andel investeringar i kontroversiella vapen (personminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska 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	2150,1 m <sup>3</sup> /EURm	91,5 %	
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,3 %	91,5 %	

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

9. Avsaknad av riktlinjer för mänskliga rättigheter (andel investeringar utan riktlinjer för mänskliga rättigheter)	1,5 %	94,8 %	
15. Avsaknad av riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor (andel investeringar utan riktlinjer i enlighet med FN:s konvention mot korruption)	0,0 %	94,8 %	



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2025.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
American Water Works Co Inc	Allmännyttigt	1,9 %	USA
Public Service Enterprise Group Inc	Allmännyttigt	1,8 %	USA
Iberdrola SA	Allmännyttigt	1,8 %	Spanien
GE Vernova Inc	Industriella tjänster	1,8 %	USA
First Solar Inc	Information teknologi	1,8 %	USA
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	Finansiell service	1,7 %	USA
Iberdrola SA	Allmännyttigt	1,7 %	Spanien
Constellation Energy Corp	Allmännyttigt	1,7 %	USA
Marvell Technology Inc	Information teknologi	1,7 %	USA
NextEra Energy Inc	Allmännyttigt	1,7 %	USA
NextEra Energy Inc	Allmännyttigt	1,7 %	USA
Public Service Enterprise Group Inc	Allmännyttigt	1,7 %	USA
Schneider Electric SE	Industriella tjänster	1,7 %	Frankrike
Exelon Corp	Allmännyttigt	1,7 %	USA
American Tower Corp	Fastighetsplaceringar	1,6 %	USA



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

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

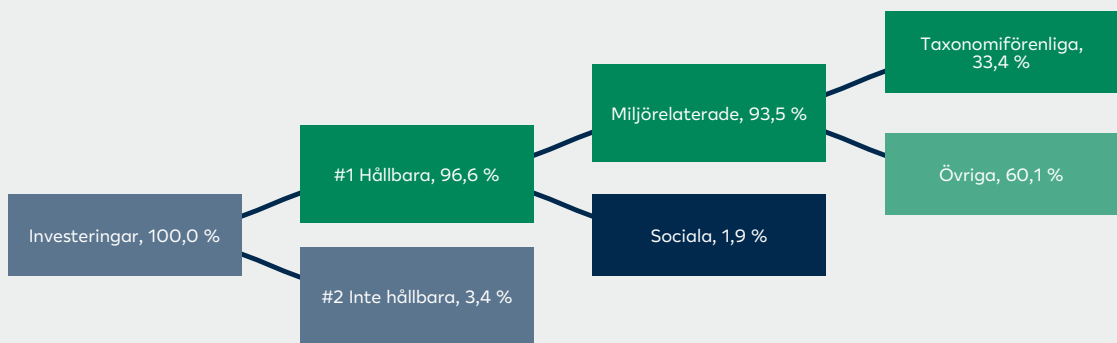
Av fondens investeringar har 96,6 % varit investeringar av klass #1 hållbara investeringar. Investeringar har gjorts i noterade aktier enligt investeringsstrategin och dess bindande delfaktorer. Av dessa investeringar har 93,5 % varit miljörelaterade investeringar. Hållbara investeringar har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens kriterier för hållbara investeringar:

- Enligt EU:s klassifikationssystem har 33,4 % varit investeringar i ekonomisk verksamhet som uppfyller kriterierna i klassifikationssystemet och har främjat begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringen.

- Övriga miljörelaterade hållbara 60,1 % har varit investeringar som främjar miljörelaterade hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar. 1,9 % har varit socialt hållbara investeringar som främjar sociala hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar.

Fondens #2 Icke-hållbara 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 31.12.2025. Uppgiften om hur kriterierna enligt EU:s klassifikationssystem uppfylls baseras på data som uppgjorts av en extern tjänsteleverantör och delvis på uppskattningar. Data har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i bilden överensstämmer inte nödvändigtvis med heltalen på grund av avrundningsreglerna.



**Nr 1 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 11,2 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen.

Bransch	Andel
Industriella tjänster	44,7 %
Allmännyttigt	23,9 %
Information teknologi	20,9 %
Fastighetsplaceringar	3,9 %
Finansiell service	2,4 %
Sällanköpsvaror	0,9 %
Övriga	3,3 %

# 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. Uppgifter om investeringar enligt EU:s klassificeringssystem finns tills vidare endast i begränsad omfattning, vilket innebär att data har kompletterats med tjänsteleverantörens bedömningar.

Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av kapitalutgifterna (CapEx) och omkostnaderna (OpEx) grundar sig i huvudsak 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-taxonomin<sup>1</sup>?

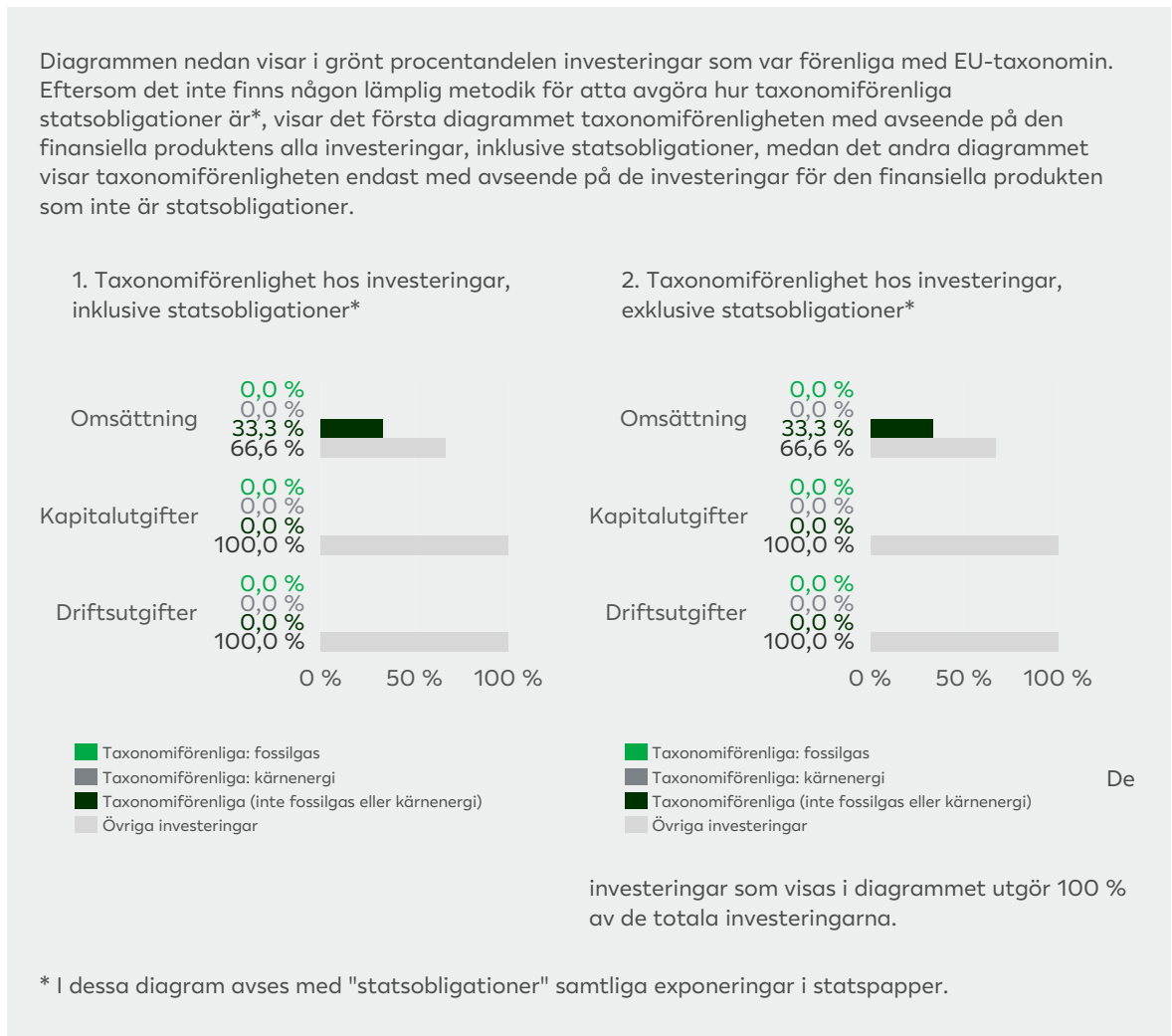
- Ja
- I fossilgas     I kärnenergi
- Nej

<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 koldioxidfria bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidfria alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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.



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

Fonden har haft 1,3 % investeringar i omställningsverksamheter och 20,2 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2025: 33,4 % av omsättningen

Referensperiod 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 60,1 %.


Fonden har investerat i övriga 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 1,9 % 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 #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?

Utöver de genomförda åtgärder som nämns i avsnittet ”I vilken utsträckning har det hållbara investeringsmålet för denna finansiella produkt uppfyllts?” har fonden även utnyttjat följande former av aktivt ägarskap som en del av investeringsstrategin, där vid sidan av övriga egenskaper har främjats uppfyllandet av miljörelaterade och sociala egenskaper:

Fonden har röstat på investeringsobjektens bolagsstämmor med fullmakt från fondbolaget och förordat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar affärsverksamhetens hållbarhet och rapportering, när dessa har varit på föredragningslistan. Under referensperioden har man sammanlagt deltagit i 64 bolagsstämmor och på dessa har man sammanlagt framlagt 957 förslag. Detaljerade uppgifter om röstandet finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.

Under referensperioden har portföljförvaltarna diskuterat med investeringsobjekten om att utveckla affärsverksamheten i en mer hållbar riktning. Diskussioner med ledningen för de bolag som är investeringsobjekt har varit 16 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.

I LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen har indirekt påverkats investeringsobjekten i fonden genom att delta i gemensamma projekt för påverkan (collaborative engagements). Påverkansprojekt som hänför sig till investeringsobjekten (ISS Stoxx, PRI Spring och Climate Action100+) och initiativen har under referensperioden varit 14, i vilka ämnet har varit miljö eller samhälle.



## 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.