

Mall som avser regelbundna uppgifter 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

31.12.2025

**Produktnamn:** Placeringsfond LokalTapiola USA Mid  
Cap

**Identifieringskod för juridiska  
personer:** 743700ZKS96TFG78G395

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 43,3 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

Den gjorde hållbara investeringar 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 anses 96,8 % vara 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 främjat följande miljömål i anslutning till hållbar utveckling: hållbara industrier, innovationer och infrastrukturer 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. De förverkligade hållbarhetsindikatorerna ligger inom målen och tröskelvärdena med undantag för 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 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.

	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.	108,4 (92%)	85,8 (92%)	128,6 (95%)	113,2 (81%)
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.	4160,5 (92,0%)			
Andelen bolag i fonden som bryter mot internationella normer baserat på en analys av den externa tjänsteleverantören som används. Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer, så deras andel ska vara 0 %.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
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 %.	49,3 %			

## ...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. Värdet för fondens koldioxidintensitet (Scope 1+2) har stigit jämfört med föregående år. Ökningen beror huvudsakligen på två nya investeringar i bolag som verkar inom koldioxidintensiva branscher. Inom koldioxidintensiva branscher investerar fonden endast i de bolag som hör till de bästa inom sin sektor. I de övriga indikatorernas prestation 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 främjat följande miljömål i anslutning till hållbar utveckling: hållbara industrier, innovationer och infrastrukturer 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?

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 anslutning 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 iakttä principen ”ingen betydande skada” enligt vilken investeringar enligt klassifikationssystemet inte får orsaka betydande skada på övriga 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.

Som gränsvärde för PAI-indikatorer används den sämsta 5 %:n eller 1 %:n inom branschen. Om mätarens uppgifter grundar sig på estimat, används som gränsvärde den sämsta 1 %:n. För företag som bryter mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer är gränsvärdet 0 %, likaså för tillverkare av kontroversiella vapen. På grund av brist på data eller indikatorns binära egenskap är det inte möjligt eller ändamålsenligt att sätta ett gränsvärde för många PAI-indikatorer (värde ja/nej): 2. koldioxidavtryck, 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, 11. Brist på processer och mekanismer som gäller iakttagande av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer samt 12. ojusterat lönegap mellan könen.

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 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.

**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.

## 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	288,5 tCO <sub>2</sub> e	100,0 %	79,0 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	399,5 tCO <sub>2</sub> e	100,0 %	79,0 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	35501,1 tCO <sub>2</sub> e	88,9 %	68,3 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	36153,7 tCO <sub>2</sub> e	100,0 %	79,0 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	17,7 tCO <sub>2</sub> e/EURm	100,0 %	79,0 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	928,4 tCO <sub>2</sub> e/EURm	100,0 %	79,0 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Växthusgasintensitet, Scope 1+2	32,2 tCO <sub>2</sub> e/EURm	100,0 %	79,0 %
Växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	558,0 tCO <sub>2</sub> e/EURm	100,0 %	60,7 %
4. Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
	2,4 %	100,0 %	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion hos företag som är föremål för investeringar			
	76,0 %	100,0 %	42,8 %
<b>Bransch</b>			
Fastighetsverksamhet	0,022	1,9 %	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,016	2,8 %	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,003	3,3 %	
Tillverkning	0,028	22,8 %	
Utvinning av mineral	0,057	3,6 %	
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,007	1,8 %	
7. Andel investeringar i företag vars verksamhet har en negativ inverkan på biologiskt känsliga områden			
	0,0 %	100,0 %	100,0 %
8. Utsläpp till vatten orsakade av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)			
	0,0 t/EURm	100,0 %	0,0 %
9. Mängd farligt avfall och radioaktivt avfall som produceras av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)			
	0,3 t/EURm	100,0 %	37,6 %

## 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 %	100,0 %	
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,8 %	100,0 %	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen (genomsnitt)	17,2 %	100,0 %	0,0 %
13. Könsmångfald i styrelsen (genomsnittlig andel kvinnliga styrelseledamöter)	32,6 %	100,0 %	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	0,1 m <sup>3</sup> /EURm	100,0 %	
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,1 %	100,0 %	

### 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)	3,2 %	100,0 %	
15. Avsaknad av riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor (andel investeringar utan riktlinjer i enlighet med FN:s konvention mot korruption)	0,0 %	100,0 %	

## Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS: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 åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

I fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna. 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, 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 andra miljöpåverkan samt överträdelser av arbets- och mänskliga rättigheter. Under referensperioden har man strävat efter att hantera och minska de negativa konsekvenserna genom aktivt ägarskap. Vid bedömningen av fondens PAI-indikatorer har man dessutom utnyttjat motsvarande tal för fondens jämförelseindex. Baserat på jämförelsen har ingen skada, som överskrider indexet, uppstått i de mest väsentliga indikatorerna.

## 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	2474,5 tCO <sub>2</sub> e	95,8 %	75,0 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	1123,4 tCO <sub>2</sub> e	95,8 %	75,0 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	52194,3 tCO <sub>2</sub> e	89,1 %	62,9 %

Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	55755,4 tCO <sub>2</sub> e	95,8 %	75,0 %
<b>2. Koldioxidavtryck</b>			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	49,5 tCO <sub>2</sub> e/EURm	95,8 %	75,0 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	766,9 tCO <sub>2</sub> e/EURm	95,8 %	75,0 %
<b>3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet</b>			
Växthusgasintensitet, Scope 1+2	104,8 tCO <sub>2</sub> e/EURm	95,8 %	75,0 %
Växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	860,5 tCO <sub>2</sub> e/EURm	95,8 %	58,5 %
<b>4. Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</b>			
	5,8 %	95,8 %	
<b>5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion hos företag som är föremål för investeringar</b>			
	75,4 %	95,8 %	47,8 %

Bransch	Konsekvenser	Täckning
Fastighetsverksamhet	0,022	1,9 %
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,016	2,8 %
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,003	3,3 %
Tillverkning	0,028	22,8 %
Utvinning av mineral	0,057	3,6 %
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,007	1,8 %

7. Andel investeringar i företag vars verksamhet har en negativ inverkan på biologiskt känsliga områden	0,0 %	95,8 %	100,0 %
---	-------	--------	---------

8. Utsläpp till vatten orsakade av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)	0,0 t/EURm	95,3 %	0,0 %
---	------------	--------	-------

9. Mängd farligt avfall och radioaktivt avfall som produceras av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)	10,3 t/EURm	95,8 %	33,9 %
---	-------------	--------	--------

## 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 %	95,8 %	
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,8 %	95,8 %	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen (genomsnitt)	17,8 %	95,3 %	0,0 %
13. Könsmångfald i styrelsen (genomsnittlig andel kvinnliga styrelseledamöter)	33,1 %	95,8 %	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 1072,7 m<sup>3</sup>/EURm 95,8 %

2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt 0,2 % 95,8 %

### 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) 3,6 % 95,8 %

15. Avsaknad av riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor (andel investeringar utan riktlinjer i enlighet med FN:s konvention mot korruption) 0,0 % 95,8 %



## 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
Lennar Corp	Sällanköpsvaror	1,0 %	USA
Raymond James Financial Inc	Finansiell service	1,0 %	USA
Nasdaq Inc	Finansiell service	0,9 %	USA
Agilent Technologies Inc	Hälsovård	0,9 %	USA
Seagate Technology Holdings PLC	Information teknologi	0,9 %	USA
Arch Capital Group Ltd	Finansiell service	0,9 %	Bermuda
Sysco Corp	Dagligvaror	0,9 %	USA
T Rowe Price Group Inc	Finansiell service	0,9 %	USA
Ralph Lauren Corp	Sällanköpsvaror	0,9 %	USA
Raymond James Financial Inc	Finansiell service	0,9 %	USA
Take-Two Interactive Software Inc	Information teknologi	0,9 %	USA
Allstate Corp/The	Finansiell service	0,9 %	USA
Biogen Inc	Hälsovård	0,9 %	USA
Coterra Energy Inc	Energi	0,9 %	USA
Realty Income Corp	Fastighetsplaceringar	0,9 %	USA



## Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Av fondens investeringar har 96,8 % varit investeringar av klass #1 som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Investeringar har gjorts i aktier och aktierelaterade instrument enligt de bindande uteslutningskriterierna i investeringsstrategin. Av dessa investeringar har 43,3 % 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:

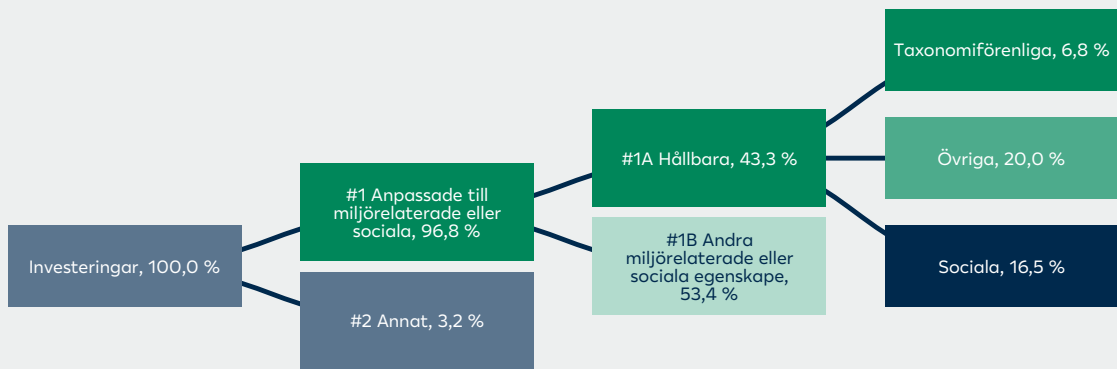
- Enligt EU:s klassifikationssystem har 6,8 % varit investeringar i ekonomisk verksamhet som uppfyller kriterierna i klassifikationssystemet och har främjat begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringen.

- Övriga miljörelaterade hållbara 20,0 % har varit investeringar som främjar miljörelaterade hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar. 16,5 % har varit socialt hållbara investeringar som främjar sociala hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar.

Av fondens investeringar har 53,4 % 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 3,2 % har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanter har varit att kontrollera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivå har inte tillämpats på kontanter.

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



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 5,8 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen.

Bransch	Andel
Industriella tjänster	20,8 %
Hälsovård	14,7 %
Information teknologi	12,6 %
Finansiell service	11,4 %
Sällanköpsvaror	11,0 %
Basindustri	7,4 %
Fastighetsplaceringar	4,7 %
Allmännyttigt	4,6 %
Dagligvaror	4,1 %
Energi	3,9 %
Kommunikation	1,7 %
Övriga	3,2 %

## 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 taxonomi finns tills vidare endast i begränsad omfattning, vilket innebär att data har kompletterats med leverantörens 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

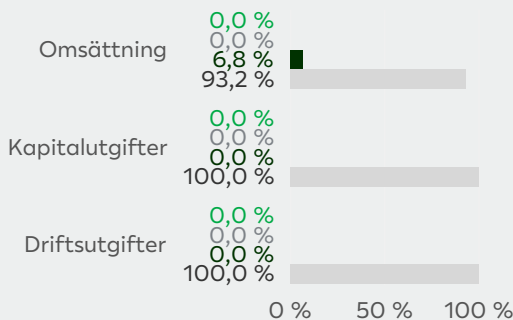
<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

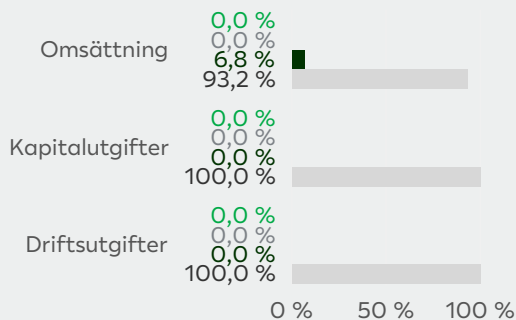
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens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

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 1 % investeringar i omställningsverksamheter och 3,3 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2025: 6,8 % av omsättningen

Referensperiod 2024: 4,1 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 3,2 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 4,1 % av omsättningen



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

Fonden har haft hållbara investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem 20 %.

Fonden har även 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 16,5 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

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

Fonden #2 övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte 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?

Utöver de genomförda åtgärder som nämns i avsnittet ”I vilken utsträckning har de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som denna finansiella produkt främjar uppfyllts?” har fonden även utnyttjat följande former av aktivt ägarskap som en del av investeringsstrategin, genom vilka – vid sidan av övriga egenskaper – uppfyllandet av miljörelaterade och sociala egenskaper har främjats:

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 sammanlagt deltagits på 75 bolagsstämmor och på dessa har gjorts sammanlagt 901 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). Genom projekten strävar man efter att hantera och förebygga följande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI): växthusgasutsläpp, biodiversitet, vattenutsläpp, jämställdhet och brott mot internationella normer. Påverkansprojekt som hänför sig till investeringsobjekten (ISS Stoxx, PRI Spring och Climate Action100+) och initiativ har under referensperioden varit 9, i vilka ämnet har varit miljö eller samhälle.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört mot referensvärdet?

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

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.