



Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

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 gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 61 % 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 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 läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har främjat, utöver övriga egenskaper, miljörelaterade och sociala egenskaper såsom beaktandet av miljörelaterade och sociala konsekvenser i investeringsobjektets verksamhet. Egenskaperna har främjats genom att inkludera en bedömning av hållbarhetsfaktorer i investeringsvalen, påverka bolagens verksamhet, utesluta vissa bolag ur investeringsuniversum samt genom att inom koldioxidintensiva branscher endast investera i bolag som har de bästa koldioxidavtrycken. Fondens investeringsobjekt har dessutom iakttagit god förvaltningsed.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vi använder i första hand officiella uppgifter som investeringsobjekten rapporterar vilket betyder att officiella uppgifter är fakultativa för de investeringsobjekt som inte rapporterar uppgifter. Indikatorer som investeringsobjekten rapporterar är inte alltid systematiska och standardiserade varvid det kan vara svårare att göra jämförelser. Vi strävar efter att främja rapporteringen och därigenom omfattningen på uppgifterna genom att ta kontakt med investeringsobjekten och be om rapporter över väsentliga hållbarhetsindikatorer och -skador. Vi strävar efter att främja användningen av standardiserade indikatorer bland annat genom att understöda rapporteringsinitiativ såsom TCFD. Dessutom kompletteras officiella uppgifter vid möten med investeringsobjekten och med hjälp av uppgifter som fått i samband med processer för påverkan samt med hjälp av portföljförvaltarnas kännedom om investeringsobjekt och branscher vilken används vid hållbarhetsanalysen av investeringsobjekten. Med åtgärderna ovan säkerställs att begränsningarna inte hindrar att målen uppnås.

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	5.5	5.4
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.4	5.2
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	128.6 (95%)	113.2 (81%)
Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)		
Allmännyttigt	58.2	54.8
Material	33.6	17.9
Energi	13.8	
Tillverkningsindustri	7.5	5.9
Dagligvaror	9.0	21.9
Sällanköpsvaror	1.6	5.3
Informationsteknik	2.4	3.3
Kommunikation	0.2	
Hälsovård	1.9	3.9
Fastighetsbolag		
Finansiell service	0.3	0.3
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	91	48
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	3	3
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0.00	0.00
Kvinnornas %-andel i styrelserna för investeringsobjekten (vägt medeltal) och täckning (%)	34% / 97%	31% / 96%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

Målen för fondens hållbara investeringar har varit begränsning av och anpassning till klimatförändringen. Investeringarna har främjat bl.a. minskningen av koldioxidutsläppen samt energieffektiviteten.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I samband med hållbarhetsanalysen som gjorts av respektive investeringsobjekt har bekräftats att delvis gjorda hållbara investeringar inte orsakat betydande negativa konsekvenser för ett enda hållbart investeringsmål i anknytning till miljön eller samhället. Som stöd för analysen har använts bland annat data som investeringsobjekten rapporterat, kriterierna i taxonomiförordningen samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) rapporteras i en separat produktspecifik PAI-rapport.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Till den del det gjorts hållbara investeringar i fonden, har indikatorerna som gäller negativa konsekvenser beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet, i vilken man identifierat och beaktat väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt med beaktande av allmänna negativa konsekvenser samt bransch- och företagsspecifika särdrag. I samband med hållbarhetsanalysen har man bedömt att investeringen inte orsakar betydande skada för målet för hållbara investeringar.

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-taxonomien fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Parker-Hannifin Corp	Tillverkningsindustri	3,7 %	USA
Lincoln Electric Holdings Inc	Tillverkningsindustri	3,5 %	USA
Amphenol Corp	Informationsteknik	3,4 %	USA
Lam Research Corp	Informationsteknik	3,4 %	USA
Public Service Enterprise Group Inc	Allmännyttigt	3,3 %	USA
Lennox International Inc	Tillverkningsindustri	3,3 %	USA
Allegion PLC	Tillverkningsindustri	3,3 %	Irland
Cameco Corp	Energi	3,1 %	Kanada
Agilent Technologies Inc	Hälsovård	3,1 %	USA
Electronic Arts Inc	Kommunikation	3,0 %	USA
Paychex Inc	Tillverkningsindustri	2,9 %	USA
Bio-Techne Corp	Hälsovård	2,9 %	USA
T Rowe Price Group Inc	Finansiell service	2,9 %	USA
ANSYS Inc	Informationsteknik	2,9 %	USA
Darling Ingredients Inc	Dagligvaror	2,9 %	USA

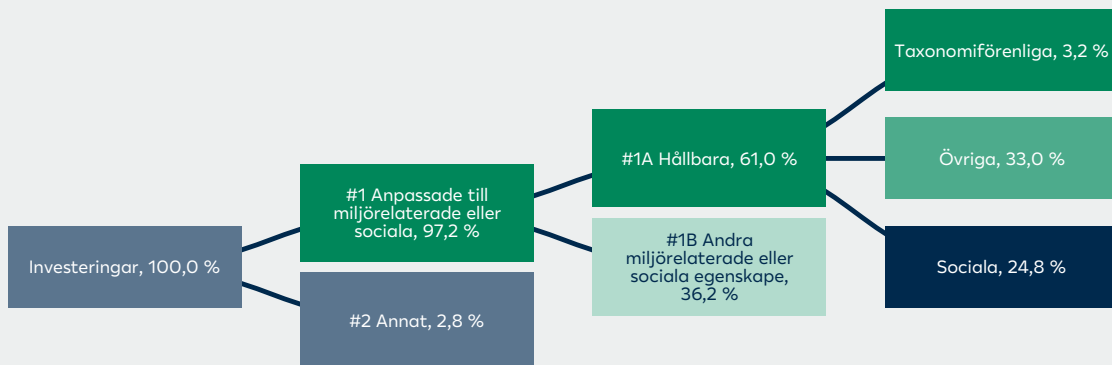


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

De hållbara investeringarna som finns i fonden har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystemet eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar. Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanter har varit att kontrollera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärd på miniminivå har inte tillämpats på kontanter. Beräkningarna grundar sig på läget 31.12.2023. Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig på både uppgifter bolagen publicerat och data som tjänsteleverantören bedömt. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



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.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 5,3 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Tillverkningsindustri	20,7 %
Informationsteknik	19,0 %
Sällanköpsvaror	11,2 %
Hälsovård	10,7 %
Finansiell service	9,9 %
Material	7,3 %
Dagligvaror	7,1 %
Allmännyttigt	4,1 %
Energi	4,1 %
Kommunikation	3,1 %
Övriga	2,8 %

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

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

Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig i huvudsak på data som tjänsteleverantören bedömt eftersom fondens investeringsuniversum består av områden utanför EU, för vilka av bolagen rapporterade ekonomiska verksamhetsandelar enligt EU:s klassifikationssystem inte finns att tillgå. Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av kapitalutgifterna (CapEx) och omkostnaderna (OpEx) finns att få endast för en del av bolagen i deras egen rapportering eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte går att estimera uppgifterna. Andelen investeringar i anknytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

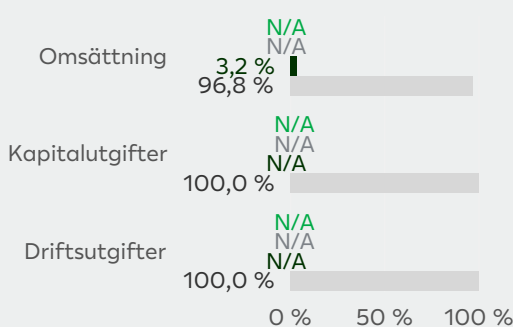
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

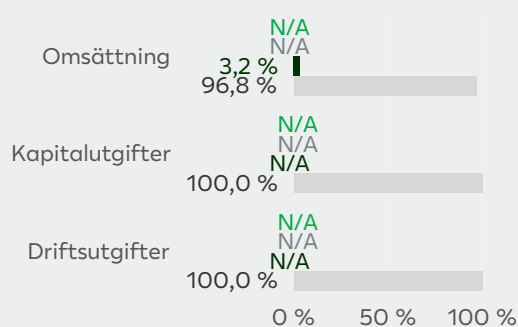
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidfria bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidfria alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

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

Fonden har haft 0,5 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,2 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 3,2 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 4,1 % av omsättningen



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

Fonden har haft 33,0 % investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 24,8 % 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?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanter har varit att kontrollera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärd på miniminivå har inte tillämpats på kontanter.



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

Utöver verkställandet av begränsningarna gällande investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning med bland annat följande medel påverkat investeringsobjekten för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper:

LokalTapiola Kapitalförvaltning har röstat på investeringsobjektens bolagsstämmor med fullmakt från fondbolaget och förordnat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar hållbarhet och rapportering i affärsverksamheten. Detaljerade uppgifter om röstandet finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.

Portföljförvaltningen har vid behov diskuterat med investeringsobjekten om att utveckla affärsverksamheten i en mer hållbar riktning och bland annat förutsatt en bättre rapportering om hållbarhetsfaktorer.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har dessutom deltagit i gemensamma projekt och initiativ gällande hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändringen). Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226920/>.



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt när der gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met det breda marknadsindexet?

-

© 2023 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. Sustainability Rating as of 31st December 2022. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st December 2022. Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

Although LocalTapiola Asset Management Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates, and Upright Oy (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.