



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola USA
Klimatindex

Identifieringskod för juridiska personer: 743700F5ORNC6L4VV333

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 99,9 %

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: ___ %

med ett socialt mål

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

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



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

Fondens hållbara investeringsmål har uppnåtts genom att följa det i EU:s reglering bestämda Paris Aligned (PAB)-jämförelseindexet. Investeringarna i den passiva portföljen som följer indexet anses i princip vara hållbara. De här investeringarna har ansett främja begränsningen av klimatförändringar genom att minska koldioxidutsläppen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Uppnåendet av det hållbara investeringsmålet mäts enligt storleken på koldioxidintensiteten i bolagen i portföljen. De sammanlagda utsläppen för portföljen minskas enligt utsläppsmålen för jämförelseindexet som följer Parisavtalet. Tillräckligt uppfyllande av god förvaltningssed bedöms genom att i verksamheten för investeringsobjekten följa uppfyllandet av eller brytandet mot normer som fastställs i internationella konventioner. Bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption utesluts ur investeringsuniversum. I uppföljningen används som indikator antalet normförbrytelser i portföljbolagen. Indikatorernas värden grundar sig i första hand på uppgifter bolagen gett ut och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. De rapporterade indikatorerna har inte granskats av en granskare eller en tredje part.

	2023
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	38.9 (100%)
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0.00

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

Det har förutsatts att investeringsobjekten iakttar internationellt erkänd praxis för god förvaltningssed, som bland annat fastställs med internationella konventioner som styr företagsverksamheten och samhället såsom FN:s Global Compact samt lokala förvaltningskoder. Tillräckligt uppfyllande av god förvaltningssed har bedömts genom att i verksamheten för investeringsobjekten följa uppfyllandet av eller brytandet mot normer som fastställs i internationella konventioner.

Den taxonomienliga andelen av investeringarna har uppfyllt kriterierna i EU:s taxonomiförordning som förutsätter att investeringen inte orsakar betydande skada för något miljömässigt hållbart investeringsmål, som fastställs i taxonomiförordningen. I bedömningen av hållbara investeringars taxonomienlighet har använts data som investeringsobjekten själv rapporterat samt tjänsteleverantörens uppskattningar, när rapporterad information inte funnits tillgå.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden följer indexet som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). I indexets uppbyggnad har beaktas bl.a. utvecklingen av och nivån på företagens växthusgasutsläpp i förhållande till företagsvärdet. Dessutom har bolag som bryter mot internationella normer och tillverkare av kontroversiella vapen uteslutits ur indexet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Ja. Tillräckligt uppfyllande av god förvaltningssed har bedömts genom att i verksamheten för investeringsobjekten följa uppfyllandet av eller brytandet mot normer som fastställs i internationella konventioner. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.



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

Fonden följer indexet som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). I indexets uppbyggnad har beaktas bl.a. utvecklingen av och nivån på företagens växthusgasutsläpp i förhållande till företagsvärdet. Dessutom har bolag som bryter mot internationella normer och tillverkare av kontroversiella vapen uteslutits ur indexet.



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

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknik	9,8 %	USA
Microsoft Corp	Informationsteknik	7,8 %	USA
Amazon.com Inc	Sällanköpsvaror	4,9 %	USA
NVIDIA Corp	Informationsteknik	4,7 %	USA
Tesla Motors Inc	Sällanköpsvaror	2,8 %	USA
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	2,3 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	2,0 %	USA
Broadcom Ltd	Informationsteknik	1,8 %	USA
Eli Lilly & Co	Hälsovård	1,8 %	USA
Johnson & Johnson	Hälsovård	1,7 %	USA
UnitedHealth Group Inc	Hälsovård	1,5 %	USA
Procter & Gamble Co	Dagligvaror	1,4 %	USA
Home Depot Inc	Sällanköpsvaror	1,4 %	USA
JPMorgan Chase & Co	Finansiell service	1,4 %	USA
Visa Inc	Finansiell service	1,2 %	USA

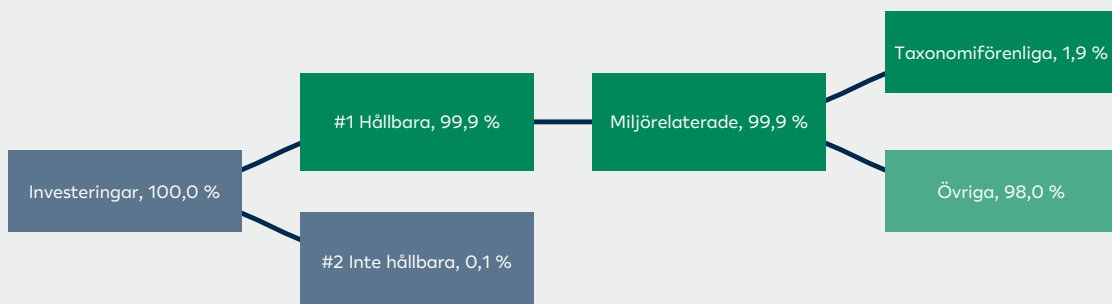


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

De hållbara investeringarna som finns i fonden har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystemet eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar. Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto. 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.

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 0,6 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Informationsteknik	38,7 %
Hälsovård	16,4 %
Sällanköpsvaror	13,4 %
Finansiell service	11,4 %
Kommunikation	7,5 %
Dagligvaror	6,2 %
Tillverkningsindustri	2,8 %
Fastighetsbolag	1,6 %
Material	1,3 %
Allmännyttigt	0,7 %
Övriga	0,1 %

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 verksamheters andelar 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 estimerar 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.

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

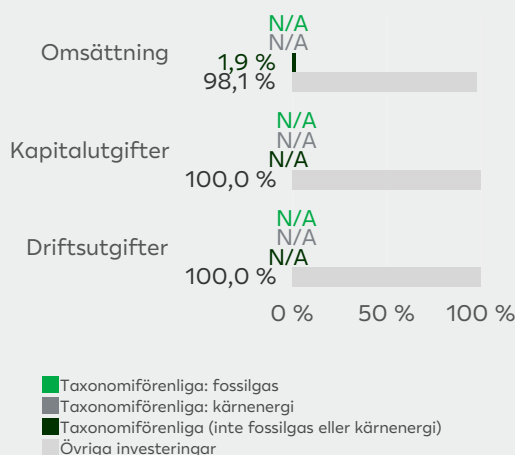
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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.

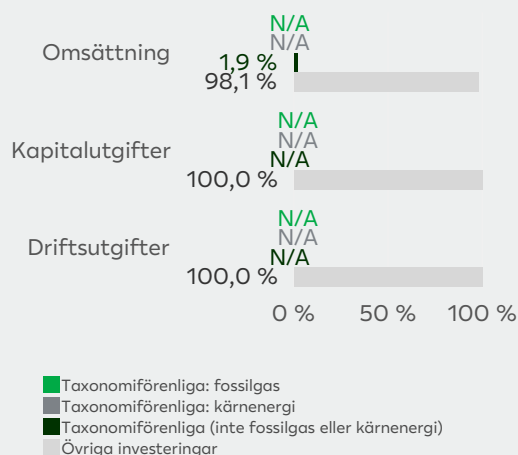
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande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



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

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

Fonden har haft 0,8 % investeringar i omställningsverksamheter och 0,9 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Det är fråga om den första rapporteringsperioden enligt denna periodiska översikt och därmed rapporteras inte ännu jämförande uppgifter.



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

Fonden har haft 98,0 % 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 0 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

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

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



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

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

Portföljförvaltningen har diskuterat med investeringsobjekten om att utveckla affärsverksamheten i en mer hållbar riktning och bland annat förutsatt en bättre rapportering om hållbarhetsfaktorer, ifall bolaget i fråga omfattats av uppföljningen av aktivt aktie- och företagsobligationsval. Kapitalförvaltningen har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>. Kapitalförvaltningen har deltagit i gemensamma projekt och initiativ gällande hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändringen). Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226920/>.



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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Indexet iakttar följande begränsningar och vikter i förhållande till det allmänna marknadsindexet.

Minskningen av koldioxidintensiteten ska vara minst 50 % jämfört med det allmänna marknadsindexet (parent index). Den årliga minskningen av koldioxidintensiteten ska vara minst 7 % p.a. i genomsnitt. På indexet tillämpas uteslutningar på grundläggande nivå såsom kontroversiella vapen, tobak och de som bryter mot FN:s normer samt på aktiviteten grundade uteslutningar såsom kol-, olje- och gasbolag. Vikten av kritiska branscher (high climate impact) måste vara minst lika stor som i marknadsindexet. Bolag med utsläppsmål är i övervikt i indexet (Science Based Targets). Bolag med liten koldioxidrisk och gröna lösningar är i övervikt i indexet (t.ex. förnybar energi och energieffektivitet). I samband med indexuppdateringen i december och juni utesluts ur indexet dessutom bolag som finns på LokalTapiola Kapitalförvaltnings lista för uteslutning.

Ytterligare information finns på Morningstars sida:

<https://indexes.morningstar.com/docs/rulebook/morningstar-sweden-large-mid-paris-aligned-benchmark-select-FS000HJLT>

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

Resultaten av de nedan presenterade hållbarhetsindikatorerna beskriver fondens hållbara investeringsmål. Det hållbara investeringsmålet har verkställts i fonden genom indexuppföljningen.

Uppnåendet av det hållbara investeringsmålet har mätts enligt storleken på koldioxidintensiteten i bolagen i portföljen. De sammanlagda utsläppen för portföljen minskar enligt utsläppsmålen för jämförelseindexet som följer Parisavtalet. Tillräckligt uppfyllande av god förvaltningssed har bedömts genom att i verksamheten för investeringsobjekten följa uppfyllandet av eller brytandet mot normer som fastställs i internationella konventioner. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption. I uppföljningen används som indikator antalet normförbrytelser i portföljbolagen.

Indikatorernas värden grundar sig i första hand på uppgifter bolagen gett ut och därefter på tjänsteleverantörens bedömning.

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 med referensvärdet?

Fonden är en indexfond som förvaltas enligt det namngivna indexet. I tabellen nedan beskrivs skillnaden mellan fonden och indexet den följer mätt enligt hållbarhetsindikatorerna. Fonden följer indexet genom att investera direkt i aktier som omfattar indexet och därmed är skillnaderna mellan fonden och indexet mätt enligt hållbarhetsindikatorerna mycket små. Bland annat kontanta medel och små skillnader i aktiernas inbördes vikter förklarar skillnaderna mellan fonden och det namngivna indexet.

Indikatorernas värden grundar sig i första hand på uppgifter bolagen gett ut och därefter på tjänsteleverantörens bedömning.

	Skillnaden mellan fonden och indexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€)	-0.1 tCO ₂ /M€
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact -principer, skillnad som %-enhet	0 %-enhet

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

I tabellen nedan beskrivs skillnaden mellan fonden och marknadsindexet mätt enligt hållbarhetsindikatorerna. Mätarnas värden grundar sig i första hand på uppgifter bolagen gett ut och därefter på tjänsteleverantörens bedömning.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€)	-47.2 tCO ₂ /M€
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact -principer, skillnad som %-enhet	0 %-enhet

Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex sponsras, säljs eller marknadsförs inte av Morningstar Norge AS eller någon av dess dotterbolag (alla liknande enheter benämns gemensamt för "Morningstar Entities"). Morningstar Entities ger inga löften eller garantier, uttalade eller outtalade, till ägarna till Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex eller någon person ur allmänheten om i vilken utsträckning det är tillrådligt att investera i investeringsfonder allmänt sett eller i synnerhet Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex eller förmågan hos Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™ att följa det allmänna marknadsresultatet för aktiefonder.

Morningstar Entities garanterar inte att Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex är korrekt eller fullständig eller några andra uppgifter och Morningstar Entities tar inte ansvar för eventuella fel, uteblivna uppgifter eller störningar.

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.