



Kapitalförvaltning Nordic Plus



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: Kapitalförvaltning Nordic Plus

Identifieringskod för juridiska personer: 7437009MZCJZV9CNZC22

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 64,8 % 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?

Investeringsportföljen har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i direkta aktieinvesteringar eller företagsobligationsinvesteringar utanför tillämpningsområdet av EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, vilka har valts till portföljen enligt samma kriterier som vid finansiella produkter som främjar hållbarhetsegenskaper. Dessutom genom att investera i finansiella produkter, vilka utöver övriga egenskaper främjar miljörelaterade och sociala egenskaper (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 8) och vilka i sina investeringsbeslut beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling som investeringsobjektens verksamhet orsakar eller i investeringsobjekt, vars mål är att göra hållbara investeringar (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 9).

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

I bedömningen av investeringsportföljens hållbarhet används i första hand offentliga uppgifter som investeringsobjekten rapporterar vilket betyder att offentliga uppgifter är valfria för de investeringsobjekt som inte rapporterar uppgifter.

	2023	2022
Investeringsportföljens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.7	6.5
Investeringsportföljens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.3	5.5
Investeringsportföljens koldioxidintensitet (tCO2e/M€) och täckning (%)	21.0 (100%)	24.3 (100%)
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	16	14
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 (%)	43% / 94%	38% / 88%

...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?

Även om investeringsportföljen har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar eller investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852) och den har därmed inte haft ett mål för hållbara investeringar. Investeringsportföljen har dock eventuellt, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investerat i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen.

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?

Investeringsportföljen har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Investeringsportföljen har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Investeringsportföljen har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen.

I EU-taxomin 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 investeringsportföljens direkta aktieinvesteringar 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 direkta aktieinvesteringar, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, överträdelser av 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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo-Nordisk A/S B	Hälsovård	8,3 %	Danmark
Atlas Copco AB	Tillverkningsindustri	5,2 %	Sverige
Epiroc AB	Tillverkningsindustri	4,4 %	Sverige
DEMANT A/S	Hälsovård	4,3 %	Danmark
DSV Panalpina A/S	Tillverkningsindustri	4,3 %	Danmark
Volvo AB	Tillverkningsindustri	3,9 %	Sverige
Hennes & Mauritz Ab B	Sällanköpsvaror	3,8 %	Sverige
Assa Abloy Ab B	Tillverkningsindustri	3,8 %	Sverige
Gjensidige Forsikring ASA	Finansiell service	3,7 %	Norge
Tele2 AB	Kommunikation	3,7 %	Sverige
Swedish Orphan Biovitrum AB	Hälsovård	3,6 %	Sverige
GN Store Nord AS 0.88% 25.11.2024 call	Hälsovård	3,5 %	Danmark
Thule Group AB/The	Sällanköpsvaror	3,4 %	Sverige
Coloplast A/S	Hälsovård	3,3 %	Danmark
Orsted A/S	Allmännyttigt	3,3 %	Danmark

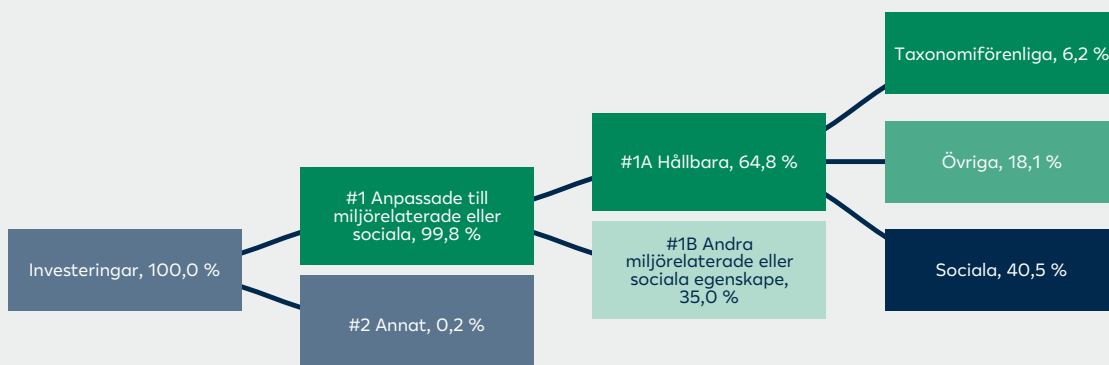


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

De hållbara investeringarna som finns i investeringsportföljen har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystemet eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar. Investeringsportföljens 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 baserar sig i huvudsak på 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 5,8 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Industriella tjänster	29,7 %
Hälsovård	23,4 %
Finansiell service	15,3 %
Sällanköpsvaror	8,4 %
Basindustri	6,8 %
Kommunikation	3,9 %
Allmännyttigt	3,3 %
Allmännyttiga	2,9 %
Energi	2,5 %
Fastighetsplaceringar	2,1 %
Konsumentvaror	1,5 %
Övriga	0,2 %

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 på både uppgifter bolagen publicerat och data som tjänsteleverantören bedömt. Vissa av fondens investeringsobjekt har inte ännu rapporterat andelen ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. 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. 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?

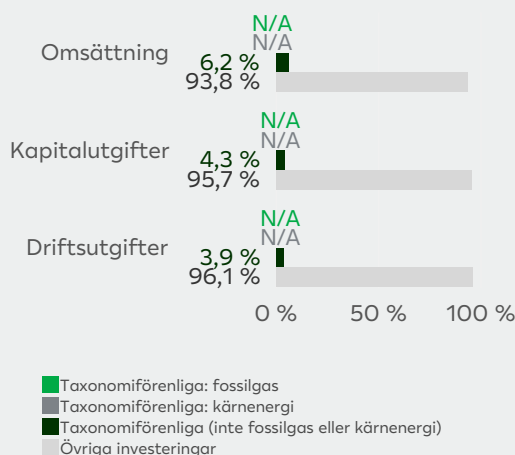
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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.

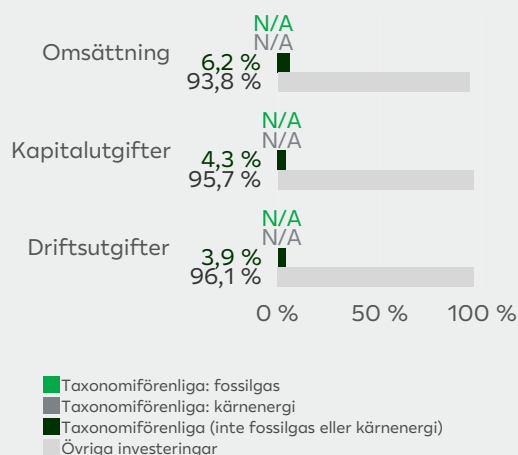
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande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

Investeringsportföljen har haft 0,1 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,9 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 6,2 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 5,6 % av omsättningen



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

Investeringsportföljen har haft 18,1 % 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?

Investeringsportföljen har haft 40,5 % 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?

Investeringsportföljens övriga investeringar har varit kontanter på portföljens 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 i investeringspolicyn, iakttas i portföljförvaltningen kapitalförvaltarens principer för ägarstyrning. Kapitalförvaltaren har 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 LokalTapiola Livbolag och förordnat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar hållbarhet och rapportering i affärsverksamheten.

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/>.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört mot referensvärdet?

Investeringsportföljen 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 det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört mot referensvärdet?

-

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 det breda marknadsindexet?

-

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.