

# Kapitalförvaltning Nordic Plus

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: 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: \_\_\_ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 56,7 % 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

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 investeringsportföljen som en miljörelaterad och social egenskap främjat en mera hållbar affärsverksamhet för investeringsobjekten. Av investeringsportföljens investeringar har 99,6 % varit investeringar som främjar egenskaper. 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.

Investeringsportföljen har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i direkta aktieinvesteringar utanför tillämpningsområdet av EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade uppgifter som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, vilka har valts till portföljen enligt samma kriterier som vid finansiella produkter som främjar hållbarhetsegenskaper.

Även om investeringsportföljens mål inte har varit att göra hållbara investeringar, har investeringsportföljen gjort delvis hållbara investeringar, vilka har uppfyllt EU-taxonomin kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncerns definition på en hållbar investering. Investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU-taxonomin har främjat begränsningen av klimatförändringen

och anpassningen till klimatförändringen. Hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncerns definition har främjat miljörelaterade och sociala mål i anslutning till hållbar utveckling.

## Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Hållbarhetsindikatorerna som beskriver egenskaperna som investeringsportföljen främjar har presterat på förväntad nivå under referensperioden. De realiserade hållbarhetsindikatorerna ligger inom målen och tröskelvärdena med undantag av indikatorn 'Fondens koldioxidintensitet (WACI) scope 1+2+3' som överskrider värdet för sitt jämförelseindex. Överskridandet av tröskelvärdet förklaras huvudsakligen av de investerade bolagens varierande rapporteringspraxis för utsläpp inom scope 3. På grund av kvalitets- och täckningsutmaningar i scope 3-utsläppsdata anses överskridandet inte påverka uppfyllandet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Hållbarhetsindikatorernas prestation beskriver att investeringsportföljens investeringsstrategi har förverkligats enligt de miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas, de bindande delfaktorerna och LokalTapiolas Kapitalförvaltningskoncerns principer för hållbara investeringar.

	2025	2024	2023	2022
Investeringsportföljens koldioxidintensitet (WACI), scope 1+2. Beräkningen utgår från de siffror som bolagen rapporterar och syftar till en koldioxidintensitet under eller på samma nivå som den allmänna nordiska aktiemarknaden. Inom parentes anges indikatorns täckning (%)	18,2 (99,6%)	26,6 (97,8%)	21,0 (100%)	24,3 (100%)
Investeringsportföljens 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 den allmänna nordiska aktiemarknaden. Inom parentes anges indikatorns täckning (%)	2072,0 (99,6%)			
Andelen bolag i investeringsportföljen som bryter mot internationella normer baserat på en analys av den externa tjänsteleverantören som används. Investeringsportföljens direkta investeringar görs inte i bolag som bryter mot internationella normer, så deras andel ska vara 0 %.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

## ...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 alla referensperioder inte är helt jämförbara med tidigare referensperioder. För de nya hållbarhetsindikatorer som infördes under år 2025 finns det ännu inga jämförelsedata tillgängliga.

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna under föregående referensperioder finns ovan. I förhållande till den föregående referensperioden har indikatorerna presterat på den förväntade nivån och det har inte skett betydande förändringar i indikatorernas prestation.

## 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 enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncerns definition eller investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna i EU-taxonomin och investeringsportföljen har därmed inte haft ett mål för hållbara investeringar. Investeringsportföljen har dock utifrån övriga investeringsmässiga kriterier gjort hållbara investeringar. Målen för de hållbara investeringar som investeringsportföljen gör har varit att främja miljörelaterade och sociala mål i anslutning till hållbar utveckling. Investeringar i ekonomisk verksamhet enligt EU-taxonomin har främjat begränsningen av klimatförändringen och anpassningen till klimatförändringen. Uppgiften om hur kriterierna enligt EU-taxonomin uppfylls grundar sig på data som uppgjorts av en extern tjänsteleverantör och delvis på uppskattningar. Data har inte bekräftats av kapitalförvaltaren 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 investeringsportföljens direkta investeringar har det bekräftats att delvis gjorda hållbara investeringar inte orsakat betydande skada på ett enda hållbart miljörelaterat eller socialt investeringsmål. Som stöd för ingen betydande skada-analysen har bland annat använts bedömningar av affärsverksamhetens negativa konsekvenser för målen för hållbar utveckling, data som investeringsobjekten rapporterat, kriterierna i EU-taxonomin samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI).

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin anses vara hållbara investeringar. Ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin förutsätts iakttä principen ”ingen betydande skada” enligt vilken investeringar enligt taxonomin inte får orsaka betydande skada på andra mål enligt taxonomin. Dessutom förutsätts att dessa tillämpar sociala skyddsåtgärder på miniminivå enligt EU-taxonomin.

### 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.

Vad gäller hållbara investeringar så har man beaktat 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.

## KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser	Täckning	Rapporterad vs. uppskattad
--	--------------	----------	----------------------------

### Utsläpp av växthusgaser

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	147,3 tCO <sub>2</sub> e	96,8 %	100,0 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	55,6 tCO <sub>2</sub> e	96,8 %	100,0 %

Scope 3-växthusgasutsläpp	9846,1 tCO2e	96,8 %	100,0 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	10049,0 tCO2e	96,8 %	100,0 %
<b>2. Koldioxidavtryck</b>			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	15,8 tCO2e/EURm	96,8 %	100,0 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	784,4 tCO2e/EURm	96,8 %	100,0 %
<b>3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet</b>			
Växthusgasintensitet, Scope 1+2	16,1 tCO2e/EURm	96,8 %	100,0 %
Växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	664,8 tCO2e/EURm	96,8 %	100,0 %
<b>4. Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</b>			
	0,0 %	100,0 %	
<b>5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion hos företag som är föremål för investeringar</b>			
	30,1 %	100,0 %	87,9 %

Bransch	Konsekvenser	Täckning
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,050	6,3 %
Tillverkning	0,055	40,3 %
Transport och magasinering	0,003	4,6 %

7. Andel investeringar i företag vars verksamhet har en negativ inverkan på biologiskt känsliga områden	0,0 %	100,0 %	96,8 %
---	-------	---------	--------

8. Utsläpp till vatten orsakade av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)	0,0 t/EURm	94,4 %	2,6 %
---	------------	--------	-------

9. Mängd farligt avfall och radioaktivt avfall som produceras av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)	0,5 t/EURm	96,8 %	50,9 %
---	------------	--------	--------

## 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 %	96,8 %	
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,5 %	100,0 %	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen (genomsnitt)	24,5 %	92,0 %	21,5 %
13. Könsmångfald i styrelsen (genomsnittlig andel kvinnliga styrelseledamöter)	40,6 %	100,0 %	96,8 %
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	96,8 %
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,1 %	96,8 %

### 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)	0,0 %	96,8 %
15. Avsaknad av riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor (andel investeringar utan riktlinjer i enlighet med FN:s konvention mot korruption)	0,0 %	96,8 %

## 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 för direkta aktieinvesteringar och LokalTapiola-fonderna 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 vidtas. Investeringsobjektet ska iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s krav på hållbar företagsverksamhet som gäller företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin 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 investeringsportföljens 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 direkt aktieinvestering beaktas i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Vad gäller direkta aktie- och ränteinvesteringar har man i hållbarhetsanalysen av varje investeringsobjekt beaktat 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 investeringsportföljens direkta investeringar. Som datakälla har använts data som fåtts från tjänsteleverantörer, som antingen baseras på bolagens egen rapportering eller på tjänsteleverantörernas uppskattningar. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för direkta aktie- och ränteinvesteringar, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, överträdelser av arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption. Under referensperioden har man genom metoder för aktivt ägarskap strävat efter att hantera och minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna som identifierats.

## 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	168,0 tCO <sub>2</sub> e	92,8 %	90,6 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	69,4 tCO <sub>2</sub> e	92,8 %	90,6 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	10503,2 tCO <sub>2</sub> e	92,8 %	96,8 %

Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	10740,6 tCO <sub>2</sub> e	92,8 %	96,8 %
<b>2. Koldioxidavtryck</b>			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	14,6 tCO <sub>2</sub> e/EURm	92,8 %	90,6 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	659,3 tCO <sub>2</sub> e/EURm	92,8 %	96,8 %
<b>3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet</b>			
Växthusgasintensitet, Scope 1+2	24,1 tCO <sub>2</sub> e/EURm	92,8 %	90,6 %
Växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	710,6 tCO <sub>2</sub> e/EURm	92,8 %	90,6 %
<b>4. Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</b>			
	0,0 %	99,6 %	
<b>5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion hos företag som är föremål för investeringar</b>			
	40,2 %	98,4 %	74,1 %
<b>Bransch</b>			
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,050	6,3 %	
Tillverkning	0,055	40,3 %	
Transport och magasinering	0,003	4,6 %	
<b>7. Andel investeringar i företag vars verksamhet har en negativ inverkan på biologiskt känsliga områden</b>			
	0,0 %	99,6 %	95,7 %
<b>8. Utsläpp till vatten orsakade av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)</b>			
	0,0 t/EURm	89,6 %	2,1 %
<b>9. Mängd farligt avfall och radioaktivt avfall som produceras av företag som är föremål för investeringar (ton / investerad M€)</b>			
	0,4 t/EURm	92,8 %	48,6 %

## 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 %	95,3 %	
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel av investeringarna)	0,4 %	98,4 %	
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen (genomsnitt)	23,9 %	93,3 %	24,2 %
13. Könsmångfald i styrelsen (genomsnittlig andel kvinnliga styrelseledamöter)	39,6 %	99,6 %	94,9 %
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	164,6 m <sup>3</sup> /EURm	92,8 %
2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	0,1 %	92,8 %

### 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)	0,0 %	97,1 %
---	-------	--------

---

15. Avsaknad av riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor (andel investeringar utan riktlinjer i enlighet med FN:s konvention mot korruption)	0,0 %	97,1 %
---	-------	--------



## 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
Investor AB	Finansiell service	6,2 %	Sverige
Novo Nordisk A/S	Hälsovård	4,6 %	Danmark
Atlas Copco AB	Industriella tjänster	4,5 %	Sverige
Tele2 AB	Kommunikation	4,5 %	Sverige
Sandvik AB	Industriella tjänster	4,4 %	Sverige
Danske Bank A/S	Finansiell service	4,4 %	Danmark
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finansiell service	4,4 %	Sverige
EQT AB	Finansiell service	4,1 %	Sverige
DSV A/S	Industriella tjänster	4,0 %	Danmark
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Information teknologi	3,8 %	Sverige
Epiroc AB	Industriella tjänster	3,8 %	Sverige
Svenska Handelsbanken AB	Finansiell service	3,7 %	Sverige
Assa Abloy AB	Industriella tjänster	3,5 %	Sverige
Nykredit Realkredit AS 4% 24.04.2035 call	Finansiell service	3,3 %	Danmark
BEWi ASA FRN 03.09.2026 call	Basindustri	3,2 %	Norge



## Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Av investeringsportföljens investeringar har 99,6 % varit investeringar av klass #1 som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Sijoitukset on tehty osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin sijoitusstrategien sitovien poissulkukriteerien mukaisesti. Av dessa investeringar har 56,7 % 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:

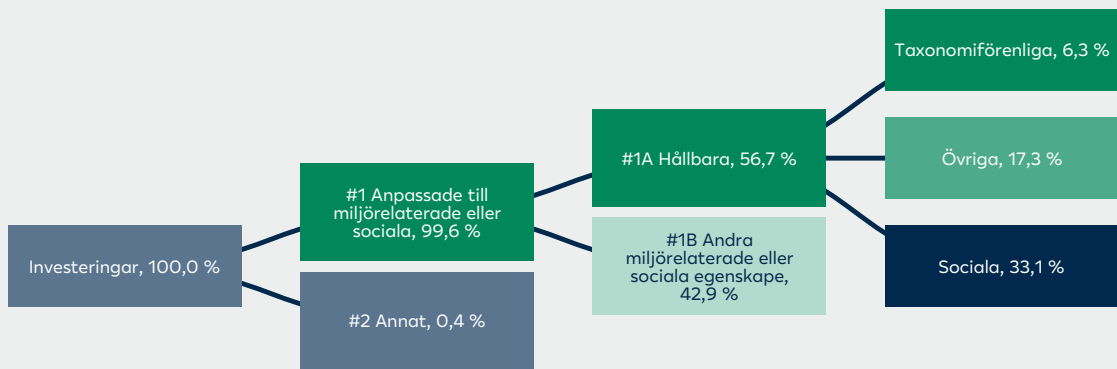
- Enligt EU:s klassifikationssystem har 6,3 % varit investeringar i ekonomisk verksamhet som uppfyller kriterierna i klassifikationssystemet och har främjat begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringen.

- Övriga miljörelaterade hållbara 17,3 % har varit investeringar som främjar miljörelaterade hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar. Socialt hållbara 33,1 % har varit investeringar som främjar sociala hållbarhetsmål enligt Kapitalförvaltningskoncernens definition av hållbara investeringar.

Av investeringsportföljens investeringar har 42,9 % 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.

Investeringsportföljens #2 övriga investeringar 0,4 % har varit kontanter på investeringsportföljens 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 parten som tillhandahåller investeringsobjekten, 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 0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen.

Bransch	Andel
Finansiell service	39,4 %
Industriella tjänster	29,7 %
Hälsovård	8,7 %
Information teknologi	8,3 %
Basindustri	3,6 %
Allmännyttiga	2,5 %
Dagligvaror	2,1 %
Kommunikation	2,0 %
Konsumenttjänster	1,8 %
Fastighetsplaceringar	1,5 %
Övriga	0,4 %

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

Investeringsportföljen 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.

Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av kapitalutgifterna (CapEx) och omkostnaderna (OpEx) grundar sig på tal som bolagen rapporterat.

Parten som tillhandahåller investeringsobjekten, portföljförvaltaren, granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

### Investerinrar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?

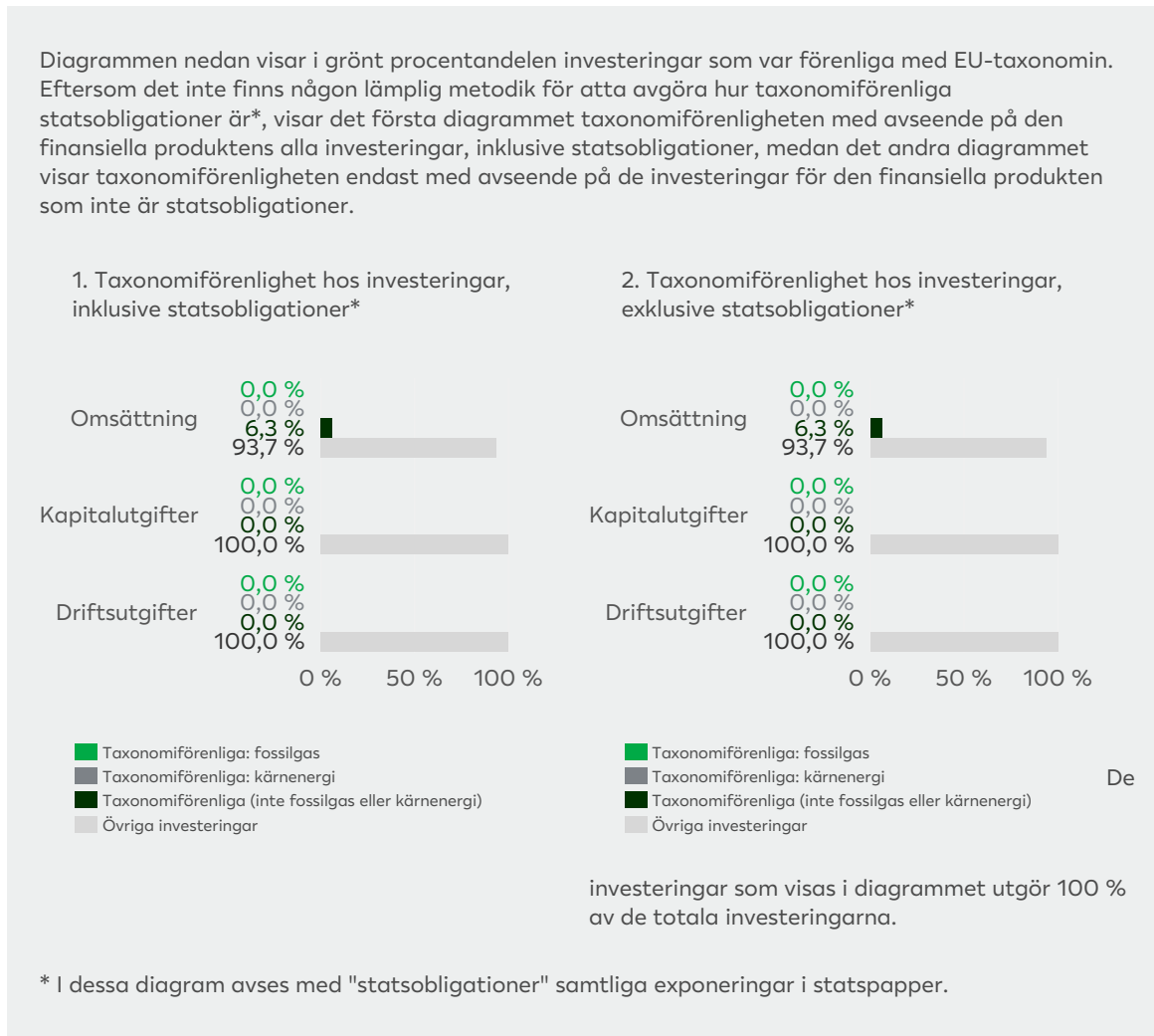
- Ja
- I fossilgas     I kärnenergi
- Nej

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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



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

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

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

Referensperiod 2025: 6,3 % av omsättningen

Referensperiod 2024: 5,6 % av omsättningen

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 investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem 17,3 %.

Investeringsportföljen har 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?

investeringsportföljen har haft 33,1 % 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 #2 övriga investeringar har varit kontanter på portföljens bankkonto. Syftet med kontanter 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 vidtagna åtgärderna som nämns i avsnittet 'Hur har hållbarhetsindikatorerna presterat?', har parten som tillhandahåller investeringsportföljen främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. Investeringsportföljen innehåller direkta aktie- och ränteinvesteringar.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har röstat på investeringsobjektens bolagsstämmor med fullmakt från LokalTapiola Livbolag och förordnat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar affärsverksamhetens hållbarhet och rapportering, när dessa har funnits på föredragningslistan. Under referensperioden deltog man i 16 bolagsstämmor.

Under referensperioden har portföljförvaltningen 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.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten i investeringsportföljen genom att delta i gemensamma påverkansprojekt (collaborative engagements). Projekten ISS Sustainability Solutions, PRI Spring och Climate Action100+ -hade under referensperioden som målbolag 5 investeringsobjekt som ingår i portföljen. Under referensperioden har LokalTapiola Kapitalförvaltning dessutom deltagit i ett gemensamt projekt för rapportering av systemiska hållbarhetsrisker, såsom klimatförändringar och minskad biologisk mångfald. Via indirekt påverkan har förverkligandet av investeringsportföljens miljörelaterade och sociala egenskaper främjats.



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

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

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

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.

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>.