

# Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

## Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG (743700ZKS96TFG78G395)

**Sammanfattning:** Placeringsfonden LokalTapiola Europa Mid Cap ESG (743700ZKS96TFG78G395) beaktar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna anmälan om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer omfattar en referensperiod som börjar den 1 januari och upphör den 31 december 2023.

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) i de tillgångsklasser och investeringsformer för vilkas investeringsobjekt det finns uppgifter om indikatorer att tillgå. Under perioden som rapporten täcker beaktades de obligatoriska PAI-indikatorerna i tabell 1 och de valda frivilliga PAI-indikatorerna i direkta investeringar i aktier i vilka bedömningen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling är integrerad i hållbarhetsanalysen av investeringsobjekten. Processerna och åtgärderna för att beakta PAI-indikatorerna som en del av investeringsverksamheten och aktivt ägarskap har beskrivits i principerna för hållbar investeringsverksamhet och i principerna för ägarstyrning.

Rapportering om huvudsakliga negativa konsekvenser gäller inte kontanter och derivat i portföljen. I rapporten ingår därmed 97,2 % av portföljens investeringar.

### Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / mått	Konsekvenser år 2023 (Datatäckning)	Konsekvenser år 2022 (Datatäckning)	Förklaring
--	-------------------------------------	-------------------------------------	------------

## KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

### Utsläpp av växthusgaser

<b>1. Utsläpp av växthusgaser</b>			
Scope 1-växthusgasutsläpp	2 234,2 (96,5 %)	1 224,7 (94,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,4 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	1 073,0 (96,5 %)	1 026,5 (86,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,4 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	50 136,4 (96,5 %)	41 701,9 (86,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 67,5 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	53 443,5 (96,5 %)	44 015,9 (86,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 67,5 %.
<b>2. Koldioxidavtryck</b>			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	35,5 (96,5 %)	29,3 (86,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,4 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	573,2 (96,5 %)	557,4 (94,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 67,5 %.
<b>3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet</b>			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	91,3 (96,5 %)	52,8 (89,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,4 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	1 629,6 (96,5 %)	1 106,1 (89,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 67,5 %.
<b>4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</b>			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,0 (96,5 %)	0,8 (90,5 %)	
<b>5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion</b>			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	87,9 (96,5 %)	87,8 (97,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 13,6 %.
<b>6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan</b>			
<b>Bransch</b>	<b>2023</b>		
Byggverksamhet	0,000 (0,5 %)	( %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,178 (4,0 %)	0,052 (0,8 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,002 (3,4 %)	0,006 (8,5 %)	
Tillverkning	0,118 (44,6 %)	0,129 (42,5 %)	
Utvinning av mineral	0,051 (7,3 %)	0,000 (2,1 %)	

#### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar olägenheter i anknytning till växthusgasutsläpp och användningen av fossila bränslen som en del av den investeringsobjektspecifika hållbarhetsanalysen med beaktande av investeringsobjekt- och branschspecifika särdrag samt tillgången till och omfattningen på data. Om olägenheter i anknytning till klimatförändringar identifieras som en betydande riskfaktor, fäster man i hållbarhetsanalysen särskild uppmärksamhet på investeringsobjektets åtgärder för att minska riskfaktorerna. Vid behov påverkas investeringsobjektet via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman. LokalTapiola Kapitalförvaltning har förbundit sig till utsläppsminskningensinitiativet Net Zero Asset Managers vars mål är att växthusgasutsläppen från investeringstillgångarna är nettonoll senast år 2050. Vad gäller direkta aktie- och ränteinvesteringar är målet att halvera koldioxidavtrycket (Scope 1 och Scope 2) senast år 2030 i jämförelse med situationen år 2019. Koldioxidrisken i investeringsportföljerna minskas genom att tillämpa best-in-class-urval inom koldioxidintensiva branscher (olja- och gasbolag, basindustri, avfallshantering, flyg- och fartygstrafik, allmännyttiga bolag): investeringar görs endast i företag som har det bästa koldioxidavtrycket och i företag som klart och tydligt förbättrat sig. Med företag som förbättrat sig avses företag som utifrån klimatvetenskapen ställt upp eller offentligt förbundit sig att ställa upp mål för att minska koldioxidutsläppen. Investeringar görs även i s.k. gröna obligationslån med vilka man finansierar projekt för grön omställning. Investeringsobjekten påverkas via gemensamma projekt (bland annat CDP) samt direkt via företagsmöten och annan kontakt och de uppmanas att göra upp målinriktade Net Zero-planer. På bolagsstämmor understöds endast mål och planer som följer Parisavtalet samt aktieägarnas förslag i vilka man kräver måluppställning och främjandet av en transparent rapportering. Särskilt målbolagen som finns på listan Climate Action 100+ förutsätts ha en omställningsplan som är en del av bolagets strategi och premieringspolicy.

## Biologisk mångfald

### 7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,0 (96,5 %)	0,0 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,0 %.
---	--------------	--------------	---

#### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning satte sig in i naturens mångfald som ett fenomen och i dess främjande och minskning av förlust av biologisk mångfald genom investeringsmässiga medel. Portföljförvaltningen satte sig in i tillgängliga bedömningsramar och verktyg och granskade preliminärt biodiversitetspåverkan av investeringsportföljerna. Det uppgjordes en vägkarta för biodiversitet och i enlighet med den ska bedömningen av investeringsportföljernas naturpåverkan utvidgas till olika tillgångsklasser och investeringskoncept i och med att den naturrelaterade rapporteringen framskrider. LokalTapiola Kapitalförvaltning anslöt sig som medlem i TNFD Forum och deltar i ett tematiskt påverkansprojekt med biodiversitetstema vars målbolag är bolagen med betydande biodiversitetspåverkan.

## Vatten

### 8. Utsläpp till vatten

Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,0 (96,5 %)	0,0 (87,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0 %.
---	--------------	--------------	---------------------------------------

#### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar utsläpp i vatten som en del av den investeringsobjektspecifika hållbarhetsanalysen med beaktande av investeringsobjekt- och branschspecifika särdrag samt tillgången till och omfattningen på data. Om utsläpp i vattendrag identifieras som en betydande riskfaktor, fäster man i hållbarhetsanalysen särskild uppmärksamhet på investeringsobjektets åtgärder för att minska riskfaktorerna. Vid behov påverkas investeringsobjektet via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman. LokalTapiola Kapitalförvaltning deltar i ett tematiskt påverkansprojekt om vatten i vilket målbolagen är bolag med betydande vattenrisk.

## Avfall

### 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,0 (96,5 %)	0,0 (87,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0 %.
---	--------------	--------------	---------------------------------------

#### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar skadligt avfall som en del av den investeringsobjektspecifika hållbarhetsanalysen med beaktande av investeringsobjekt- och branschspecifika särdrag samt tillgången till och omfattningen på data. Om skadligt avfall identifieras som en betydande riskfaktor, fäster man i hållbarhetsanalysen särskild uppmärksamhet på investeringsobjektets åtgärder för att minska riskfaktorerna. Vid behov påverkas investeringsobjektet via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman.

## INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

## Sociala förhållanden och personalfrågor

### 10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0 (94,6 %)	0,0 (96,1 %)	
---	--------------	--------------	--

#### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Vid direkta investeringar i aktier och företagsobligationer investerar LokalTapiola Kapitalförvaltning inte i företag som överträder internationella normer. För att identifiera företag som överträder normer används en bedömning gjord av en utomstående tjänsteleverantör. LokalTapiola Kapitalförvaltning deltar i ett normbaserat påverkansprojekt i vilket målbolagen är bolag som misstänks ha överträtt normer.

## 11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	84,3 (96,5 %)	77,8 (90,5 %)	Tjänsteleverantören har genom bästa möjliga medel strävat efter att utreda verksamhetsprincipernas existens. På grund av avvikande praxis bland annat vad gäller principernas namngivande, använd terminologi och publiceringsform, det faktum att tjänsteleverantören inte har identifierat verksamhetsprinciper betyder nödvändigtvis inte att bolaget inte skulle ha principer.
--	---------------	---------------	--

### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

I samband med hållbarhetsanalysen bedömer LokalTapiola Kapitalförvaltning investeringsobjektens förvaltning, processer och verksamhetsformer i anknytning till identifieringen av överträdelser och/eller behandlingen av eventuella överträdelsetfall, med beaktande av omfattningen och tillgången på data. Om det upptäcks att investeringsobjektet har avsevärda brister i dokumenteringen och/eller verksamhetsformerna, påverkas investeringsobjektet vid behov via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman.

## 12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	18,3 (96,5 %)	18,1 (97,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,6 %.
--	---------------	---------------	---

### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjektsspecifika hållbarhetsanalysen verkställandet av en jämlik avlöning mellan könen, med beaktande av tillgången till och omfattningen på data. Om det upptäcks att investeringsobjektet har avsevärda brister i verkställandet av jämlikheten, påverkas investeringsobjektet vid behov via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman. LokalTapiola Kapitalförvaltning deltar i ett tematiskt påverkansprojekt som gäller verkställandet av jämlikhet mellan könen, i vilket målbolagen är bolag som är i riskzonen vad gäller verkställandet av jämlikhet.

## 13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	31,6 (96,5 %)	30,8 (97,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,7 %.
--	---------------	---------------	--

### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjektsspecifika hållbarhetsanalysen verkställandet av mångfald i styrelser. Om det upptäcks att investeringsobjektet har avsevärda brister i verkställandet av styrelsens obundenhet eller mångfald påverkas investeringsobjektet vid behov via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman. LokalTapiola Kapitalförvaltning röstar mot att styrelsen (om)väljs om obundenheten eller mångfalden inte verkställs på ett tillräckligt sätt. LokalTapiola Kapitalförvaltning deltar i ett tematiskt påverkansprojekt som gäller verkställandet av jämlikhet mellan könen, i vilket målbolagen är bolag som är i riskzonen vad gäller verkställandet av jämlikhet.

## 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,0	0,0	
--	-----	-----	--

### Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Vid direkta investeringar i aktier och företagsobligationer investerar LokalTapiola Kapitalförvaltning inte i tillverkare av kontroversiella vapen. För att identifiera företagen i fråga används en bedömning gjord av en utomstående tjänsteleverantör.

## ANDRA INDIKATORER FÖR HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

### Vattenanvändning och återvinning

Genomsnittlig mängd (i kubikmeter) vatten som företagen som utgör investeringsobjekt förbrukar per en miljon euro som företagen avkastar.

2023: 944,7 (94,6 %)  
2022: 239,9 (29,0 %)

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar mätarna i anknytning till vattenförbrukning och vattenomsättning som en del av den investeringsobjektsspecifika hållbarhetsanalysen med beaktande av investeringsobjekt- och branschspecifika särdrag samt tillgången till och omfattningen på data. Om man identifierar betydande olägenhet i anknytning till vattenförbrukningen eller vattenomsättningen, fäster man i hållbarhetsanalysen särskild uppmärksamhet på investeringsobjektets åtgärder för att minska riskfaktorerna. Vid behov påverkas investeringsobjektet via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman. LokalTapiola Kapitalförvaltning deltar i ett tematiskt påverkansprojekt om vatten i vilket målbolagen är bolag med betydande vattenrisk.

### Ingen policy för mänskliga rättigheter

Andel investeringar i sådana sammanslutningar som inte har verksamhetsprinciper i anslutning till mänskliga rättigheter.

2023: 0,0 (96,5 %)  
2022: 42,9 (89,8 %)

I samband med hållbarhetsanalysen bedömer LokalTapiola Kapitalförvaltning investeringsobjektens förvaltning, processer och verksamhetsformer i anknytning till säkerställandet av mänskliga rättigheter, med beaktande av omfattningen och tillgången på data. Om det upptäcks att investeringsobjektet har avsevärda brister i dokumenteringen och/eller verksamhetsformerna, påverkas investeringsobjektet vid behov via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman.

---

## Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor

Andel investeringar i sådana sammanslutningar som inte har verksamhetsprinciper för förebyggande av korruption och mutor enligt FN:s konvention mot korruption.

2023: 0,7 (96,5 %)  
0,4 (100,0 %)

I samband med hållbarhetsanalysen bedömer LokalTapiola Kapitalförvaltning investeringsobjektens förvaltning, processer och verksamhetsformer i anknytning till förebyggande av korruption, med beaktande av omfattningen och tillgången på data. Om det upptäcks att investeringsobjektet har avsevärda brister i dokumenteringen och/eller verksamhetsformerna, påverkas investeringsobjektet vid behov via gemensamma projekt, genom direkt kontakt eller på bolagsstämman.

---

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.