



LokalTapiola-fonderna årsrapport 31.12.2023

Innehållsförteckning

Portföljförvaltarens översikt	3
Den ekonomiska omgivningen	4
Hållbarhet i LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringsverksamhet under 2023	5
Klassificerings	7
Direkta aktie- och företagslånfondernas koldioxidavtryck	9
LokalTapiola aktiefondernas deltagande i bolagsstämmor	10
Verksamhetsberättelse	11

Räntefonder

LokalTapiola Europa High Yield ESG	15
LokalTapiola Kortränta ESG	23
LokalTapiola Långränta ESG	31
LokalTapiola Företagsränta ESG	39
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	47
LokalTapiola Räntevärld	57
LokalTapiola Ränta 100	63
LokalTapiola High Yield	69
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	75
LokalTapiola Realränta ESG	81
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	87

Blandfonder

LokalTapiola Skydd	97
LokalTapiola Världen 20	103
LokalTapiola Världen 50	110
LokalTapiola Världen 80	117
LokalTapiola 2025 ESG	124
LokalTapiola 2035 ESG	130
LokalTapiola 2045 ESG	136

Aktiefonder

LokalTapiola Hållbar Miljö	142
LokalTapiola Konsument ESG	149
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	155
LokalTapiola Europa Klimatindex	161
LokalTapiola Aktie 100	170
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	176
LokalTapiola USA Klimatindex	182
LokalTapiola Välfärd ESG	192
LokalTapiola Norden ESG	198
LokalTapiola Tillväxt ESG	205
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	211

Definition på nyckeltal	222
Ta kontakt	223
Bilaga: Periodiska rapporter enligt EU:s upplysningsförordning	224

Fondernas bokslutsinformation (resultaträkningar och balansräkningar) är en del av årsberättelsen.

Portföljförvaltarens översikt

Ett tudelat placeringsår 2023

Året 2023 präglades av en kraftig uppgång i räntor och av inflation, vilket skapade tryck på värderingarna. Räntheplaceringarnas popularitet ökade tack vare den höjda avkastningspotentialen de erbjuder, och för första gången blev många fondkunder intresserade av räntefonder som ett alternativ till att spara på konton.

Marknadens anpassning till ett betydligt högre skuldpris orsakade utmaningar, men har samtidigt också medfört möjligheter. I och med att investerarna återfick förtroende för att marknaden återhämtar sig och centralbankernas räntehöjningar når sitt slut blev året 2023 positivt vad investeringar beträffar. Även om inflationen började avta under 2023 har stigande räntekostnader urholkat konsumenternas köpkraft.

Prisbelönad kompetens

Under våren fick vi glädja oss över att vårt dotterbolag Seligson & Co Fondbolag belönades i Morningstar Awards 2023, då det utsågs till bästa finländska fondhus i klassen kapitalförvaltning av aktier. Morningstar belönar fonder och fondbolag i olika kategorier, där det viktigaste kriteriet är femårig riskjusterad avkastning. Utmärkelsen är ett erkännande av alla aktiefonder som förvaltas av Seligson & Co, både Seligson & Co-fonderna och LokalTapiola-fonderna.

Hösten 2023 tilldelades LokalTapiola Kapitalförvaltning priset Responsible Investment Award i serien Scandinavian Research (SFR) Challenger och kvalitetspriset Gold Award i en enkätundersökning riktad till institutionella placerare. Priset för ansvarsfull investering tilldelades LokalTapiola Kapitalförvaltning för sjätte året i rad. Dessutom bedömde de drygt 100 största institutionella placerarna i Finland som svarade på enkäten att LokalTapiola Kapitalförvaltning har näst högsta kvalitet i Finland i samma serie.

Dessutom kan vi tacka vår produktutveckling, portföljförvaltning och i synnerhet våra team som sköter aktieinvesteringar i båda bolagen.

Mot en mer hållbar produktportfölj

Vi utvecklar hela tiden vårt produktsortiment. I början av januari 2023 ändrades de populära fonderna LokalTapiola USA Marknad och LokalTapiola Europa Marknad till USA och Europa klimatindexfonder. Fondernas nya namn är LokalTapiola USA Klimatindex och LokalTapiola Europa Klimatindex. Fondernas investeringsobjekt väljs nu utifrån ett index som är förenligt med Paris klimatavtal. Samtidigt steg hållbarhetsbetyget för fonderna i enlighet med SFDR-regleringen till högsta hållbarhetsklass i enlighet med artikel 9. I början av året utökade vi sortimentet med en ny räntefond som vid sidan av övriga egenskaper främjar egenskaper som hänför sig till miljön och samhället. Placeringsfonden LokalTapiola Europa High Yield ESG är en aktivt förvaltd långräntefond som investerar på den europeiska high yield-marknaden.

Hösten 2023 informerade vi våra kunder om en stadgeändring som träder i kraft den 1 mars 2024 avseende Seligson & Co Emerging Markets Fund. Fondens portföljförvaltning överfördes till LokalTapiola Kapitalförvaltning redan den 1 december 2023, och från och med ikraftträdandet av de nya stadgarna är fondens namn LokalTapiola Tillväxtmarknader ESG. Fonden ändras till en fond som investerar direkt i aktier och som investerar sina tillgångar med bred diversifiering på tillväxtmarknader. Investeringsobjekten väljs ut baserat på kapitalförvaltaren LokalTapiola Kapitalförvaltnings kvantitativa analyser. I valet av aktier används ESG-betyg som finns tillgängliga för företagen som fonden investerar i. I fondens investeringsbeslut beaktas hållbarhetsfaktorer (ESG) som påverkar investeringsobjekten, hållbarhetsrisker som kan påverka investeringarnas värde samt de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna som investeringsobjektens verksamhet orsakar i enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbar investeringsverksamhet.

Med mobilappen LokalTapiola Placeringar är det lätt att följa upp placeringarna

I mars 2023 lanserade vi en mobilapp för uppföljning av placeringar, vilket kunderna hade önskat. En stor del av våra kunder har redan tagit denna tjänst i aktivt bruk. Appen LokalTapiola Placeringar kan laddas ner gratis från appbutikerna. Vi kommer att fortsätta att utveckla appen och vi tar gärna emot önskemål av kunderna.



Samu Anttila
Verkställande direktör
LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

Den ekonomiska omgivningen

Den ekonomiska omvärlden

År 2023 visade sig den globala ekonomin vara mer motståndskraftig än väntat under Förenta staternas ledning. Även om finansieringsförhållandena stramades åt och den globala ekonomiska tillväxten avtog, var investerarnas förväntningar om recession överdimensionerade, med facit i hand. Ekonomin stöddes av tjänstesektorn och en stark arbetsmarknad.

Under innevarande år förväntas den globala ekonomiska tillväxten avta på årsnivå. Den åtstramade penningpolitiken kommer att fortsätta att återspeglas i ekonomin i början av året. En positiv vändning i ekonomin förväntas senare under 2024, eftersom inflationen fortsätter att sakta ner, realinkomsterna förbättras och centralbankerna lättar penningpolitiken.

Det finns skillnader i utsikterna för den ekonomiska tillväxten. I Förenta staterna var den ekonomiska tillväxten 2023 klart starkare än väntat. Även om tillväxten förväntas avta från förra årets siffror, verkar en mjuk nedgång i ekonomin trolig. Kinas ekonomi stöddes av upphävandet av covid-19-restriktionerna i början av förra året, men Kinas momentum för tillväxt har sedan dess avtagit.

Euroområdet ekonomi var på väg mot nolltillväxt mot slutet av året. Tillväxten i år förväntas också förbli blygsam i euroområdet, men ta fart mot slutet av året. Finlands BNP beräknas ha minskat något förra året. Återhämtningen i den ekonomiska tillväxten beräknas börja i Finland mot slutet av 2024.

Inflationen och centralbankerna

Inflationen dämpades tydligt förra året. Inflationen ligger ännu inte på centralbankernas målnivå, men inflationen förväntas fortsätta att dämpas under innevarande år. Inflationsskattor och ekonomiska utsikter stöder förväntningarna om fallande styrräntor.

Europeiska centralbanken förväntas börja sänka räntorna under första halvåret. Även Förenta staternas centralbank förväntas börja sänka räntorna. På marknaden varierar förväntningarna på när räntesänkningarna sker och hur mycket de kommer att sänkas.

Investeringsmarknadens utveckling 2023

På investeringsmarknaden var 2023 ett starkt år för både aktie- och ränteplaceringar. Denna utveckling drevs av en starkare än väntat ekonomisk utveckling, en nedgång i inflationen och slutet på räntehöjningscykeln i flera länder. Mot slutet av året stöddes kurserna av att förväntningarna på räntesänkning tidigarelades. Investerarnas riskaptit stärktes tydligt under året.

Avkastningen på den globala aktiemarknaden översteg 20 procent mätt i lokal valuta. I Förenta staterna har uppgången i aktieindex framför allt drivits av den starka utvecklingen hos stora teknikbolag. I Europa var aktiemarknadens utveckling i regel mer måttlig än i Förenta staterna. Avkastningen på Finlands börs var svag i internationell jämförelse.

Av ränteinvesteringarna gav investeringarna i riskfyllda företagsobligationer och tillväxtmarknadsobligationer bäst avkastning. Även investeringarna i företags- och statsobligationer i euroområdet gav bra avkastning. I och med

förändringen av räntemiljön kommer ränteinvesteringar att erbjuda ett intressant alternativ till aktier även under innevarande år.

Investeringsmarknadens utsikter 2024

Utgångssituationen för investeringsåret 2024 är intressant. Utöver konjunkturutsikterna är utvecklingen av centralbankernas räntepolitik en av årets stora frågor. Året är också ett historiskt livligt valår. Förenta staternas presidentval och förändringar i det geopolitiska läget kan också återspeglas i investeringsmarknadens utveckling.

I ett positivt scenario för investeringsmarknaden kommer inflationstrycket att fortsätta att minska, centralbankerna kommer att börja sänka räntorna och ekonomin kommer att ta en positiv vändning senare under året. Samtidigt förblir investerarnas riskaptit och företagets resultatutveckling starka. Å andra sidan, om marknaden förväntningar på ekonomisk utveckling och räntesänkningar visar sig vara för optimistiska kan det särskilt i tillgångsdrag med hög risk förekomma kurstryck.

Investeringsmarknadens största osäkerhetsfaktorer hänförs till försenade effekter av åtstramade finansieringsförhållanden, geopolitiska spänningar, Förenta staternas inrikespolitik, ihållande inflation och eventuella misstag i penningpolitiken. Utvecklingen kan till exempel bli bättre än prognoserna om de ekonomiska effekterna av räntehöjningen fortsätter att vara mindre än väntat och refinansiering sker vid en tidpunkt då räntorna redan klart sjunker.



Jyri Kinnunen
Finansmarknadsekonom, KTT
LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

15.1.2024

Hållbarhet i LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringsverksamhet under 2023

Hållbarhet i investeringsverksamheten

Hos LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen ansvarar koncernens styrgrupp för hållbar investeringsverksamhet för utvecklingen av hållbar investeringsverksamhet. För styrgruppen fastställdes en arbetsordning i slutet av året. Styrgruppen bestämmer fokusområdena för hållbar investeringsverksamhet och styr främjandet av hållbarhet i Kapitalförvaltningskoncernen i enlighet med enhetliga riktlinjer. Styrgruppen rapporterar kvartalsvis till koncernens ledningsgrupp. Under styrgruppen finns en ESG-arbetsgrupp som samordnar hållbarhetsrelaterade projekt, utvecklar användningen av ESG-dataanalys och hållbarhetsrapporteringen.

Hållbarhet i investeringsverksamhet och begränsning av klimatförändringen

LokalTapiola Kapitalförvaltning har åtagit sig att uppfylla målen för hållbar utveckling och Paris klimatavtal. Från dessa utgångspunkter utvecklar vi vår investeringsverksamhet och deltar i skapandet av lösningar för en mer hållbar framtid.

LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen rapporterade för första gången om uppnåendet av delmålen i klimatinitiativet Net Zero Asset Managers. Uppnåendet av målet och påskyndandet av den gröna omställningen främjas genom att till exempel påverka företag genom aktivt ägarskap, delta i utvecklingen av metodologier och arbeta med kunderna för att fastställa och uppnå utsläppsminskningssmål för placeringsportföljerna. I början av 2023 justerades fondutbudet genom att inkludera två aktieindexfonder som är i linje med målen i Parisavtalet: LokalTapiola Europa Klimatindex och LokalTapiola USA Klimatindex.

Att påverka klimatförändringen genom investeringsverksamhet kräver förstärkt förståelse för miljöriskerna med investeringar. Portföljförvaltarna hos LokalTapiola Kapitalförvaltning analyserar företagens åtgärder för att begränsa klimatförändringen och anpassa sig till den och strävar efter att hitta de bästa investeringslösningarna.

Ägarstyrning

I enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ägarstyrning är våra viktigaste sätt att driva aktivt ägarskap möten med bolagets ledning och fondpartners, deltagande i bolagsstämmor och påverkan av bolag tillsammans med andra investerare.

LokalTapiola Kapitalförvaltning deltog i 11 bolags bolagsstämmor i Finland som representant för fonden LokalTapiola Norden ESG och/eller LokalTapiola Europa Klimatindex. En rapport över röstningsbeteendet finns på webbplatsen: [Bolagsstämmor och röstningsbeteendet i Finland | LokalTapiola \(lokaltapiola.fi\)](#).

LokalTapiolas aktiefonder, representerade av LokalTapiola Kapitalförvaltning, deltog i 834 internationella bolagsstämmor med hjälp av proxy voting-tjänsten. En sammanfattning över röstningsaktiviteten finns i tabellen på sidan 11 och det bolagsspecifika röstningsbeteendet finns på webbplatsen: [Proxy Voting | LokalTapiola \(lokaltapiola.fi\)](#).

Påverkans- och samarbetsprojekt är viktiga verktyg för att främja målen i hållbar investeringsverksamhet. I investerarbrev uppmanas beslutsfattarna att göra sitt för att regleringen och tillsynen ska utvecklas i rätt riktning. LokalTapiola Kapitalförvaltning deltar i samarbetsprojekt och påverkar företag tillsammans med internationella investerare eller andra intressenter när ett projekt eller påverkansarbete är nära förknippat med investeringsobjekten eller universella fenomen relaterade till investeringsmiljön. I januari 2023 inledde LokalTapiola Kapitalförvaltning ett påverkansarbete med ISS ESG. Kapitalförvaltning deltar i normbaserade påverkansprojekt som riktar sig till företag som miss-tänks ha brister i iakttagande av principerna för internationella mänskliga rättigheter, arbets- och miljöavtal eller god bolagsstyrningspraxis. Dessutom deltar Kapitalförvaltning i fyra tematiska projekt om biologisk mångfald, vatten, jämställdhet mellan könen och klimatprojektet Net Zero.

Under 2023 deltog Kapitalförvaltning via CDP i tre påverkansprojekt som är kopplade till bromsning av klimatförändringen och hållbarhetsrapportering. För sjätte gången deltog bolaget i kampanjen CDP Non Disclosure, som uppmuntrar bolag med betydande miljöpåverkan att rapportera om sin verksamhet ur ett eller flera hållbarhetsperspektiv (klimat, skog och vatten). Genom kampanjen CDP Science-based Targets uppmuntrar investerare bolag att för sin verksamhet sätta upp utsläppsminskningssmål baserade på klimatvetenskap. CDP EU Green Finance Accelerator uppmuntrar bolag att självmant rapportera om hållbarhet redan innan direktivet om hållbarhetsrapportering träder i kraft.

LokalTapiola Kapitalförvaltning har deltagit i projektet Climate Action 100+ sedan 2018. Projektets målgrupp har expanderat från de ursprungliga 100 största utsläpparna av växthusgaser till över 170 bolag. Under 2023 blev Kapitalförvaltnings portföljförvaltare bekanta med biologisk mångfald som fenomen och dess rapporteringsramverk och började kartlägga investeringsportföljernas exponeringar. I slutet av året gick vi med i TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) Forum. Som medlem är vi involverade i att stödja införandet och utvecklingen av TNFD:s rapporteringsramverk. Som medlem i International Corporate Governance Network (ICGN) främjar Kapitalförvaltning implementeringen av bästa praxis i god bolagsstyrning.

Samarbete med fondpartners

Av LokalTapiola Kapitalförvaltnings partners inom värdepappersinvestering förutsätts att de förbinder sig att följa PRI:s principer om ansvarsfull investering (PRI) och rapportering om hållbar investering. För alla fondpartners fastställs en hållbarhetsklassificering som uppdateras minst årligen eller när ny information blir tillgänglig.

Aktiv kontakt med fondpartnerna underlättar informationsflödet och en mer detaljerad granskning av hållbarhetsfrågor som är viktiga för Kapitalförvaltning. Under året hölls 109 möten eller webbseminarier med fondpartners inom värdepappersinvestering, varav 67 % behandlade hållbarhetsfaktorer.

Ett viktigt tema var begränsning av systemiska risker, såsom att begränsa klimatförändringen och förlusten av biologisk mångfald genom investeringsval. Man diskuterade också om att ta hänsyn till god bolagsstyrning och hur den påverkar avkastningen på investeringar.

I den årliga hållbarhetsundersökningen ombads fondpartnerna att lämna ytterligare uppgifter om hållbarhetsrapportering, aktivt ägarskap, ESG-utbildning och riskhantering samt om exempelvis investeringsrapporteringens hållbarhetsmål och hållbarhetsresultat.

EU:s reglering om hållbar finansiering

De viktigaste lagstiftningsprojekten i EU:s regelverk för hållbar finansiering är SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) och taxonomiförordningen, som har tillämpats successivt sedan 2022. Syftet med regleringen är att styra finansiering mot hållbar ekonomisk verksamhet och tillväxt, underlätta bedömningen av hållbarhetsfaktorer, förhindra greenwashing och tillhandahålla information om hanteringen av hållbarhetsrisker. Dessutom kartlägger Kapitalförvaltning kundernas personliga hållbarhetspreferenser i enlighet med MiFID II-regleringen. Under ledning av LokalTapiola-gruppen har förberedelser gjorts för ikraftträdandet av direktivet för hållbarhetsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD).

I början av 2023 publicerade LokalTapiola Kapitalförvaltning de första periodiska översikterna i enlighet med upplysningsförordningen för de fonder som främjar hållbarhetsegenskaper och gör hållbara investeringar. Dessutom publicerades rapporter om de viktigaste negativa hållbarhetskonsekvenserna av investeringsbesluten för nio LokalTapiola-fonder samt Kapitalförvaltnings rapport på bolagsnivå och en sammanfattning på webbplatsen. Kapitalförvaltning förtydligade också sin definition av hållbara investeringar och sammanfattningen har uppdaterats på webbplatsen för hållbar placeringsverksamhet.

LokalTapiola Kapitalförvaltning erbjuder flera placeringslösningar i olika tillgångsslag som främjar hållbarhetsegenskaper samt fyra fonder som har ett mål för hållbar investering: Hållbar Miljö, Hållbar Påverkan Ränta och fonderna Europa Klimatindex och USA Klimatindex.

Externa bedömningar och erkännanden

I och med att vi har undertecknat PRI:s principer om ansvarsfulla investeringar har vi åtagit oss att främja integrationen av ansvarsfull investering och att årligen rapportera om våra framsteg. År 2023 rapporterade Kapitalförvaltningskoncernen till PRI. På grund av förändringar i rapporteringsramverket mottogs PRI:s slutliga bedömningsrapporter inte förrän i januari 2024. På grund av förändringarna är bedömningarna inte jämförbara med tidigare år och jämförbarheten försämras också av övergången till en koncernstruktur.

Kapitalförvaltningskoncernen fortsatte att få mycket goda betyg inom många områden av enkäten. Betyget för avsnittet Policy Governance and Strategy, som beskriver djupet och omfattningen av hållbara investeringsmetoder och principer, var berömligt (91/100 och 5/5 stjärnor). Bedömningen av tillgångsslagen återspeglar i viss utsträckning koncernbolagens olika metoder när det gäller att integrera hållbarhet.

Mer detaljerade uppgifter om PRI-rapporteringen finns på vår webbplats för hållbar placering: [Hållbar placering | Översikter och rapporter | LokalTapiola \(lokaltapiola.fi\)](#)

Implementeringen av hållbarhet i placeringsverksamheten och olika tillgångsslag beskrivs närmare i LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens årsrapport om hållbar placeringsverksamhet.



Outi Kalpio
Direktör, portföljförvaltning och ESG
LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

Klassificering 31.12.2023

Fonden	SFDR	Morningstar-klassificering	MSCI-rating
Hållbar Påverkan Ränta			AA
Hållbar Miljö			AA
2025 ESG			A
2035 ESG			A
2045 ESG			A
Europa High Yield ESG		n/a	A
Europa Mid Cap ESG			AA
Välfärd ESG			A
Tillväxt ESG			A
Utvecklade Asien ESG			AA
Konsument ESG			A
Kortränta ESG			AA
Långränta ESG			A
Nordlig Företagsränta ESG		n/a	AA
Norden ESG			AA
Realränta ESG			A
USA Mid Cap ESG			AA
Företagsränta ESG			AA
Europa Klimatindex			AA
High Yield		n/a	A
Räntevärld		n/a	A
Världen 20			A
Världen 50			A
Världen 80			A
Skydd			A
USA Klimatindex			A
Tillväxtmarknader Ränta			BBB

Sustainability Rating as of 31st October 2023. Corporate and Sovereign Sustainability Score and Investment Style as of 31st October 2023 Morningstar's Sustainability Score incorporates Sustainalytics' company and country-level analysis.

© 2024 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

SFDR-klassificering:

SFDR 9: Målet med fonden är att göra hållbara investeringar, dvs. investeringar som främjar miljömässiga eller sociala mål, under förutsättning att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av de miljömässiga eller sociala målen och att de följer god bolagsstyrning.

SFDR 8: Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället. Principen orsaka inte 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.

Morningstars hållbarhetsbetyg (Jordklot 1-5) beskriver ESG risker i de placeringsobjekt som fonden placerat i, i förhållande till placeringar i andra fonder i samma av Morningstar definierad jämförelsegrupp. 1 klassificering av hållbarhetsbetyg kan placeringsfondens jämförelsegrupp vara en annan än den som används i jämförelse av avkastning. Historisk avkastning och klassificering är ingen garanti för dess framtida klassificering eller avkastning. Fondernas värde kan även sjunka.

MSCIs ESG-rating (CCC, B, BB, BBB, A, AA, AAA) beskriver fondens hållbarhetsprofil.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

LokalTapiola direkta aktie- och företagslånfonderas koldioxidavtryck 31.12.2023

Fonden	Fondens storlek m EUR	Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp	Kolintensitet t CO2e/m EUR	2022 Kolintensitet t CO2e/m EUR	Förändring	Koleffektivitet t CO2e/m EUR	Totala utsläpp t CO2e
LokalTapiola Europa Klimatindex	167	100 %	31	60	-48 %	32	5 280
LokalTapiola Europa Midcap ESG	86	98 %	24	40	-39 %	24	2 062
LokalTapiola Hållbar Miljö	75	95 %	177	246	-28 %	75	5 364
LokalTapiola Konsument ESG	55	98 %	22	32	-31 %	17	904
LokalTapiola Norden ESG	66	97 %	71	91	-22 %	55	3 486
LokalTapiola Tillväxt ESG	87	90 %	22	27	-18 %	3	224
LokalTapiola USA Klimatindex	249	100 %	39	55	-30 %	11	2 776
LokalTapiola USA Midcap ESG	88	95 %	129	113	14 %	91	7 568
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	161	90 %	89	101	-12 %	97	14 103
LokalTapiola Välfärd ESG	151	88 %	20	27	-26 %	11	1 487
LokalTapiola Europa High Yield ESG	180	56 %	81	106	-23 %	36	3 657
LokalTapiola Kortränta ESG	384	82 %	42	54	-21 %	35	11 099
LokalTapiola Företagsränta ESG	296	83 %	82	140	-41 %	43	10 677
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	395	76 %	87	126	-31 %	64	18 785

Marknadsindex	Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp	Kolintensitet t CO2e/m EUR	2022 Kolintensitet t CO2e/m EUR	Förändring
Morningstar Developed Markets Asia Pacific TME	97 %	321	320	0 %
Morningstar Developed Europe Large Cap TME NR	100 %	115	162	-29 %
Morningstar Developed Europe Mid Cap TME NR	95 %	96	110	-13 %
Morningstar Developed Markets TME NR	96 %	126	187	-33 %
Morningstar US Large Cap TME NR	98 %	86	146	-41 %
Morningstar US Mid Cap TME NR	85 %	282	399	-29 %
VINX Benchmark Cap Net EUR	99 %	59	93	-37 %

Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp

Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp som andel av fondens (eller marknadsindexets) totala innehav. Vi rapporterar fondspecifika (eller indexspecifika) koldioxidavtryck enbart om andelen bolag som rapporterat sina utsläpp överstiger 50 procent.

Utsläppssiffran omfattar bolagens direkta utsläpp (t CO2 ekvivalent) som härstammar från tillgångarna ägda eller kontrollerade av bolaget samt de indirekta utsläpp (t CO2 ekvivalent) som orsakas av den el, värme och kyla som bolaget förbrukar gällande de bolag som fonden placerat i. I beräkningarna använder vi utsläppssiffror som bolagen senast rapporterat.

Kolintensitet

Kolintensitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållandet till omsättningen. I beräkningen som baserar sig på TCFD:s rekommendationer divideras ett bolags utsläppssiffra (t CO2 ekvivalent) med bolagets omsättning (m EUR). För fonden räknas kolintensiteten genom att vikta de beräknade bolagsspecifika kolintensiteterna med bolagets andel i portföljen och genom att sammanräkna alla viktade siffror för fonden.

Koleffektivitet

Koleffektivitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållandet till placeringens värde. Koleffektiviteten beräknas enligt TCFD:s rekommendationer genom att dividera fondens totala utsläpp (t CO2 ekvivalent) med fondens kapital (m EUR). Koleffektiviteten berättar hur mycket utsläpp (t CO2 ekvivalent) som riktas till en placering på 1 miljon euro i fonden.

Totala utsläpp

Fondens totala utsläpp (t CO2 ekvivalent) beskriver fondens sk. ägda utsläpp. För en aktiefond beräknas de ägda utsläppen genom att multiplicera det enskilda bolagets utsläpp med fondens ägarandel i bolaget (placeringens värde/bolagets marknadsvärde) och genom att räkna ihop dessa siffror för alla placeringar. För en företagsräntefond beräknas de till placeringarna riktade utsläppen genom att multiplicera det enskilda bolagets utsläpp med fondens andel av bolagets totala kapital (placeringens värde/bolagets marknadsvärde + totala skulder) och genom att räkna ihop dessa siffror för alla placeringar.

Beräkningen baserar sig på TCFD:s rekommendationer.

Ansvarsbegränsning: Denna översikt har uppgjorts av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab, och uppgifterna som ingår i översikten grundar sig på källor som LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab anser vara korrekta och pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella brister eller felaktigheter i denna översikt, och inte heller för direkta eller indirekta skador orsakade på grund av användning av översikten. Uppgifterna som presenteras i denna översikt är inte avsedda som rekommendation eller placeringsråd och är heller inte en uppmaning att bedriva handel med placeringsprodukter. Placeringsbeslut ska inte enbart grunda sig på de uppgifter som presenteras i denna översikt.

LokalTapiola-aktiefondernas deltagande i bolagsstämmor utanför Finland FY2023

Fonden	Antalet bolagsstämmor	Antalet förslag*	Röstat för	Andelen förslag där fonden röstat för	Röstat emot	Andelen förslag där fonden röstat emot	Deltog inte i omröstningen av förslaget
LokalTapiola Europa Klimatindex	152	3330	2909	88 %	400	12 %	11
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	34	566	515	91 %	48	8 %	3
LokalTapiola Hållbar Miljö	36	524	443	85 %	74	14 %	7
LokalTapiola Konsument ESG	30	497	393	79 %	91	18 %	13
LokalTapiola Norden ESG	33	952	785	82 %	158	17 %	9
LokalTapiola Tillväxt ESG	28	392	323	82 %	61	16 %	8
LokalTapiola USA Klimatindex	212	3209	2438	76 %	682	21 %	89
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	30	401	316	79 %	80	20 %	5
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	244	2401	2020	84 %	378	16 %	3
LokalTapiola Välfärd ESG	35	479	359	75 %	102	21 %	18
Totalt	834	12751	10511	82 %	2074	16 %	166

* Antalet förslag inkluderar både styrelsens och aktieägarnas förslag till bolagsstämman

Seligson & Co Fondbolag Abp

Verksamhetsberättelse för placeringsfonderna 1.1 – 31.12.2023

Denna verksamhetsberättelse har upprättats gemensamt för samtliga placeringsfonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag Abp. För LokalTapiola-fonderna och Seligson & Co-fonderna har separata bokslut och årsberättelser upprättats. Dessutom har ett separat bokslut och verksamhetsberättelse upprättats för fonden Russian Prosperity.

Allmänt

Seligson & Co Fondbolag Abp bedriver sådan fondverksamhet som avses i lagen om placeringsfonder. Under räkenskapsperioden förvaltade bolaget 45 placeringsfonder, varav 16 är Seligson & Co-fonder som ingått i sortimentet redan i flera år och vars portföljförvaltning handhas av fondbolaget och 29 är LokalTapiola-fonder vars portföljförvaltning handhas av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Bolaget har också auktorisation för tillhandahållande av kapitalförvaltning enligt 1 kap. 15 § 4 punkten i lagen om investeringstjänster och förvaring av finansiella instrument med avseende på placeringsfonders och fondföretags andelar i enlighet med 2 kap. 3 § 1 mom. 7 punkten i samma lag. Under räkenskapsperioden 2023 har bolaget inte längre tillhandahållit kapitalförvaltning efter att tjänsten överförts till LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab.

Bolaget hör till LokalTapiola-gruppen och dess moderbolag är LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. LokalTapiola-gruppens moderbolag är LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag.

Händelser under räkenskapsperioden

Från början av året överfördes förvaltningen av Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF High Yield ESG till bolaget. Fonden ändrades från en specialplaceringsfond till en placeringsfond i enlighet med placeringsfundsdirektivet, och fondens nya namn är LokalTapiola Europa High Yield ESG.

Portföljförvaltningen för fonden Seligson & Co Emerging Markets Fund överfördes till LokalTapiola Kapitalförvaltning den 1 december 2023. Samtidigt inleddes ändringen av fondens investeringsobjekt för att motsvara den nya investeringspolitiken.

Fonden ändras så att den blir förenlig med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering, det vill säga den strävar efter att vid sidan av sina övriga egenskaper främja miljömässiga och sociala egenskaper. Fondens nya stadgar träder i kraft den 1 mars 2024 och fondens namn ändras till LokalTapiola Tillväxtmarknader.

Fonden Russian Prosperity Fund Euro har varit stängd sedan den 28 februari 2022 som en följd av kriget i Ukraina. Den 8 december 2023 beslutade bolagets styrelse att likvidera fonden, eftersom det fortfarande inte fanns några utsikter för när andelarna i mottagarfonden skulle kunna realiseras och eftersom mottagarfonden har bokfört värdet på de ryska aktier den äger som noll. Likvidationen sker i etapper så att fondens kontanta medel i det första skedet fördelades till andelsägarna så att ett minimibelopp kontanta medel blev kvar i fonden. Den 29 december löstes 98 % av andelsägarnas andelar in.

Andelarna som i mottagarfonden ägs av Russian Prosperity Fund Euro förblir i fondens namn även efter likvidationen. Om andelar i mottagarfonden senare kan realiseras betalas de erhållna medlen ut till andelsägarna i proportion till innehaven, med eventuella kostnader avdragna.

En beskrivning av att fonden är en finansiell produkt i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering (EU 2019/2088) lades till i investeringspolitiken i stadgarna för fonderna Seligson & Co Global Top 25 Brands och Seligson & Co Global Top 25 Pharma-ceuticals. Stadgeändringen trädde i kraft den 1 januari 2023.

Stadgarna för LokalTapiola Europa Klimatindex och LokalTapiola USA Klimatindexfonder ändrades enligt följande:

- Fondernas namn ändrades den 1 januari 2023. De tidigare namnen var LokalTapiola Europa Marknad och LokalTapiola USA Marknad.
- Fonderna ändrades till indexfonder i den mening som avses i regleringen, dvs. indexets sammansättning styr valet av investeringsobjekt för fonden.
- Fonderna ändrades till hållbara finansiella instrument i den mening som avses i regleringen, dvs. fonder i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering.
- Diversifieringskraven för fondens investeringar ändrades för att motsvara de regulatoriska kraven för indexfonder.
- Fondernas förvaltningsarvode ökade med 0,02 procentenheter. Fondernas förvaltningsarvode är 0,32 % per år.
- Syftet med ändringarna var att främja målen i Paris klimatavtal genom att styra investeringar till hållbara investeringsobjekt.

Bolagsstämman och bolagets ledning

I början av räkenskapsperioden bestod bolagets styrelse av Mikko Vasko (ordf.), Samu Anttila och Jarkko Niemi.

Bolagets ordinarie bolagsstämma hölls den 21 mars 2023, då boksluten för bolaget och för de placeringsfonder som bolaget förvaltar godkändes och det beslutades att ingen dividend delas ut. Bolagsstämman beslutade även om utdelning av avkastning för fonderna. För fondernas avkastningsandelar delades avkastning ut enligt nedan.

Fond	Utdelning av avkastning €/andel
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	0,5800
LokalTapiola High Yield	0,4238
LokalTapiola Välfärd ESG	1,0582
LokalTapiola Tillväxt ESG	0,5674
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	0,5568
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	0,2046
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	0,2566
LokalTapiola Hållbar Miljö	0,4619
LokalTapiola Räntevärld	0,4242
LokalTapiola Konsument ESG	0,8638
LokalTapiola Långränta ESG	0,3903
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	0,3453
LokalTapiola Realränta ESG	0,2865
LokalTapiola Skydd	0,3510
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	0,8724
LokalTapiola Företagsränta ESG	0,3144

Seligson & Co Asien	0,0991
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2162
Seligson & Co Euroobligation	0,0503
Seligson & Co Europa	0,0453
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,1758
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5978
Seligson & Co Emerging Markets Fund	0,2746
Seligson & Co Familjebolag	0,4996
Seligson & Co Pharos	0,3263
Seligson & Co Phoebus	1,1979
Seligson & Co Nordamerika	0,6542
Seligson & Co Penningmarknadsfond	0,0308
Seligson & Co Finland	0,2036

Bolagsstämman beviljade ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktören. Jarkko Niemi, Samu Anttila och Mikko Vasko valdes till bolagets styrelse. Revisionssamfundet KPMG Oy Ab valdes till revisor, och CGR Timo Nummi har verkat som huvudansvarig revisor utsedd av samfundet, medan CGR Marcus Tötterman valdes till revisorssuppleant.

Ari Kaaro har verkat som verkställande direktör för bolaget. Aleksi Härmä har verkat som vice verkställande direktör.

Bolagets styrelse beslutade vid sitt möte den 18 oktober 2023 att utse nuvarande vice verkställande direktören Aleksi Härmä till ny verkställande direktör för bolaget från och med slutet av den bolagsstämma som ska hållas våren 2024.

Affärsverksamhet och tillgångarna som förvaltas

Seligson & Co Fondbolag Abp:s arvodesintäkter ökade en aning jämfört med föregående räkenskapsperiod. Kostnaderna förblev nästan på föregående års nivå.

De viktigaste ekonomiska nyckeltalen framgår av följande tabell.

1'000 €	2023	2022	2021
Arvodesintäkter	23 890	22 907	10 225
Rörelsevinst	5 434	4 729	3 377
Balansomslutning	26 810	20 785	17 431
Eget kapital	15 439	15 436	11 654
Avkastning på eget kapital	28,2 %	27,9 %	21,1 %
Soliditetsgrad	57,6 %	74,3 %	66,9 %

Bolagets intäkter under räkenskapsperioden härstammar från förvaltningen av 15 Seligson & Co-fonder och 29 LokalTapiola-fonder. Inget förvaltningsarvode har debiterats för fonden Russian Prosperity Fund Euro sedan den stängdes.

	Seligson & Co-fonder		LokalTapiola-fonder	
	2023	2022	2023	2022
Nettoteckning av fonder, m€	334,6	98,6	53,8	-155,2
Fondernas totala förmögenhet, m€	3 133	2 620	4 398	3 814

I slutet av året var antalet andelsägare i fonderna 215 343 (200 777). Antalet andelsägare beskriver inte direkt antalet kunder, eftersom en kund kan ha andelar i fler än en fond och vissa kundnummer kan omfatta flera kunder.

Bolagets aktiekapital är 1 681 879,26 euro och antalet aktier är 1 246 977. Samtliga aktier är av samma slag och har en röst på bolagsstämmor. Bolaget har inga efterställda lån och innehar inga egna aktier.

Bolaget har inga kredit- eller andra finansiella fordringar från närstående parter till bolaget och inte heller några ansvar eller andra ansvarsförbindelser för deras räkning, med undantag för de solidariska ansvar som hänför sig till registreringen av mervärdesskattegrupper och som nämns i noterna till bokslutet.

Personal

Det genomsnittliga personalantalet under räkenskapsperioden var 34 (33). Personalsiffrorna omfattar deltidanställda och visstidsanställda. Vid utgången av räkenskapsåret var antalet anställda 34 (33).

Betalda löner

Löner till personalen, 1'000 €	2023	2022
Löner underkastade förskottsnehållning totalt	3 415	3 185
varav andelen rörliga ersättningar	753	795
Rörliga ersättningar från den senaste räkenskapsperioden i reserv vid utgången av räkenskapsperioden	999	842
varav uppskjutna ersättningar	163	97
Totala uppskjutna ersättningar från tidigare räkenskapsperioder i reserv vid utgången av räkenskapsperioden	162	126
Uppskjutna ersättningar från tidigare räkenskapsperioder som betalats under räkenskapsperioden	61	55
Löner till operativa ledningen, 1'000 € *)	2023	2022
Löner underkastade förskottsnehållning totalt	518	629
varav andelen rörliga ersättningar	145	257

*) Verkställande direktören och styrelsemedlemmarna, inklusive löner till styrelsemedlemmar som arbetar i bolaget

De fasta lönerna har betalats under räkenskapsperioden och de rörliga ersättningarna som riktar sig till räkenskapsperioden och som betalas i pengar har betalats efter räkenskapsperiodens utgång. Ersättningar på vilka tillämpas bestämmelserna i 3 kap. 3 och 4 § i Finansministeriets förordning betalas delvis kontant och delvis i form av andra finansiella instrument under de närmaste tre åren. Under räkenskapsperioden har bolaget betalat startersättningar eller andra liknande ersättningar till anställda till ett belopp av 12 t€. Avgångsvederlag eller ersättning för uppsägningstid har betalats ut till ett belopp av 72 t€.

Belöningsystem

Seligson & Co Fondbolag Abp:s rörliga ersättningar baseras på det ersättningssystem som årligen godkänns av bolagets styrelse. Utarbetandet av belöningsystemet och betalningen av rörliga ersättningar följer bestämmelserna i 4 kap. i lagen om placeringsfonder (213/2019, nedan "LPF") och bestämmelserna i Finansministeriets förordning (257/2019, nedan "FMF") om de utredningar som ska fogas till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag och förvaringsinstitut, om ersättningssystem, fondprospekt och sådana finansiella instrument som avses i 13 kap. i lagen om placeringsfonder samt bestämmelser kopplade till kapitaltäckningsreglerna i IFD/IFR, vilka eventuellt tillämpas på bolaget på basis av dess konsoliderade status samt eventuell annan tillämplig reglering med beaktande av aktuella bestämmelser och riktlinjer samt ställningstaganden och övriga anvisningar som kompletterar dessa och som utfärdats av Finansinspektionen eller Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) eller en annan lämplig myndighet.

Grundprincipen för bolagets system för rörliga ersättningar är att de rörliga ersättningarna fastställs och betalas som en skiftesandel av de faktiska tillgångar som bolaget intäktsfört. Bolagets intäkter består av fondförvaltningsarvoden och andra arvoden, vilka intäktsförs hos bolaget periodiserat i efterskott. Den huvudsakliga intäktskällan är förvaltningsarvodena för placeringsfonderna, vilka intäktsförs i slutet av varje månad, samt eventuella avkastningsbundna arvoden för fonderna, vilka intäktsförs i slutet av varje kalenderår. Dessa ersättningar är inte förknippade med den typiska osäkerheten för företag verksamma på derivatmarknader eller för försäljningsarvoden som syftar till att prognostisera framtida kassaflöde om huruvida bolaget faktiskt kommer att få den kalkylerade intäkt som ersättningen baseras på.

Bolaget tillämpar ersättningssystemet på hela sin personal på grundval av de kriterier som fastställts av styrelsen, dock så att följande tillämpas på personer som fastställs separat: bestämmelserna i 3 kap. 3 och 4 § i FMF samt principerna och förfarandena som nämns i det av styrelsen godkända dokumentet om fastställande och betalning av en del av de rörliga ersättningarna med finansiella instrument, uppskjutande av betalning samt förvaringstiden som hänför sig till de finansiella instrument som betalas som ersättning.

Den totala kostnaden för bolaget för rörliga ersättningar under det år under vilket den resultatbaserade ersättningen fastställs får inte överstiga 18 % av bolagets kalkylerade resultat före rörliga ersättningar, eventuella koncernbidrag och skatter som ska betalas för det år under vilket den resultatbaserade ersättningen fastställs.

Händelser efter räkenskapsperioden

LokalTapiola Alternativa Fonder Ab och Seligson & Co Fondbolag Abp kom överens om att flytta över förvaltningen av följande specialplaceringsfonder till Seligson & Co Fondbolag.

Samtidigt ändrades fonderna från specialplaceringsfonder till placeringsfonder i enlighet med fondföretagsdirektivet och deras namn ändrades enligt följande:

Specialplaceringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 50 -> Placeringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 50

Specialplaceringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 75 -> Placeringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 75

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Långränta ESG -> Placeringsfond LokalTapiola Samfund Långränta ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Företagsobligation ESG -> Placeringsfond LokalTapiola Samfund Företagsränta ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF USA ESG -> Placeringsfond LokalTapiola Samfund USA ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Europa ESG -> Placeringsfond LokalTapiola Samfund Europa ESG

Den 8 november 2023 beviljade Finansinspektionen tillstånd för överföring av förvaltningen av fonderna, byte av förvaringsinstitut och fastställde fondernas nya stadgar. Ändringarna trädde i kraft den 1 januari 2024.

Utsikter för framtiden

Storleken på de tillgångar som förvaltas av fondbolaget påverkas starkt av värdepappersmarknadens utveckling och av verksamheten på aktie- och räntemarknaden, vilket inte kan förutsägas på kort sikt. Under de senaste åren har bolaget lyckats minska den affärsrisk som är relaterad till dess marknader tack vare att tillgångarna som förvaltas fördelas jämnare på aktie- och räntefonder genom en bredare fondförvaltning. I framtiden siktar bolaget på att stärka affärsverksamheten genom att erbjuda allt mångsidigare lösningar inom fondtjänster.

Förutom att stärka intjäningen genom allt mångsidigare lösningar inom fondtjänster strävar bolaget också efter att effektivera sin verksamhet så att de fasta kostnaderna ökar i måttlig takt i förhållande till tillväxten i tillgångarna som förvaltas. Effekterna av den alleuropeiska regleringen, som skapats exempelvis för stora företag inom sektorn, har ökat de fasta kostnaderna redan under flera år.

Utdelning av avkastning för fonderna

Styrelsen föreslår att avkastning delas ut till ägare av avkastningsandelar enligt följande:

Fond	Avkastningsande- lens värde 31.12.2023	Förslag till utdelning av avkastning €/andel	%
Seligson & Co Pharos	11,815	0,3545	3,00 %
Seligson & Co Emerging Markets Fund (från 1.3.2024 LokalTapiola Tillväxtmarknader)	9,441	0,2833	3,00 %
Seligson & Co Finland	4,145	0,1941	4,68 %
Seligson & Co Europa	1,699	0,051	3,00 %
Seligson & Co Asien	3,201	0,1026	3,21 %
Seligson & Co Nordamerika	26,142	0,7843	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	6,397	0,192	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	18,423	0,5527	3,00 %
Seligson & Co Familjebolag	17,521	0,5353	3,06 %
Seligson & Co Phoebus	42,383	1,2715	3,00 %
Seligson & Co Euroobligation	1,535	0,0526	3,43 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,474	0,2243	3,00 %
Seligson & Co Penningmarknadsfond	1,027	0,0328	3,19 %
LokalTapiola Skydd	12,043	0,3613	3,00 %
LokalTapiola High Yield	14,985	0,4496	3,00 %
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	7,159	0,2148	3,00 %
LokalTapiola Företagsränta ESG	11,112	0,3334	3,00 %
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	9,044	0,3074	3,40 %
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	8,92	0,4731	5,30 %
LokalTapiola Räntevärld	14,71	0,4413	3,00 %
LokalTapiola Långränta ESG	13,59	0,4077	3,00 %
LokalTapiola Realränta ESG	9,708	0,2913	3,00 %
LokalTapiola Europa High Yield ESG	9,992	0,519	5,19 %
LokalTapiola Välfärd ESG	34,14	1,0242	3,00 %
LokalTapiola Hållbar Miljö	15,674	0,4703	3,00 %
LokalTapiola Tillväxt ESG	20,763	0,6229	3,00 %
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	19,911	0,5974	3,00 %
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	30,152	0,9046	3,00 %
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	14,632	0,4945	3,38 %
LokalTapiola Konsument ESG	31,256	0,9377	3,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning
Ab/Teemu Kokko, Kari Pihkala ja Antti Komulainen
Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,70 % p.a.,
Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %
Fonden storlek (mn eur): 179,9
Andelsägare, antal: 140
Marknadsindex: BoA Merrill Lynch BB-B Global HY Index
(Hedge) t.o.m. 31.12.2017 och 1.1.2018 iBoxx EUR Liquid
High Yield Index fr.o.m. 1.1.2017

Placeringsfonden LähiTapiola Europa High Yield ESG är en aktivt förvaldat lång räntefond som huvudsakligen investerar på high yield -företagsobligationer på ett lätt och diversifierat sätt. Vi rekommenderar en placeringstid på minst 4 år. Fondens väsentligaste risker hänför sig till marknadsutvecklingen av obligationerna som utgör investeringsobjekt. Utvecklingen påverkas av bl.a. emittenternas kreditbetalningsförmåga (kreditrisk) och utvecklingen av den allmänna räntenivån (ränterisk).

Fonden lämpar sig för sparare och placerare som vill placera i high yield -företagsobligationer på ett lätt och diversifierat sätt. Vi rekommenderar en placeringstid på minst 4 år. Fondens väsentligaste risker hänför sig till marknadsutvecklingen av obligationerna som utgör investeringsobjekt. Utvecklingen påverkas av bl.a. emittenternas kreditbetalningsförmåga (kreditrisk) och utvecklingen av den allmänna räntenivån (ränterisk).

Utöver den ekonomiska analysen genomgår fondens placeringsobjekt även en hållbarhetsanalys. I hållbarhetsanalysen bedöms vilken inverkan miljön, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) har på bolagets verksamhet, dess framtidsutsikter och bolagets värde på lång sikt.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Fonden LokalTapiola Europa High Yield ESG avkastade +12,15 % år 2023, medan jämförelseindexet avkastade +11,79 %.

Fonden avkastade något bättre än sitt jämförelseindex, främst på grund av ett framgångsrikt urval av företagsobligationer. År 2023 var generellt sett bra för räntebärande investeringar: marknaden fick stöd av lägre inflation, bättre ekonomisk utveckling än väntat i västländerna och minskade allmänna marknadsfluktuationer. I synnerhet sjönk riskpremierna för HY-företag kraftigt i Västeuropa, och de längre referensräntorna sjönk också tydligt under året. HY-företagen i Europa stöddes också tekniskt av en relativt liten nyemissionsaktivitet och ett positivt investeringsflöde till tillgångsslaget. Betalningsstörningarna i Europa ökade under året, men låg kvar på en historiskt låg nivå. Efter att riskpremierna sjunkit markant prisar marknaden återigen in en ganska gynnsam utveckling för europeiska HY-företag.

De sektorer som avkastade bäst i fonden år 2023 var de som relativt sett underpresterade mest föregående år, såsom cykliska konsumentprodukter och -tjänster (flygbolag, inkvarteringstjänster, bilbolag).

Däremot fortsatte bland annat energi- och teknikföretagen att avkasta mycket bra. Sämst avkastade fastighetssektorn, som också år 2023 led av ökade finansieringskostnader, hög skuldhävstång och fallande fastighetspriser. Under året har vi minskat fastighetssektorns vikt i fonden och samtidigt ökat andelen för bland annat industritjänster och banker.

Andelen investeringar i EUR i fonden är cirka 98 %. Kapitallet för investeringar i andra valutor än euro säkras med hjälp av valutaderivat för att minska valutakursriskerna. År 2023 uppgick det nominella värdet på valutaderivat till i genomsnitt 3 % av portföljen. I början av året användes inga räntederivatinstrument.

År 2024, efter att inflationen avtagit, kommer marknadsfokus att skifta mot realekonomi/ekonomisk utveckling och hur snabbt centralbankerna sänker räntorna. Företagens resultat och marginaler är fortsatt rätt starka och en liknande utveckling förväntas fortsätta. Marknaden prisar in en ganska positiv ekonomisk bild just nu, så negativa ekonomiska nyheter kan leda till högre riskpremier. Fondens löpande avkastning efter valutasäkringar är cirka 6,9 %, vilket gör att investerarnas vinstutsikter är ändå rätt goda även i en något svagare konjunkturcykel.

Fonden ändrades från en specialplaceringsfond till en UCITS-fond (en fond som uppfyller kraven i fondföretagsdirektivet) 1.1.2023 och samtidigt ändrades fondens namn. Fondens tidigare namn var Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF High Yield ESG. Förvaltningen av fonden överfördes till Seligson & Co Fondbolag Abp 1.1.2023. Före denna tidpunkt ansvarade LokalTapiola Alternativa Investeringsfonder Ab för förvaltningen av fonden.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

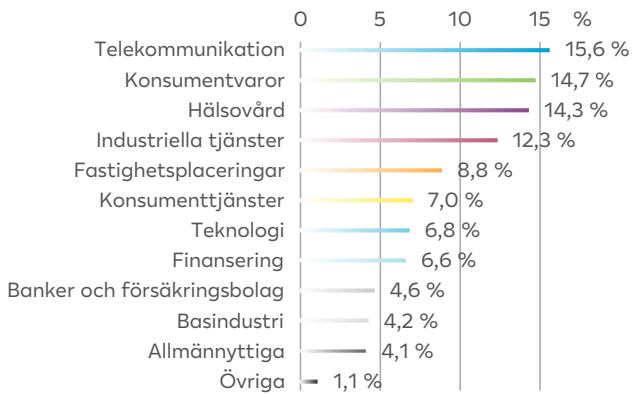
	Fond	Index
1 mån	3,04 %	2,62 %
3 mån	5,66 %	5,13 %
6 mån	7,33 %	6,87 %
12 mån	12,15 %	11,79 %
Ytd.	12,15 %	11,79 %
3 år årligen	0,01 %	1,44 %
5 år årligen	1,87 %	3,01 %
Från start, årligen	1,23 %	2,34 %

Nyckeltal (12 mån)

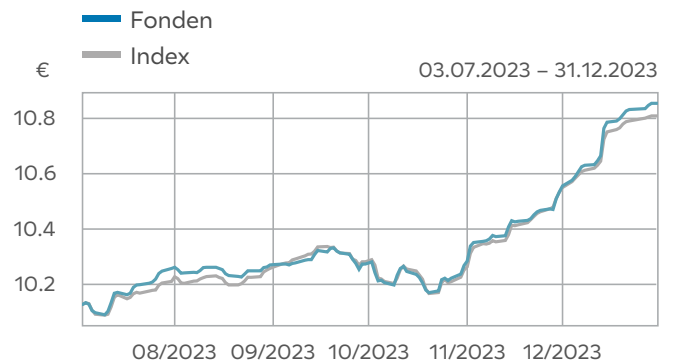
	Fond	Index
Volatilitet	3,10 %	2,68 %
Beta	1,00	-
Tracking Error	1,55	-
Sharpe	3,15	3,51
Mod. duration	2,53	2,86

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

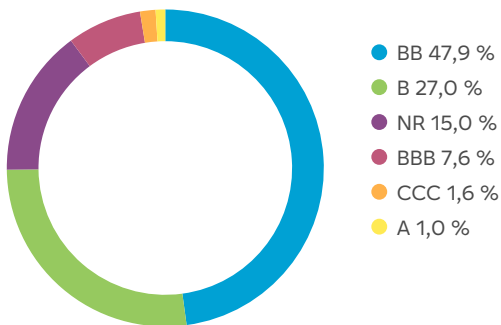
Placeringarnas branschfördelning



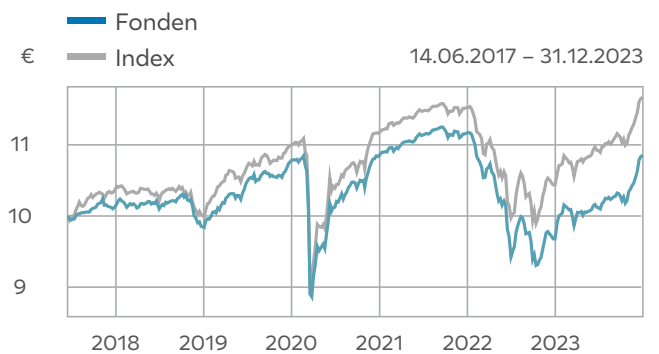
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Distribution av rating



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Abertis Finance Perp/Call VAR	3 000 000,00	91,29	2 792 921,31	1,55 %
Accor Perp/Call VAR	700 000,00	108,95	774 304,54	0,43 %
Accor Perp/Call VAR	800 000,00	97,75	796 189,51	0,44 %
Aerof Sweden 5.25% 5.2.2024 Callable Fixed	2 500 000,00	93,86	2 367 720,83	1,32 %
Agps Bondco Plc 5.5% 13.11.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	35,25	352 490,00	0,20 %
Ahlstrom-Mun 3.625% 4.2.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	90,91	918 403,89	0,51 %
Air Baltic 6.75% 30.7.2024 Callable Fixed	500 000,00	95,02	489 552,46	0,27 %
Allianz Se Perp/Call VAR	2 200 000,00	75,20	1 693 465,15	0,94 %
Amplifon Spa 1.125% 13.2.2027 Callable Fixed	600 000,00	92,39	560 343,78	0,31 %
Ams-Osram Ag 10.5% 30.3.2029 Callable Fixed	1 000 000,00	108,62	1 095 805,00	0,61 %
Apollo Swedish 5.7.2029 Callable FRN	2 200 000,00	102,10	2 295 480,00	1,28 %
Ardagh Metal Pac 3% 1.9.2029 Callable Fixed	2 000 000,00	80,93	1 626 580,00	0,90 %
Asr Nederland Nv 4.625% Perp/Call Variable	1 750 000,00	89,37	1 580 799,19	0,88 %
Axactor Se 15.9.2026 Callable FRN	1 500 000,00	95,14	1 434 397,71	0,80 %
Azelis Finan 5.75% 15.3.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	103,78	1 582 635,00	0,88 %
B2 Holding Asa 22.9.2026 Callable FRN	1 000 000,00	102,26	1 026 155,33	0,57 %
B2 Holding Asa 28.5.2024 Callable FRN	1 800 000,00	100,23	1 822 725,00	1,01 %
Banco Sabadell Perp/Call VAR	1 000 000,00	95,07	953 661,37	0,53 %
Banjay Entertai 7% 1.5.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	105,72	2 693 555,56	1,50 %
Bayer Ag 25.9.2083 Callable VAR	2 000 000,00	102,02	2 043 678,20	1,14 %
Bcp Modular 4.75% 30.11.2028 Callable Fixed	1 200 000,00	93,05	1 121 801,00	0,62 %
Cab 3.375% 1.2.2028 Callable Fixed	3 000 000,00	89,28	2 721 000,00	1,51 %
Capman Oyj 4% 9.12.2025 Callable Fixed	1 400 000,00	100,04	1 404 315,14	0,78 %
Casino Guichard 5.25% 15.4.2027 Callable Fixed	2 000 000,00	1,09	21 880,00	0,01 %
Castellum Ab Perp/Call VAR	1 000 000,00	75,77	783 912,43	0,44 %
Catalent Pharma 2.375% 1.3.2028 Callable Fixed	3 250 000,00	87,27	2 862 335,49	1,59 %
Cellnex Finance 1% 15.9.2027 Callable Fixed	800 000,00	91,71	736 044,37	0,41 %
Cheplapharm Arzn 4.375% 15.1.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	97,76	1 996 073,33	1,11 %
Cibus Nor Re Perp/Call FRN	2 000 000,00	88,06	1 764 550,11	0,98 %
Cibus Nor Re 1.12.2025 Callable FRN	2 500 000,00	103,00	2 600 151,04	1,45 %
Citycon Oyj Perp/Call VAR	500 000,00	61,54	313 405,01	0,17 %
Citycon Oyj 4.496% Perp/Call Variable	2 500 000,00	79,03	2 072 652,74	1,15 %
Coty Inc 5.75% 15.9.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	105,39	2 140 982,22	1,19 %
Cpi Property Gro Perp/Call VAR	500 000,00	29,99	153 166,72	0,09 %
Cred Agricole Sa Perp/Call VAR	3 000 000,00	106,15	3 191 012,80	1,77 %
Ddm Debt Ab 9% 19.4.2026 Callable Fixed	1 800 000,00	66,90	1 237 518,00	0,69 %
Dometic Group Ab 2% 29.9.2028 Callable Fixed	2 500 000,00	87,45	2 199 289,75	1,22 %
Edp Sa 2.8.2081 Callable VAR	1 500 000,00	93,31	1 411 484,02	0,78 %
Edp Sa 23.4.2083 Callable VAR	1 500 000,00	103,86	1 619 979,22	0,90 %
Elm For Firmenic Perp/Call VAR	1 200 000,00	98,19	1 193 220,00	0,66 %
Ephios Subco S 7.875% 31.1.2031 Callable Fixed	1 750 000,00	103,66	1 818 661,25	1,01 %
European Energy 16.9.2025 Callable FRN	1 000 000,00	95,46	957 994,22	0,53 %
European Energy 26.1.3023 Callable VAR	1 000 000,00	97,74	1 078 156,03	0,60 %
Explorer Ii As 3.375% 24.2.2025 Call/Sink Fixed	475 000,00	91,73	441 524,60	0,25 %
Faurecia 2.625% 15.6.2025 Callable Fixed	1 100 000,00	98,41	1 083 953,75	0,60 %
Finnair Oyj 4.25% 19.5.2025 Callable Fixed	1 200 000,00	97,25	1 173 173,33	0,65 %
Ford Motor Cred 6.125% 15.5.2028 At Maturity Fixed	2 500 000,00	108,14	2 801 056,22	1,56 %
Friesland Foods Perp/Call VAR	1 700 000,00	92,37	1 573 501,05	0,87 %
Garfunkelux Hold 6.75% 1.11.2025 Callable Fixed	1 300 000,00	80,42	1 060 533,50	0,59 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

Global Agrajes 22.12.2025 Callable FRN	550 000,00	101,08	557 757,93	0,31 %
Gn Store Nord 0.875% 25.11.2024 Callable Fixed	1 300 000,00	95,79	1 246 521,09	0,69 %
Grifols Escrow 3.875% 15.10.2028 Callable Fixed	500 000,00	91,63	462 352,92	0,26 %
Grifols Sa 2.25% 15.11.2027 Callable Fixed	2 500 000,00	94,48	2 369 575,00	1,32 %
Heimstaden Perp/Call VAR	500 000,00	21,82	141 700,00	0,08 %
Heimstaden 4.25% 9.3.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	47,71	490 548,33	0,27 %
Heimstaden 4.375% 6.3.2027 Callable Fixed	1 500 000,00	42,72	662 143,12	0,37 %
Heimstaden Bosta Perp/Call VAR	1 100 000,00	52,36	607 131,41	0,34 %
Hoist Finance Ab 3.375% 27.11.2024 Callable Fixed	500 000,00	96,73	485 330,94	0,27 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 9.6.2027 Callable Fixed	2 700 000,00	100,39	2 775 662,11	1,54 %
Huhtamaki Oyj 5.125% 24.11.2028 Callable Fixed	500 000,00	104,31	524 335,55	0,29 %
Ideal Standard I 6.375% 30.7.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	79,44	1 232 456,54	0,69 %
Iliad 1.875% 11.2.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	92,02	1 873 813,15	1,04 %
Iliad 5.375% 14.6.2027 Callable Fixed	2 700 000,00	102,95	2 860 007,83	1,59 %
Intrum Ab 3.5% 15.7.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	85,27	1 303 475,00	0,72 %
Intrum Ab 4.875% 15.8.2025 Callable Fixed	500 000,00	93,67	471 615,00	0,26 %
Intrum Ab 9.25% 15.3.2028 Callable Fixed	600 000,00	91,60	566 274,00	0,31 %
Ipd 3 Bv 8% 15.6.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	107,03	2 148 886,01	1,19 %
Iqera Group 15.2.2027 Callable FRN	642 000,00	87,56	571 331,46	0,32 %
Iqvia Inc 2.25% 15.3.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	91,80	2 311 750,00	1,28 %
Kleopatra Finco 4.25% 1.3.2026 Callable Fixed	1 300 000,00	83,01	1 097 840,61	0,61 %
Kleopatra Hlding 6.5% 1.9.2026 Callable Fixed	500 000,00	54,56	283 803,89	0,16 %
Koninklijke Kpn Perp/Call VAR	1 000 000,00	97,32	991 187,40	0,55 %
Laboratoire 5% 1.2.2029 Callable Fixed	400 000,00	81,36	333 872,44	0,19 %
Link Mobility 3.375% 15.12.2025 Callable Fixed	1 000 000,00	95,88	960 506,85	0,53 %
Lorca Telecom 4% 18.9.2027 Callable Fixed	2 700 000,00	97,80	2 673 081,00	1,49 %
Maxima Grupe 6.25% 12.7.2027 Callable Fixed	2 900 000,00	100,34	2 996 523,25	1,67 %
Monitchem Hold 3 8.75% 1.5.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	102,42	1 542 817,50	0,86 %
Mowi Asa 31.1.2025 Callable FRN	1 000 000,00	100,76	1 017 503,11	0,57 %
Mutuelle Assur Perp/Call VAR	700 000,00	74,75	524 092,22	0,29 %
Nexans Sa 5.5% 5.4.2028 Callable Fixed	800 000,00	106,46	884 491,67	0,49 %
Nexi 2.125% 30.4.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	88,47	2 220 921,88	1,23 %
Niam Vi Lux 5.25% 5.3.2025 Callable Fixed	243 571,00	97,80	238 315,10	0,13 %
Nidda Healthcare 7.5% 21.8.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	103,27	1 568 662,50	0,87 %
Nobel Bidco Bv 3.125% 15.6.2028 Callable Fixed	600 000,00	88,13	529 711,50	0,29 %
Nomad Foods Bond 2.5% 24.6.2028 Callable Fixed	1 750 000,00	94,11	1 667 254,17	0,93 %
Oi European Grp 6.25% 15.5.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	104,94	2 115 486,67	1,18 %
Ontex Group 3.5% 15.7.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	96,73	1 967 246,67	1,09 %
Paprec Holding 3.5% 1.7.2028 Callable Fixed	2 750 000,00	96,64	2 690 245,56	1,50 %
Pcf Gmbh 4.75% 15.4.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	73,47	1 117 412,50	0,62 %
Peu Fin Ltd 7.25% 1.7.2028 Callable Fixed	3 000 000,00	103,16	3 206 630,83	1,78 %
Pff Telecom Grp 3.25% 29.9.2027 Callable Fixed	500 000,00	97,37	491 102,30	0,27 %
Phm Group 19.6.2026 Callable FRN	1 000 000,00	101,65	1 021 258,33	0,57 %
Phm Group 4.75% 18.6.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	91,14	1 369 993,75	0,76 %
Preem Holding 12% 30.6.2027 Callable Fixed	1 788 000,00	108,13	1 935 206,04	1,08 %
Q-Park Holding 1.3.2026 Callable FRN	1 000 000,00	99,77	1 003 142,05	0,56 %
Rakuten Group Perp/Call VAR	1 400 000,00	67,36	984 587,49	0,55 %
Rcs & Rds Sa 2.5% 5.2.2025 Callable Fixed	1 000 000,00	98,05	990 807,78	0,55 %
Rcs & Rds Sa 3.25% 5.2.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	89,54	908 781,11	0,51 %
Ren10 Holding 1.2.2027 Callable FRN	1 500 000,00	100,14	1 523 940,38	0,85 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

Samhallsbygg Perp/Call VAR	500 000,00	16,25	91 838,89	0,05 %
Scatec Asa 19.8.2025 Callable FRN	2 000 000,00	97,99	1 975 673,78	1,10 %
Skill Bidco Aps 2.3.2028 Callable FRN	1 270 000,00	100,49	1 287 498,48	0,72 %
Synthomer Plc 3.875% 1.7.2025 Callable Fixed	1 500 000,00	99,12	1 516 170,42	0,84 %
Tdf Infrastructu 5.625% 21.7.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	105,22	1 077 712,30	0,60 %
Teamsystem Spa 3.5% 15.2.2028 Callable Fixed	2 500 000,00	92,93	2 342 528,08	1,30 %
Telecom Italia 2.75% 15.4.2025 Callable Fixed	1 000 000,00	97,64	996 190,93	0,55 %
Telefonica Europ Perp/Call VAR	1 000 000,00	108,10	1 088 961,56	0,61 %
Telefonica Europ Perp/Call VAR	1 000 000,00	87,02	885 530,66	0,49 %
Telefonica Europ Perp/Call VAR	1 000 000,00	92,41	940 711,64	0,52 %
Teva Pharm Fnc 7.375% 15.9.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	109,63	2 796 062,50	1,55 %
Ti Automotive 3.75% 15.4.2029 Callable Fixed	500 000,00	91,82	463 142,50	0,26 %
Transcom Holding 15.12.2026 Callable FRN	2 000 000,00	100,44	2 018 312,05	1,12 %
Verisure Holding 3.875% 15.7.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	98,51	1 003 133,33	0,56 %
Verisure Midhold 5.25% 15.2.2029 Callable Fixed	500 000,00	95,93	489 727,50	0,27 %
Vodafone Group 27.8.2080 Callable VAR	1 000 000,00	95,13	960 512,05	0,53 %
Vodafone Group 30.8.2084 Callable VAR	1 200 000,00	107,10	1 312 016,46	0,73 %
Volvo Car Ab 4.25% 31.5.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	101,00	2 070 296,17	1,15 %
Vz Secured Finan 3.5% 15.1.2032 Callable Fixed	2 000 000,00	88,61	1 804 906,67	1,00 %
Vz Vendor 2.875% 15.1.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	88,03	2 216 048,26	1,23 %
Wp/Ap Telecom 3.75% 15.1.2029 Callable Fixed	1 000 000,00	95,16	969 130,00	0,54 %
Zf Finance 3% 21.9.2025 Callable Fixed	200 000,00	97,96	197 614,92	0,11 %
Zf Finance Gmbh 2% 6.5.2027 Callable Fixed	1 800 000,00	92,67	1 691 917,28	0,94 %
Ziggo 3.375% 28.2.2030 Callable Fixed	2 500 000,00	84,69	2 156 650,00	1,20 %
NOK				
Bulk Infrasa 15.10.2024 Callable FRN	10 000 000,00	9,00	917 759,16	0,51 %
Norlandia Health 27.5.2025 Callable FRN	17 000 000,00	8,96	1 561 176,60	0,87 %
Pelagia Holding 8.12.2025 At Maturity FRN	10 000 000,00	8,96	901 258,95	0,50 %
SEK				
Magnolia Bostad 18.3.2025 Call/Put FRN	7 500 000,00	6,55	494 863,46	0,28 %
Sammanlagt			173 180 629,71	96,26 %
<i>Ickestandardiserade derivatavtal</i>				
NOK				
FX forward EUR/NOK 16.05.2024	-37 000 000,00	11,25	-184 584,86	-0,10 %
SEK				
FX forward EUR/SEK 16.05.2024	-8 000 000,00	11,13	-30 730,46	-0,02 %
Sammanlagt			-215 315,32	-0,12 %
Värdepapper totalt			172 965 314,39	96,14 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			6 939 478,52	3,86 %
Sammanlagt			179 904 792,91	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

Antal utestående tillväxtandelar	17 666 544,1177	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	10,1820		
Antal utestående avkastningsandelar	3 049,0658	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	9,9920		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 209 445,07		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,70 %		
Löpande kostnader	0,71 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,71 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstituten			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	140	40	22
Tillväxtandelens värde, EUR	10,1820	-	-
Avkastningsandelens värde, EUR	9,9920	9,0800	10,7320
Fondens värde, EUR	179 904 792,91	162 076 538,82	167 072 374,14
Derivatens motparter	Motpart		
FX forward EUR/NOK 16.05.2024	SEB		
FX forward EUR/SEK 16.05.2024	SEB		
Säkerhet ställd av fonden, EUR	200 000,00		
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	180 003 899,64		
Fondens skulder, EUR	99 106,73		

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	11 343 654,38	-29 612 883,64
Nettointäkter av derivatkontrakt	468 917,65	-12 253,14
Ränteintäkter	8 998 632,95	6 542 853,04
Övriga intäkter	112 717,03	312 109,31
	20 923 922,01	-22 770 174,43
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 209 445,07	-323 089,76
Till förvaringsinstitut	0,00	-8 319,98
Räntekostnader	-1,06	0,00
Övriga kostnader	-28 242,99	-161 875,06
	-1 237 689,12	-493 284,80
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	19 686 232,89	-23 263 459,23

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	172 965 314,39	158 555 201,22
Övriga fordringar		
Värdeökningar av derivatkontrakt	0,00	45 278,29
Övriga	111 196,87	0,00
	111 196,87	45 278,29
Aktiva Resultatregleringar	212 642,55	2 195 962,79
Kassa och bank	6 714 745,83	1 308 777,73
Aktiva sammanlagt	180 003 899,64	162 105 220,03
PASSIVA		
Fondens värde	179 904 792,91	162 076 538,82
Övriga skulder		
Övriga	0,00	1 240,00
	0,00	1 240,00
Passiva Resultatregleringar	99 106,73	27 441,21
Passiva sammanlagt	180 003 899,64	162 105 220,03

Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
1. Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	348 449,52	382 334,59
Överlåtelseförluster	-3 818 133,49	-2 600 296,45
Orealiserade värdeförändringar, netto	14 813 338,35	-27 394 921,78
Sammanlagt	11 343 654,38	-29 612 883,64
2. Nettointäkter av derivatkontrakt	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Andra än aktie- eller ränterelaterade poster		
Vinster	536 991,43	279 796,14
Förluster	-68 073,78	-292 049,28
Sammanlagt	468 917,65	-12 253,14
3. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,1736	0,2420
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	8 220,46	3 937 676,09
4. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	3 996 200,01	0,00
Värdeminskningar	-14 910 838,28	-27 394 921,78
	-10 914 638,27	-27 394 921,78
5. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00
Transaktionskostnader i resultaträkningen	2 069,80	0,00
	2 069,80	0,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	183 810 300,00	161 605 000,00
Teckningar av fondandelar	18 288 083,97	38 165 300,00
Inlösningar av fondandelar	-20 137 842,31	-15 960 000,00
Balanserade vinstmedel	-21 733 761,18	5 467 374,14
Vinstutdelning	-8 220,46	-3 937 676,09
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	19 686 232,89	-23 263 459,23
Fondens värde 31.12.	179 904 792,91	162 076 538,82
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab /

Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,30 % p.a.,
Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 383,8

Andelsägare, antal: 4281

Marknadsindex: 3 mon. Eurolibor t.o.m. 31.5.2018 och ICE
BofAML Euro Currency 3-month Deposit Offered Rate
Constant Maturity (LEC3) fr.o.m. 1.6.2018

Placeringsfonden LokalTapiola Kortränta ESG är en korträntefond som förvaltas aktivt och som i huvudsak placerar tillgångar i högklassiga ränteplaceringar i euro i Europa och övriga OECD-länder. Fondens mål är att upprätthålla värdet på placeringstillgångarna samt en måttlig avkastningsutveckling. Jämförelseindexet är ICE BofAML Euro Currency 3 Month Deposit Constant Maturity - index.

Fondens placeringsobjekt är bankernas och övriga företags skuldebrev med rörlig ränta samt korta skuldebrev med fast ränta, företagscertifikat, bankernas placeringscertifikat samt av stater garanterade skuldebrev. Kreditbetyg för respektive placeringsobjekt är vid anskaffningstidpunkten minst investment grade. Fonden placerar även i nordiska räntepapper som saknar kreditbetyg och som enligt portföljförvaltarens uppskattning motsvarar ratingen Investment grade.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Avkastningen på fonden LokalTapiola Kortränta ESG år 2023 var +5,42 %, medan motsvarande avkastning för euro 3 månaders insättningsindexet som används som jämförelse var +3,06%.

Inflationen i euroområdet vände från en årstakt på cirka 9 % i slutet av 2022 till knappt 3 % i slutet av 2023. Kärninflationen i euroområdet har rört sig något långsammare, men även den stannade vid en årstakt på strax under 3,5 %. ECB siktar på en årlig inflationstakt på cirka 2 %. För att nå målet och bromsa inflationen höjde centralbanken sin inlåningsränta från 2 % till 4 % år 2023. De korta referensräntorna steg i takt med styrräntorna. Under 2023 steg 3 månaders euribor med cirka 1,8 %-enheter till nivåer kring 3,9 %. I höstas meddelade ECB:s ordförande att ytterligare höjningar troligen inte kommer att behövas eftersom inflationsmålet nås genom att hålla styrräntorna på nuvarande nivåer under en tillräckligt lång tid.

Riskpremierna för företag och särskilt banker steg i slutet av mars till följd av kriserna i de amerikanska regionala bankerna och hos schweiziska Credit Suisse. Problemen var dock klart avgränsade och spred sig inte inom sektorn i någon större utsträckning, och därför blev ökningen av riskpremierna tillfällig. Under 2023 ökade riskpremierna för företagsobligationsindexet euro investment grade med 30 räntepunkter till i genomsnitt cirka 1,4 %-enheter. I portföljen för LokalTapiola Kortränta ESG gav praktiskt taget alla investeringar positiv avkastning under året och fondens avkastning var klart högre än motsvarande avkastning på euro 3 månaders insättningsindexet som används som jämförelse. Under året ändrades portföljens sammansättning så att andelen skuldebrev med rörlig ränta höjdes med 7 %-enheter till cirka 32 % av portföljen. Andelen bankers och försäkringsbolags efterställda skuldebrev minskades med 8 %-enheter till cirka 12 % av portföljen.

Under 2023 användes inte derivat i fonden LokalTapiola Kortränta ESG.

Utsikterna för fondens investeringsportfölj är ganska gynnsamma vid årsskiftet. Referensräntorna förväntas sjunka något under året, eftersom inflationen sannolikt kommer att dämpas ytterligare. Enligt vår uppfattning kan efterfrågan på relativt korta skuldebrev förbli stark och för placerares kan de ge relativt god avkastningsförväntning med en måttlig risknivå.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

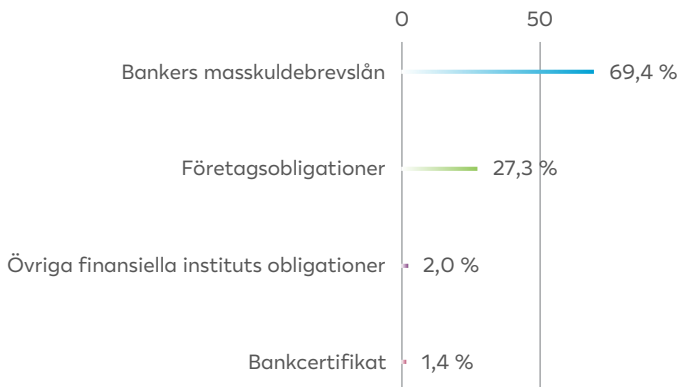
	Fond	Index
1 mån	0,72 %	0,35 %
3 mån	1,91 %	1,02 %
6 mån	3,31 %	1,89 %
12 mån	5,42 %	3,06 %
Ytd.	5,42 %	3,06 %
3 år årligen	0,85 %	0,70 %
5 år årligen	0,77 %	0,28 %
Från start, årligen	1,68 %	1,35 %

Nyckeltal (12 mån)

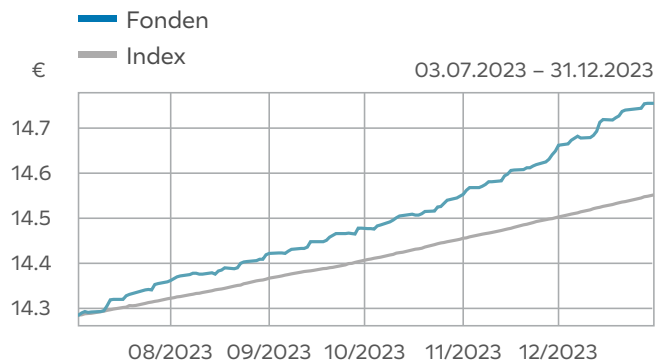
	Fond	Index
Volatilitet	0,60 %	0,18 %
Mod. duration	0,64	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	42,25	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	82,49 %	-

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

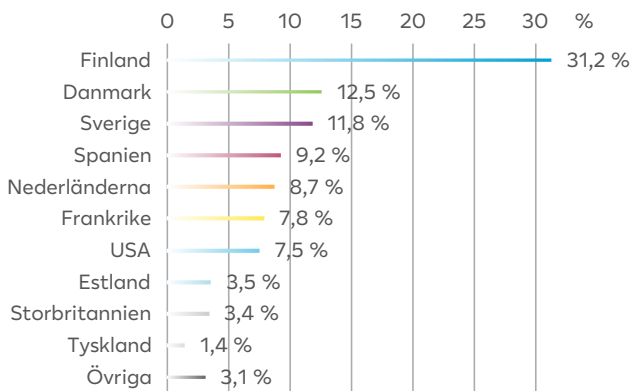
Fördelning av placeringar



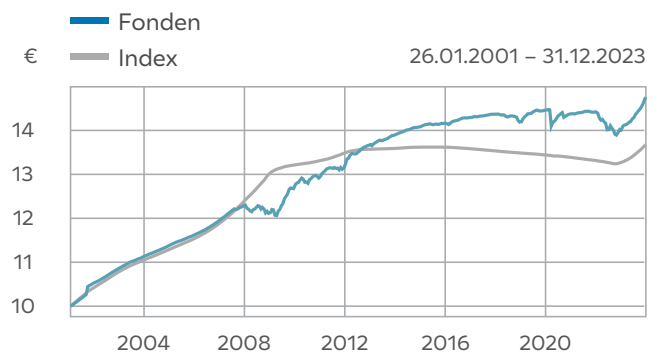
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Abn Amro Bank Nv 3.75% 20.4.2025 At Maturity Fixed	2 000 000,00	100,37	2 060 348,85	0,54 %
Achmea Bv Perp/Call VAR	1 000 000,00	99,36	1 032 403,97	0,27 %
Ald Sa 21.2.2025 At Maturity FRN	1 000 000,00	100,32	1 008 635,61	0,26 %
Ald Sa 4.375% 23.11.2026 At Maturity Fixed	2 000 000,00	102,48	2 059 481,91	0,54 %
Ald Sa 6.10.2025 At Maturity FRN	4 000 000,00	100,30	4 057 567,56	1,05 %
American Tower 1.95% 22.5.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	96,53	977 330,98	0,25 %
Arval Service Le 4.625% 2.12.2024 Callable Fixed	2 000 000,00	100,55	2 019 127,43	0,52 %
Asr Nederland Nv 29.9.2045 Callable VAR	3 000 000,00	101,36	3 081 067,87	0,80 %
At&T Inc 3.55% 18.11.2025 Callable Fixed	1 500 000,00	100,56	1 515 032,62	0,39 %
At&T Inc 6.3.2025 At Maturity FRN	1 500 000,00	100,22	1 508 314,00	0,39 %
Banco Bilbao Viz 10.5.2026 Callable VAR	2 800 000,00	100,65	2 893 166,56	0,75 %
Banco Bilbao Viz 26.11.2025 At Maturity FRN	5 000 000,00	101,32	5 091 568,33	1,32 %
Banco Sabadell 24.3.2026 Callable VAR	3 000 000,00	98,07	3 003 421,72	0,78 %
Banco Santander 18.10.2027 Callable VAR	3 500 000,00	102,52	3 622 290,67	0,94 %
Banco Santander 26.1.2025 Callable VAR	500 000,00	99,76	499 268,49	0,13 %
Banco Santander 29.1.2026 At Maturity FRN	5 000 000,00	99,61	5 022 416,67	1,31 %
Bank Of Amer Crp 22.9.2026 Callable FRN	4 000 000,00	100,48	4 025 674,67	1,05 %
Barclays Plc 12.5.2026 Callable FRN	4 500 000,00	100,23	4 542 187,13	1,18 %
Bonum Pankki 5.4.2025 At Maturity FRN	10 000 000,00	99,45	10 078 800,00	2,62 %
Bpce 3.625% 17.4.2026 At Maturity Fixed	2 000 000,00	100,90	2 069 680,82	0,54 %
Ca Auto Bank 13.1.2025 At Maturity FRN	3 000 000,00	100,35	3 043 343,67	0,79 %
Caixabank 0.625% 1.10.2024 At Maturity Fixed	500 000,00	97,69	489 267,60	0,13 %
Caixabank 10.7.2026 Callable VAR	500 000,00	96,08	482 208,52	0,13 %
Caixabank 13.4.2026 Callable VAR	1 000 000,00	97,33	985 075,71	0,26 %
Caixabank 15.2.2029 Callable VAR	8 200 000,00	99,88	8 461 433,97	2,20 %
Caixabank 16.5.2027 Callable VAR	700 000,00	102,15	735 585,86	0,19 %
Cargotec Oyj 1.25% 23.1.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	97,02	1 963 950,14	0,51 %
Cargotec Oyj 2.375% 28.3.2024 Callable Fixed	7 600 000,00	99,63	7 710 688,60	2,00 %
Carrier Global 4.375% 29.5.2025 At Maturity Fixed	3 500 000,00	100,88	3 545 338,10	0,92 %
Castellum Helsin 2% 24.3.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	96,59	1 963 007,54	0,51 %
Cnp Assurances Perp/Call VAR	2 000 000,00	99,57	2 001 534,64	0,52 %
Coloplast Financ 19.5.2024 Callable FRN	6 000 000,00	100,18	6 045 648,00	1,57 %
Cooperatieve Rab 3.11.2026 At Maturity FRN	1 500 000,00	100,70	1 522 061,79	0,40 %
Cooperatieve Rab 3.913% 3.11.2026 At Maturity Fixed	2 000 000,00	102,28	2 058 723,33	0,54 %
Crdt Agr Assr Perp/Call VAR	1 600 000,00	99,65	1 660 584,99	0,43 %
Dell Bank Intern 0.5% 27.10.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	92,64	927 298,96	0,24 %
E.On Se 0.875% 8.1.2025 Callable Fixed	3 000 000,00	97,51	2 951 040,41	0,77 %
Edp Finance Bv 1.875% 13.10.2025 At Maturity Fixed	1 000 000,00	97,80	982 220,82	0,26 %
Elec De France Perp/Call VAR	1 000 000,00	99,42	1 004 095,36	0,26 %
Engie Perp/Call VAR	3 000 000,00	98,84	3 047 861,10	0,79 %
Eq Liik 2.75% 29.1.2024 Callable Fixed	2 500 000,00	99,74	2 606 083,14	0,68 %
Finnfund 24.10.2025 Callable FRN	4 000 000,00	100,57	4 064 980,78	1,06 %
Goldman Sachs Gp 19.3.2026 Callable FRN	2 000 000,00	100,55	2 015 120,00	0,52 %
Goldman Sachs Gp 23.9.2027 Callable FRN	7 000 000,00	100,49	7 041 061,22	1,83 %
Goldman Sachs Gp 7.2.2025 Callable FRN	4 000 000,00	100,09	4 034 948,00	1,05 %
Hoist Finance Ab 3.375% 27.11.2024 Callable Fixed	5 146 000,00	96,73	4 995 026,06	1,30 %
Hypo Vorarlberg 4.125% 16.2.2026 At Maturity Fixed	1 000 000,00	100,19	1 038 137,40	0,27 %
Ing Bank Nv 2.10.2026 At Maturity FRN	4 000 000,00	100,45	4 065 601,45	1,06 %
Ing Groep Nv 15.2.2029 Callable VAR	2 700 000,00	99,76	2 753 040,95	0,72 %

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

Jde Peet's Nv 0% 16.1.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	93,57	935 680,00	0,24 %
Jyske Bank A/S 2.9.2026 Callable VAR	8 390 000,00	93,97	7 885 660,60	2,05 %
Jyske Bank A/S 5.4.2029 Callable VAR	6 957 000,00	99,08	7 009 405,60	1,82 %
Kbc Group Nv 29.6.2025 Callable VAR	1 000 000,00	99,35	1 008 227,76	0,26 %
Kemira Oy 1.75% 30.5.2024 Callable Fixed	17 650 000,00	99,15	17 684 655,73	4,60 %
Kraft Heinz Food 9.5.2025 Callable FRN	2 500 000,00	100,13	2 520 207,64	0,66 %
La Mondiale 25.4.2044 Callable VAR	5 000 000,00	100,70	5 268 499,18	1,37 %
Leaseplan Corp 0.25% 7.9.2026 At Maturity Fixed	1 500 000,00	91,95	1 380 459,02	0,36 %
Lhv Group 9.9.2025 Callable VAR	4 300 000,00	94,65	4 082 003,86	1,06 %
Luminor Bank 16.1.2026 Callable VAR	3 000 000,00	101,95	3 268 223,42	0,85 %
Luminor Bank 8.6.2027 Callable VAR	5 000 000,00	105,67	5 504 877,32	1,43 %
Mandatum Life 4.10.2049 Callable VAR	3 600 000,00	97,68	3 533 118,79	0,92 %
Mercedes-Benz In 1.12.2025 At Maturity FRN	2 000 000,00	100,11	2 010 094,17	0,52 %
Natwest Markets 13.1.2026 At Maturity FRN	3 500 000,00	100,81	3 567 739,00	0,93 %
Natwest Markets 27.8.2025 At Maturity FRN	4 000 000,00	100,95	4 058 288,00	1,06 %
NIBC Bank Nv 6.375% 1.12.2025 At Maturity Fixed	3 000 000,00	104,76	3 159 893,85	0,82 %
Nn Group Nv Perp/Call VAR	2 414 000,00	99,96	2 471 948,66	0,64 %
Nordea Bank 27.6.2029 Callable VAR	2 000 000,00	97,97	1 969 742,51	0,51 %
Nordea Bank Abp 10.2.2026 Callable VAR	1 000 000,00	99,77	1 030 146,03	0,27 %
Nordea Bank Abp 6.9.2026 Callable VAR	2 000 000,00	101,31	2 054 549,45	0,53 %
Oma 19.5.2025 At Maturity FRN	10 100 000,00	99,08	10 065 325,58	2,62 %
Oma 5% 26.9.2024 At Maturity Fixed	2 500 000,00	100,09	2 536 136,48	0,66 %
Op Corporate Bk 21.11.2025 At Maturity FRN	5 000 000,00	100,18	5 035 510,00	1,31 %
Orsted A/S 24.11.3017 Callable VAR	7 842 000,00	97,87	7 694 405,85	2,00 %
Pohjolan Voima 1.25% 20.1.2025 Callable Fixed	500 000,00	97,14	491 678,90	0,13 %
Postnl 0.625% 23.9.2026 Callable Fixed	500 000,00	92,58	463 760,90	0,12 %
Rci Banque 0.5% 14.7.2025 Callable Fixed	600 000,00	95,51	574 502,03	0,15 %
Rci Banque 4.625% 2.10.2026 Callable Fixed	1 600 000,00	102,65	1 661 267,28	0,43 %
Ringkjoebing 22.8.2029 Callable FRN	4 000 000,00	93,66	3 773 136,00	0,98 %
S-Pankki Oyj 18.12.2027 Call/Sink FRN	999 900,00	100,00	1 002 168,11	0,26 %
S-Pankki Oyj 23.11.2026 At Maturity FRN	5 000 000,00	101,45	5 108 171,25	1,33 %
S-Pankki Oyj 30.6.2026 Call/Sink FRN	750 000,15	100,00	773 059,59	0,20 %
S-Pankki Oyj 4.4.2025 At Maturity FRN	11 000 000,00	98,91	11 011 253,92	2,86 %
S-Pankki Oyj 8.10.2031 Call/Sink FRN	3 000 000,00	100,00	3 045 037,00	0,79 %
Sagax Ab 2% 17.1.2024 Callable Fixed	7 515 000,00	99,95	7 655 777,57	1,99 %
Sagax Ab 2.25% 13.3.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	97,39	1 984 093,44	0,52 %
Sanoma Oyj 0.625% 18.3.2024 Callable Fixed	6 700 000,00	99,28	6 685 255,06	1,74 %
Santan Cons Bank 4.5% 30.6.2026 At Maturity Fixed	1 200 000,00	102,26	1 254 746,16	0,33 %
Santan Cons Fin 14.3.2025 At Maturity FRN	2 000 000,00	100,09	2 006 757,78	0,52 %
Sartorius Fin 4.25% 14.9.2026 Callable Fixed	800 000,00	102,34	829 023,48	0,22 %
Sato-Oyj 1.375% 31.5.2024 Callable Fixed	4 500 000,00	97,99	4 446 280,45	1,16 %
Sbab Bank Ab 26.6.2026 Callable VAR	5 400 000,00	101,03	5 593 107,10	1,45 %
Schneider Elec 3.375% 6.4.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	100,09	2 051 923,93	0,53 %
Sig Combibloc Pu 2.125% 18.6.2025 Callable Fixed	1 200 000,00	98,02	1 176 464,50	0,31 %
Sika Capital Bv 1.11.2024 Callable FRN	2 000 000,00	100,05	2 015 508,00	0,52 %
Skandinav Enskil 13.6.2025 At Maturity FRN	2 500 000,00	100,29	2 513 653,33	0,65 %
Spar Nord Bank 5.10.2027 Callable VAR	4 200 000,00	103,21	4 390 416,30	1,14 %
Sparebank 1 Smn 0.125% 11.9.2026 At Maturity Fixed	1 000 000,00	92,13	921 669,34	0,24 %
Sparebank 1 Smn 3.125% 22.12.2025 At Maturity Fixed	2 000 000,00	99,43	1 990 549,18	0,52 %
Stora Enso Oyj 4% 1.6.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	101,22	1 035 816,56	0,27 %

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

Svenska Hndlsbkn 3.75% 5.5.2026 At Maturity Fixed	2 000 000,00	101,31	2 076 055,08	0,54 %
Swedbank Ab 4.625% 30.5.2026 Callable Fixed	3 000 000,00	101,05	3 114 143,44	0,81 %
Sydbank A/S 10.11.2026 Callable VAR	500 000,00	93,82	469 453,85	0,12 %
Sydbank A/S 30.9.2025 Callable VAR	8 000 000,00	100,37	8 128 153,88	2,11 %
Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	500 000,00	97,24	488 582,51	0,13 %
Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	2 000 000,00	99,76	2 030 470,82	0,53 %
Tieto Oyj 1.375% 12.9.2024 Callable Fixed	4 000 000,00	98,12	3 941 940,87	1,02 %
Tietoevry Oyj 2% 17.6.2025 Callable Fixed	3 800 000,00	97,14	3 732 888,05	0,97 %
Vattenfall Ab 18.4.2024 At Maturity FRN	7 000 000,00	100,13	7 075 890,69	1,84 %
Volvo Treas Ab 3.75% 25.11.2024 At Maturity Fixed	2 800 000,00	100,04	2 812 308,52	0,73 %
Sammanlagt			358 422 517,34	93,19 %
EUR				
Sijoitustodistus Handelsbanken 13.5.2024	5 000 000,00	98,59	4 929 728,80	1,28 %
Sammanlagt			4 929 728,80	1,28 %
Värdepapper totalt			363 352 246,14	94,47 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			21 266 068,09	5,53 %
Sammanlagt			384 618 314,23	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

Antal utestående tillväxtandelar (A)	25 992 778,0536	99,7 %
Tillväxtandelens värde	14,7550	
Antal utestående tillväxtandelar (VI)	68 455,6407	0,3 %
Tillväxtandelens värde	14,7570	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	955 672,25	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,30 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (VI)	0,15 %	
Löpande kostnader	0,30 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %	0%
Totalkostnadsandel (TKA)	0,30 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	4 281	3 323	3 316
Tillväxtandelens värde (A), EUR	14,7550	13,9964	14,4260
Tillväxtandelens värde (VI), EUR	14,7570	-	-
Fondens värde, EUR	384 618 314,23	302 351 848,09	294 196 479,14

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	384 833 398,88
Fondens skulder, EUR	215 084,65

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	7 176 686,69	-17 924 105,18
Nettointäkter av derivatkontrakt	4 180,00	1 045 650,00
Ränteintäkter	11 157 154,35	7 403 903,65
Övriga intäkter	75,81	319,61
	18 338 096,85	-9 474 231,92
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-955 672,25	-1 010 758,82
Räntekostnader	-0,03	-69 181,39
Övriga kostnader	-7 411,78	-6 855,59
	-963 084,06	-1 086 795,80
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	17 375 012,79	-10 561 027,72

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	363 352 246,14	288 018 741,41
Övriga fordringar		
Övriga	12 750,03	60 000,00
Aktiva Resultatregleringar	39 884,51	4 377,89
Kassa och bank	21 428 518,20	14 456 697,61
Aktiva sammanlagt	384 833 398,88	302 539 816,91
PASSIVA		
Fondens värde	384 618 314,23	302 351 848,09
Passiva Resultatregleringar	215 084,64	187 968,82
Passiva sammanlagt	384 833 398,88	302 539 816,91

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	516 021,30	976 320,00
Överlåtelseförluster	-6 358 428,95	-5 901 098,85
Orealiserade värdeförändringar, netto	13 019 094,34	-12 999 326,33
Sammanlagt	7 176 686,69	-17 924 105,18
2. Nettointäkter av derivatkontrakt	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Vinster	24 000,00	4 100 500,00
Förluster	-19 820,00	-3 054 850,00
Sammanlagt	4 180,00	1 045 650,00
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	5 023 342,61	309 997,55
Värdeminskningar	-3 254 476,81	-12 196 842,40
	1 768 865,80	-11 886 844,85
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	320,00	7 850,00
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 550,00	2 484,00
	1 870,00	10 334,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	258 717 239,32	240 000 842,65
Teckningar av fondandelar	217 041 707,13	212 223 120,91
Inlösningar av fondandelar	-152 150 253,78	-193 506 724,24
Balanserade vinstmedel	43 634 608,77	54 195 636,49
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	17 375 012,79	-10 561 027,72
Fondens värde 31.12.	384 618 314,23	302 351 848,09

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Peter Castren och Miikka Pöllänen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,45 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 161,56

Andelsägare, antal: 1295

Marknadsindex: iBoxx Euro Sovereigns

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG är en långräntefond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltning, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindex är iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Overall -index.

LokalTapiola Långränta ESG placerar i ränteplaceringar i euro i Europa och övriga OECD-länder. Placeringsobjekten är i huvudsak skuldebrev av hög kvalitet emitterade av stater, kommuner och andra offentliga samfund samt skuldebrev med säkerhet. Kreditvärdigheten för ett annat placeringsobjekt än ett som emitterats eller garanterats av en stat ska vid tidpunkten för köpet vara mycket högklassig, minst AA- (Standard & Poor's) eller Aa3 (Moody's). Löptiden för placeringarna i fonden, dvs. tiden fram till den slutliga förfallodagen, har inte begränsats.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningsprinciper för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltning görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden 7,61 %, medan jämförelseindexet avkastade 7,15 %.

Den viktigaste faktor som påverkade överavkastningen under granskningsperioden var att fonden hade en egen syn på den totala ränterisken. Portföljens duration låg över jämförelseindexet som en följd av att räntorna föll kraftigt under andra halvåret. Överavkastningen berodde också på att medellånga löptider (10-15 år) var överviktade och att deras räntor sjönk kraftigare än korta och långa löptiders räntor. Den primära faktor som bestämt räntenivån är marknadens prissättning av centralbankernas styrräntebana. ECB:s styrränta prissätts nu mer i riktning mot den jämviktsränta vi beräknar för de kommande åren. Även om vi troligen passerat de högsta räntenivåerna, fortsätter volatiliteten att vara hög, vilket ger möjligheter för aktiva investerare att ta ställning.

Under granskningsperioden använde fonden tyska statsobligationsterminer för durationshantering.

En av de viktigaste drivkrafterna på räntemarknaden år 2024 kommer att vara inflationsutvecklingen och, som en följd av denna, centralbankernas åtgärder. Penningpolitiken befinner sig fortfarande i ett tillstånd som begränsar ekonomisk aktivitet, även om de faktiska inflationsciffrorna på månadsbasis redan har sjunkit under ECB:s mål. ECB övervakar noga de viktigaste drivkrafterna bakom kärninflationen, såsom lönetryck och företagets vinstmarginaler, när tidpunkten för penningpolitiska lättnader övervägs.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

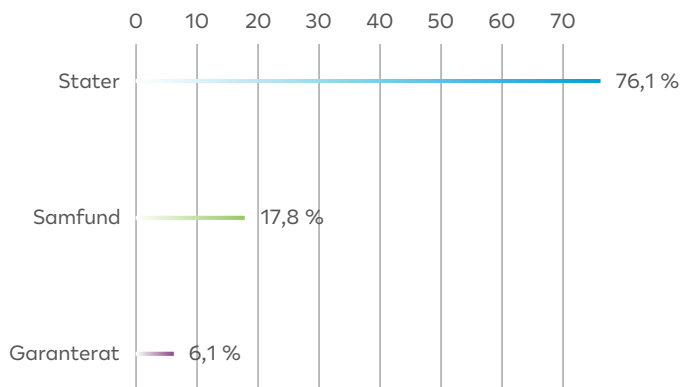
	Fond	Index
1 mån	3,89 %	3,70 %
3 mån	7,83 %	7,22 %
6 mån	4,70 %	4,58 %
12 mån	7,61 %	7,15 %
Ytd.	7,61 %	7,15 %
3 år årligen	-5,57 %	-5,40 %
5 år årligen	-1,38 %	-1,09 %
Från start, årligen	2,42 %	3,27 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	7,71 %	7,37 %
Beta	1,01	-
Tracking Error	1,98	-
Sharpe	0,68	0,65
Mod. duration	7,79	7,20

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

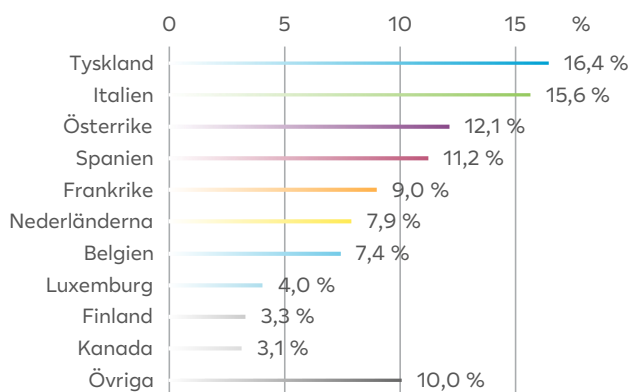
Fördelning av placeringar



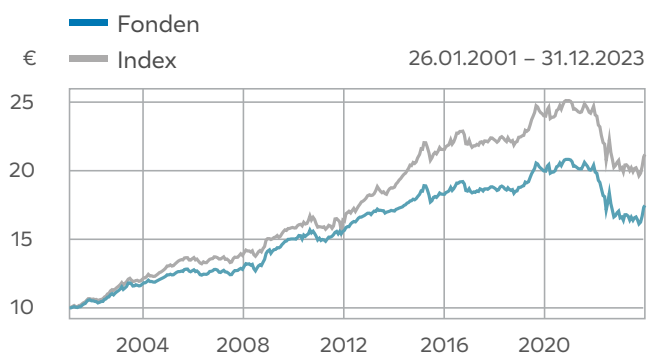
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



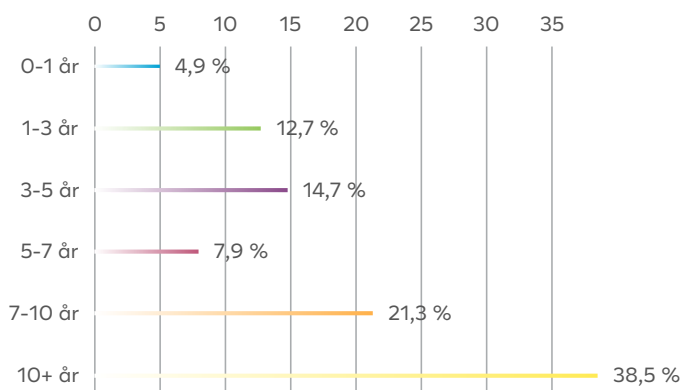
Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Distribution av maturitet



Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Belgian 0.35% 22.6.2032 At Maturity Fixed	5 000 000,00	83,60	4 189 173,77	2,59 %
Belgian 0331 3.75% 22.6.2045 At Maturity Fixed	700 000,00	110,62	788 346,66	0,49 %
Belgian 0338 1.6% 22.6.2047 At Maturity Fixed	600 000,00	75,31	456 956,75	0,28 %
Belgian Govt 0.4% 22.6.2040 At Maturity Fixed	2 500 000,00	66,69	1 672 577,87	1,04 %
Belgian valtion obligaatio 4,25% 28.3.2041	700 000,00	116,85	840 818,85	0,52 %
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	3 000 000,00	121,76	3 767 933,93	2,33 %
Berlin Hyp Ag 0.625% 22.10.2025 At Maturity Fixed	1 000 000,00	96,01	961 326,58	0,60 %
Bng Bank Nv 0.25% 7.6.2024 At Maturity Fixed	1 250 000,00	98,56	1 233 768,03	0,76 %
Bng Bank Nv 0.625% 19.6.2027 At Maturity Fixed	1 000 000,00	94,11	944 511,15	0,58 %
Btpps 0.35% 1.2.2025 At Maturity Fixed	1 300 000,00	97,00	1 262 955,46	0,78 %
Btpps 0.45% 15.2.2029 At Maturity Fixed	1 000 000,00	87,97	881 424,20	0,55 %
Btpps 0.6% 1.8.2031 At Maturity Fixed	4 000 000,00	81,81	3 282 668,80	2,03 %
Btpps 0.85% 15.1.2027 At Maturity Fixed	2 000 000,00	94,49	1 897 745,60	1,17 %
Btpps 0.9% 1.4.2031 At Maturity Fixed	2 800 000,00	84,67	2 377 204,20	1,47 %
Btpps 0.95% 15.9.2027 At Maturity Fixed	2 000 000,00	93,52	1 876 041,80	1,16 %
Btpps 1.35% 1.4.2030 At Maturity Fixed	2 000 000,00	89,74	1 801 774,40	1,12 %
Btpps 1.45% 1.3.2036 At Maturity Fixed	3 200 000,00	77,07	2 482 174,72	1,54 %
Btpps 1.5% 30.4.2045 At Maturity Fixed	500 000,00	63,42	318 426,95	0,20 %
Btpps 1.8% 1.3.2041 At Maturity Fixed	500 000,00	72,25	364 330,95	0,23 %
Btpps 2.15% 1.9.2052 At Maturity Fixed	3 000 000,00	66,75	2 024 562,60	1,25 %
Btpps 2.5% 1.12.2032 At Maturity Fixed	3 500 000,00	92,44	3 243 184,35	2,01 %
Btpps 2.5% 15.11.2025 At Maturity Fixed	500 000,00	99,40	498 692,70	0,31 %
Btpps 2.7% 1.3.2047 At Maturity Fixed	600 000,00	79,01	479 572,68	0,30 %
Btpps 3.1% 1.3.2040 At Maturity Fixed	2 200 000,00	88,65	1 973 466,88	1,22 %
Cppib Capital 0.375% 20.6.2024 At Maturity Fixed	1 000 000,00	98,46	986 578,44	0,61 %
Deutschland Rep 0% 15.5.2035 At Maturity Fixed	6 700 000,00	78,82	5 281 007,00	3,27 %
Deutschland Rep 0% 15.8.2031 At Maturity Fixed	700 000,00	86,56	605 941,00	0,38 %
Deutschland Rep 1% 15.5.2038 At Maturity Fixed	1 500 000,00	85,07	1 285 584,18	0,80 %
Deutschland Rep 2.6% 15.8.2033 At Maturity Fixed	1 000 000,00	105,00	1 062 295,85	0,66 %
Deutschland Rep 4.25% 4.7.2039 At Maturity Fixed	200 000,00	125,86	255 966,00	0,16 %
Duchy Of Lux 0% 14.9.2032 At Maturity Fixed	500 000,00	81,36	406 805,00	0,25 %
Duchy Of Lux 0% 24.3.2031 At Maturity Fixed	1 000 000,00	84,33	843 280,00	0,52 %
Duchy Of Lux 3.25% 2.3.2043 At Maturity Fixed	3 000 000,00	105,96	3 260 522,79	2,02 %
Employment Fund 0.01% 16.6.2027 At Maturity Fixed	500 000,00	91,84	459 222,46	0,28 %
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 000 000,00	96,19	1 928 931,04	1,19 %
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	800 000,00	90,50	728 088,83	0,45 %
European Inv't Bk 2.75% 15.9.2025 At Maturity Fixed	2 000 000,00	100,16	2 019 810,05	1,25 %
European Union 0% 2.6.2028 At Maturity Fixed	1 000 000,00	90,28	902 810,00	0,56 %
European Union 0% 4.7.2031 At Maturity Fixed	500 000,00	82,94	414 680,00	0,26 %
European Union 0.7% 6.7.2051 At Maturity Fixed	400 000,00	56,91	229 032,70	0,14 %
Finnish Gov't 0.125% 15.4.2036 At Maturity Fixed	4 000 000,00	73,17	2 930 552,90	1,81 %
Finnish Gov't 0.5% 15.4.2043 At Maturity Fixed	2 000 000,00	65,50	1 317 245,79	0,82 %
France O.A.T. 0.5% 25.5.2040 At Maturity Fixed	3 000 000,00	69,25	2 086 699,34	1,29 %
France O.A.T. 1.25% 25.5.2036 At Maturity Fixed	4 100 000,00	84,65	3 501 999,09	2,17 %
France O.A.T. 1.25% 25.5.2038 At Maturity Fixed	4 500 000,00	81,39	3 696 687,54	2,29 %

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

France O.A.T. 2.5% 25.5.2043 At Maturity Fixed	2 000 000,00	93,00	1 890 424,48	1,17 %
France O.A.T. 4% 25.10.2038 At Maturity Fixed	1 500 000,00	114,46	1 728 360,41	1,07 %
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	1 500 000,00	112,73	1 770 782,67	1,10 %
Int Bk Recon&Dev 0% 21.2.2030 At Maturity Fixed	2 000 000,00	86,07	1 721 380,00	1,07 %
Irish Govt 0.55% 22.4.2041 At Maturity Fixed	2 000 000,00	70,06	1 408 833,99	0,87 %
Irish Govt 1.3% 15.5.2033 At Maturity Fixed	1 000 000,00	91,02	918 485,96	0,57 %
Irlannin valtion obligaatio 3.4% 18.3.2024	2 000 000,00	99,99	2 053 865,57	1,27 %
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.3.2037	1 000 000,00	114,68	1 180 166,07	0,73 %
Jyske Realkredit 0.01% 1.10.2027 At Maturity Fixed	1 500 000,00	90,26	1 353 908,52	0,84 %
Kfw 0% 10.1.2031 At Maturity Fixed	2 000 000,00	84,20	1 683 920,00	1,04 %
Kfw 0% 15.9.2031 At Maturity Fixed	1 000 000,00	82,86	828 610,00	0,51 %
Kfw 0% 9.11.2028 At Maturity Fixed	1 400 000,00	89,07	1 247 022,00	0,77 %
Kfw 0.125% 4.10.2024 At Maturity Fixed	1 000 000,00	97,66	976 920,79	0,60 %
Kfw 0.625% 15.1.2025 At Maturity Fixed	2 000 000,00	97,49	1 961 909,04	1,21 %
Land Schles-Hols 0.01% 1.4.2027 At Maturity Fixed	1 000 000,00	92,34	923 465,68	0,57 %
Lb Baden-Wuertt 0.25% 10.1.2025 At Maturity Fixed	2 000 000,00	96,91	1 943 064,11	1,20 %
Lb Baden-Wuertt 2.75% 18.10.2024 At Maturity Fixed	1 000 000,00	99,49	1 000 725,52	0,62 %
Luxembourg Govt 0% 13.11.2026 At Maturity Fixed	2 000 000,00	93,52	1 870 320,00	1,16 %
Natl Australiabl 2.347% 30.8.2029 At Maturity Fixed	2 000 000,00	97,07	1 957 619,67	1,21 %
Netherlands Govt 0% 15.1.2027 At Maturity Fixed	1 000 000,00	93,68	936 770,00	0,58 %
Netherlands Govt 0% 15.1.2038 At Maturity Fixed	4 000 000,00	70,78	2 831 240,00	1,75 %
Netherlands Govt 0% 15.7.2031 At Maturity Fixed	4 000 000,00	84,92	3 396 640,00	2,10 %
Netherlands Govt 2.5% 15.1.2033 At Maturity Fixed	1 300 000,00	101,79	1 354 714,51	0,84 %
Niederosterreich 3.625% 4.10.2033 At Maturity Fixed	1 200 000,00	106,69	1 291 143,57	0,80 %
Niedersachsen 0.75% 21.3.2031 At Maturity Fixed	1 000 000,00	88,49	890 791,64	0,55 %
Nordic Invst Bnk 0% 30.4.2027 At Maturity Fixed	1 000 000,00	92,54	925 410,00	0,57 %
Ontario Province 0.625% 17.4.2025 At Maturity Fixed	1 000 000,00	96,85	972 956,97	0,60 %
Ontario Teachers 0.5% 6.5.2025 At Maturity Fixed	1 500 000,00	96,40	1 450 914,02	0,90 %
Portuguese Ot's 1% 12.4.2052 At Maturity Fixed	1 000 000,00	58,14	588 667,76	0,36 %
Quebec Province 2.375% 22.1.2024 At Maturity Fixed	1 500 000,00	99,92	1 532 540,55	0,95 %
Ranskan valtion obligaatio 1,5% 25.5.2050	300 000,00	72,67	220 745,80	0,14 %
Rentenbank 0% 22.9.2027 At Maturity Fixed	2 000 000,00	91,44	1 828 820,00	1,13 %
Rentenbank 0% 28.9.2026 At Maturity Fixed	3 000 000,00	93,51	2 805 210,00	1,74 %
Rep Of Austria 0% 20.10.2028 At Maturity Fixed	6 000 000,00	89,61	5 376 360,00	3,33 %
Rep Of Austria 0% 20.2.2030 At Maturity Fixed	4 000 000,00	86,56	3 462 200,00	2,14 %
Rep Of Austria 0% 20.2.2031 At Maturity Fixed	2 000 000,00	84,16	1 683 180,00	1,04 %
Rep Of Austria 0.25% 20.10.2036 At Maturity Fixed	1 000 000,00	73,46	735 152,30	0,46 %
Rep Of Austria 0.5% 20.2.2029 At Maturity Fixed	3 000 000,00	91,32	2 752 567,40	1,70 %
Rep Of Austria 0.75% 20.10.2026 At Maturity Fixed	1 000 000,00	95,80	959 516,89	0,59 %
Rep Of Austria 1.5% 20.2.2047 At Maturity Fixed	1 000 000,00	76,87	781 677,40	0,48 %
Rep Of Austria 1.85% 23.5.2049 At Maturity Fixed	1 200 000,00	81,78	994 947,54	0,62 %
Saksan valtion obligaatio 2,5% 15.8.2046	400 000,00	103,80	419 044,46	0,26 %
Slovakia Govt 0.25% 14.5.2025 At Maturity Fixed	500 000,00	96,24	481 984,18	0,30 %
Societe Generale 3% 28.10.2025 At Maturity Fixed	1 000 000,00	100,10	1 006 501,80	0,62 %
Sp Kiinnitysluo 1% 28.4.2025 At Maturity Fixed	500 000,00	96,98	488 295,30	0,30 %
Spanish Gov't 0% 31.1.2026 At Maturity Fixed	1 500 000,00	94,68	1 420 200,00	0,88 %

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

Spanish Gov't 1.85% 30.7.2035 At Maturity Fixed	3 000 000,00	87,91	2 661 107,38	1,65 %
Spanish Gov't 3.45% 30.7.2043 At Maturity Fixed	3 000 000,00	99,14	3 018 447,54	1,87 %
Spanish Gov't 3.45% 30.7.2066 At Maturity Fixed	900 000,00	93,65	856 160,26	0,53 %
Spanish Gov't 3.55% 31.10.2033 At Maturity Fixed	5 000 000,00	104,78	5 269 838,25	3,26 %
Spanish Gov't 4.7% 30.7.2041 At Maturity Fixed	500 000,00	117,02	595 190,60	0,37 %
Spanish Gov't 4.9% 30.7.2040 At Maturity Fixed	1 000 000,00	118,51	1 206 079,13	0,75 %
Sparebank1bokr 0.125% 20.1.2028 At Maturity Fixed	1 000 000,00	89,78	899 031,78	0,56 %
Värdepapper totalt			158 337 211,39	98,01 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			3 219 328,16	1,99 %
Sammanlagt			161 556 539,55	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

Antal utestående tillväxtandelar	9 246 418,3359	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	17,4720		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	13,5900		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	868 542,22		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,45 %		
Löpande kostnader	0,45 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,45 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 295	1 329	1 390
Tillväxtandelens värde, EUR	17,4720	16,2356	20,0370
Avkastningsandelens värde, EUR	13,5900	13,0083	16,5770
Fondens värde, EUR	161 556 539,55	180 571 865,63	163 224 750,62
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	161 620 163,87		
Fondens skulder, EUR	63 624,32		

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	10 781 771,48	-41 937 564,46
Nettointäkter av derivatkontrakt	149 352,00	-180 698,07
Ränteintäkter	2 592 428,72	2 072 021,38
Övriga intäkter	299,19	0,00
	13 523 851,39	-40 046 241,15
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-868 542,22	-862 575,90
Räntekostnader	-7,84	-28 063,04
Övriga kostnader	-6 958,75	-6 440,82
	-875 508,81	-897 079,76
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	12 648 342,58	-40 943 320,91

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	158 337 211,39	176 773 814,39
Aktiva Resultatregleringar	4 670,50	3 316,94
Kassa och bank	3 278 281,98	4 758 937,14
Aktiva sammanlagt	161 620 163,87	181 536 068,47
PASSIVA		
Fondens värde	161 556 539,55	180 571 865,63
Leverantörsskulder	0,00	894 535,48
Passiva Resultatregleringar	63 624,32	69 667,36
Passiva sammanlagt	161 620 163,87	181 536 068,47

Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
1. Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	228 447,80	65 630,00
Överlåtelseförluster	-11 520 021,92	-4 489 021,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	22 073 345,60	-37 514 173,46
Sammanlagt	10 781 771,48	-41 937 564,46
2. Nettointäkter av derivatkontrakt	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Vinster	198 300,00	216 294,53
Förluster	-48 948,00	-396 992,60
Sammanlagt	149 352,00	-180 698,07
3. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,3903	0,4974
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	8 501,87	243 754,05
4. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	2 172 994,89	12 842,00
Värdeminskningar	-18 703 452,50	-38 502 342,61
	-16 530 457,61	-38 489 500,61
5. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	48,00	94,20
Transaktionskostnader i resultaträkningen	810,00	1 600,00
	858,00	1 694,20

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	146 525 374,93	87 991 184,96
Teckningar av fondandelar	32 887 431,93	80 201 796,57
Inlösningar av fondandelar	-64 542 598,72	-21 667 606,60
Balanserade vinstmedel	34 046 490,70	75 233 565,66
Vinstutdelning	-8 501,87	-243 754,05
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	12 648 342,58	-40 943 320,91
Fondens värde 31.12.	161 556 539,55	180 571 865,63

Fondens vinstutdelningsbara tillgångar

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab /

Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,70 % p.a.,
Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 295,5

Andelsägare, antal: 955

Marknadsindex: iBoxx Corporate Performance

Placeringsfonden LokalTapiola Företagsränta ESG är en långräntefond som förvaltas aktivt och som placerar i företagens och bankernas skuldebrev i euro i Europa och övriga OECD-länder. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindex är iBoxx Euro Corporates Overall Performance -index.

Fondens investeringsobjekt är företagens och bankernas skuldebrev samt för att diversifiera likviditeten och risken även företagscertifikat, bankernas investeringscertifikat samt skuldebrev som garanterats av stater. Kreditbetyget på investeringsobjekten är vid köptidpunkten i huvudsak högklassig dvs. av investment grade -nivån (minst BBB-/Baa3). Fonden kan dessutom göra enskilda investeringar i ränteinstrument vars riskklassificering enligt ett internationellt kreditvärderingsinstitut är eller anses vara under investment grade -nivån (högst BB+/Ba1). Fonden investerar även i nordiska räntepapper som saknar kreditbetyg och som enligt egendomsförvaltarens uppskattning motsvarar kreditbetyget Investment grade. Fondens placeringar bildar en diversifierad portfölj med företagsobligationer som i regel har 40–70 emittenter. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings gör en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Avkastningen på fonden LokalTapiola Företagsränta ESG år 2023 var 9,26 %, medan avkastningen på jämförelseindexet var 8,19 %.

Efter ett svagt 2022 var avkastningen på företagsobligationer god överlag. En tydligt långsammare inflationstakt och förväntningarna på att centralbankerna börjar lätta på penningpolitiken återspeglades positivt i både kreditriskpremier och underliggande räntor. Fonden Företagsränta ESG drog nytta av den gynnsamma utvecklingen, och ett lyckat val av värdepapper förklarar till stor del den positiva avkastningsdifferensen till jämförelseindexet. Exempelvis obligationerna i fastighetssektorn avkastade särskilt bra, och värdena där återhämtade sig tydligt under året. Vi har minskat andelen obligationer i fastighetssektorn jämfört med situationen i slutet av 2022, men vi har också fortsatt att investera i de namn hos vilka vi anser att förhållandet mellan avkastning och risk är särskilt bra. Under året gav

även efterställda obligationer i finanssektorn och hybridobligationer bra avkastning.

Fonden använde räntederivat relaterade till tyska statsobligationer för att reglera ränterisken. Det nominella värdet för dessa var i genomsnitt cirka 3 %. I slutet av året (31.12.2023) hade fonden 190 Bund-terminer med ett nominellt värde på 19.000.000 euro. Syftet med denna position var att justera portföljens ränterisk.

Med tanke på den särskilt starka utvecklingen under de senaste månaderna har avkastningskraven på obligationer redan sjunkit till utmanande nivåer, och när vi blickar framåt mot 2024 ser vi inget betydande utrymme för att sträma åt riskpremierna. De europeiska ekonomiska utsikterna är fortfarande föremål för osäkerhet och ingen betydande resultatförbättring förväntas från bolagen. Å andra sidan skulle en ytterligare uppbromsning av inflationen göra det möjligt för centralbankerna att sänka räntorna, vilket traditionellt har varit gynnsamt för riskpremier. I vårt grundscenario kan premierna stiga något, men i och med att den löpande avkastningen (ca 4,6 % i fonden vid årsskiftet) fortsättningsvis är måttligt hög och de underliggande räntorna eventuellt sjunker finns det möjlighet till god realavkastning om inflationen avtar.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

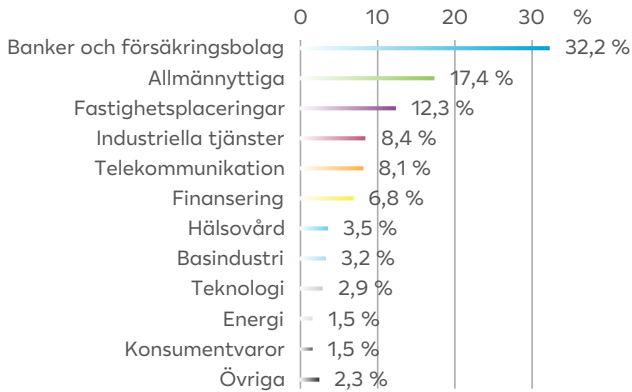
	Fond	Index
1 mån	2,85 %	2,76 %
3 mån	5,90 %	5,61 %
6 mån	6,70 %	5,90 %
12 mån	9,26 %	8,19 %
Ytd.	9,26 %	8,19 %
3 år årligen	-2,76 %	-2,74 %
5 år årligen	0,02 %	0,06 %
Från start, årligen	2,35 %	2,51 %

Nyckeltal (12 mån)

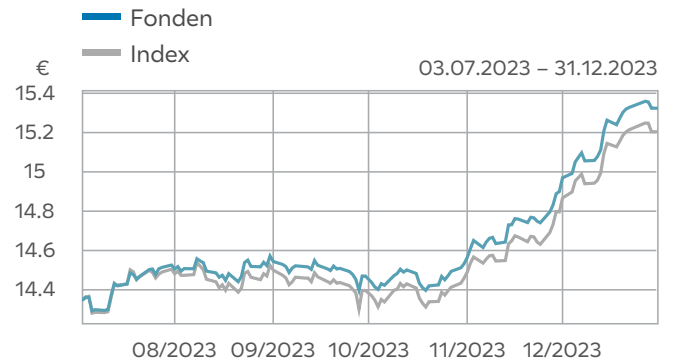
	Fond	Index
Volatilitet	3,88 %	4,44 %
Beta	0,84	-
Tracking Error	1,23	-
Sharpe	1,78	1,31
Mod. duration	3,96	4,46
Kolintensitet (tCO ₂ e) (31.12.2023)	82,12	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	83,43 %	-

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

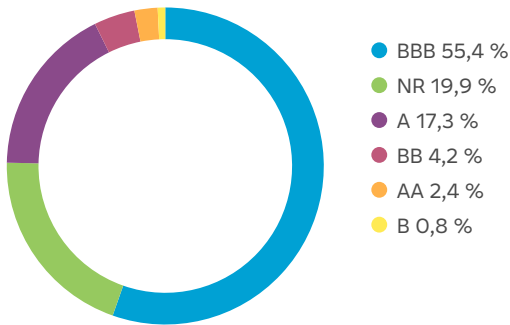
Placeringarnas branschfördelning



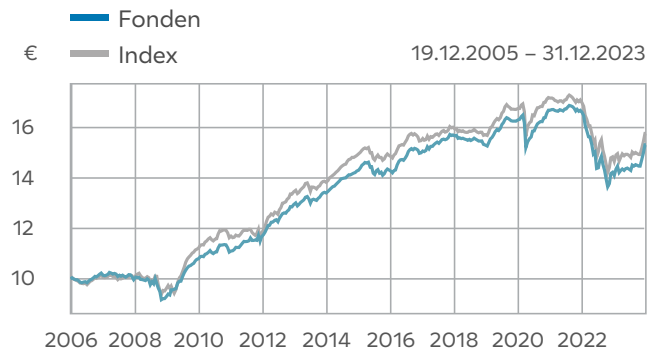
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Distribution av rating



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Ab Ignitis Grupe 1.875% 10.7.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	91,89	1 391 936,43	0,47 %
Ab Ignitis Grupe 2% 21.5.2030 Callable Fixed	4 000 000,00	88,10	3 573 537,49	1,21 %
Abn Amro Bank Nv 4.25% 21.2.2030 At Maturity Fixed	1 400 000,00	104,03	1 507 918,33	0,51 %
Achmea Bv 24.9.2039 Callable VAR	4 000 000,00	86,36	3 481 795,63	1,18 %
Aib Group Plc 30.5.2031 Callable VAR	1 000 000,00	96,01	977 174,32	0,33 %
Akelius Resident 0.75% 22.2.2030 Callable Fixed	1 000 000,00	77,83	784 812,60	0,27 %
Akelius Resident 1.125% 11.1.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	82,83	2 098 233,56	0,71 %
Aktia Bank 18.9.2029 Callable VAR	3 000 000,00	97,10	2 925 059,43	0,99 %
Allianz Se Perp/Call VAR	2 000 000,00	75,20	1 539 513,77	0,52 %
American Tower 1.95% 22.5.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	96,53	977 330,98	0,33 %
American Tower 4.625% 16.5.2031 Callable Fixed	2 500 000,00	105,53	2 711 442,35	0,92 %
Apollo Swedish 5.7.2029 Callable FRN	800 000,00	102,10	834 720,00	0,28 %
Asr Nederland Nv 29.9.2045 Callable VAR	7 000 000,00	101,36	7 189 158,36	2,43 %
Asr Nederland Nv 3.625% 12.12.2028 Callable Fixed	500 000,00	101,40	508 069,48	0,17 %
Asr Nederland Nv 7.12.2043 Callable VAR	500 000,00	113,04	567 766,97	0,19 %
Assa Abloy Ab 4.125% 13.9.2035 Callable Fixed	1 500 000,00	109,94	1 667 974,43	0,56 %
At&T Inc 0.8% 4.3.2030 Callable Fixed	1 750 000,00	87,09	1 535 689,17	0,52 %
Augstsprieguma 0.5% 20.1.2027 Callable Fixed	2 000 000,00	90,17	1 812 894,25	0,61 %
Balder 1.875% 23.1.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	91,36	931 342,60	0,32 %
Balder Finland 1% 20.1.2029 Callable Fixed	1 000 000,00	76,46	774 134,25	0,26 %
Banco Bilbao Viz 13.1.2031 Callable VAR	3 000 000,00	105,14	3 289 178,63	1,11 %
Banco Bilbao Viz 16.1.2030 Callable VAR	2 000 000,00	96,26	1 944 527,67	0,66 %
Bank Of Amer Crp 26.10.2031 Callable VAR	4 500 000,00	82,04	3 697 258,28	1,25 %
Bnp Paribas 31.8.2033 Callable VAR	3 500 000,00	85,98	3 019 619,36	1,02 %
Bpce 13.1.2042 Callable VAR	3 000 000,00	90,98	2 773 077,12	0,94 %
Bpce 15.9.2027 Callable VAR	3 000 000,00	92,33	2 774 348,20	0,94 %
Caixabank 18.6.2031 Callable VAR	3 500 000,00	93,19	3 285 542,57	1,11 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	1 000 000,00	104,70	1 069 920,82	0,36 %
Cargotec Oyj 1.25% 23.1.2025 Callable Fixed	3 200 000,00	97,02	3 142 320,22	1,06 %
Cargotec Oyj 1.625% 23.9.2026 Callable Fixed	4 500 000,00	93,98	4 249 434,10	1,44 %
Carrefour Sa 3.75% 10.10.2030 Callable Fixed	1 500 000,00	102,19	1 545 973,52	0,52 %
Cellnex Finance 1.25% 15.1.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	89,45	2 266 347,60	0,77 %
Cellnex Finance 1.5% 8.6.2028 Callable Fixed	2 100 000,00	91,75	1 944 653,70	0,66 %
Citycon Treasury 1.625% 12.3.2028 Callable Fixed	1 900 000,00	80,31	1 551 001,30	0,52 %
Citycon Treasury 2.375% 15.1.2027 Callable Fixed	1 750 000,00	87,75	1 575 733,56	0,53 %
Cnp Assurances 27.7.2050 Callable VAR	1 500 000,00	86,98	1 317 859,75	0,45 %
Cnp Assurances 30.6.2051 Callable VAR	5 000 000,00	87,47	4 437 316,12	1,50 %
Cooperatieve Rab Perp/Call VAR	2 000 000,00	93,85	1 878 155,36	0,64 %
Cpi Property Gro 1.625% 23.4.2027 Callable Fixed	1 000 000,00	73,77	749 011,72	0,25 %
Cred Agricole Sa Perp/Call VAR	500 000,00	106,15	531 835,47	0,18 %
Ctp Nv 0.625% 27.9.2026 Callable Fixed	3 000 000,00	90,10	2 707 900,49	0,92 %
Danone Perp/Call VAR	1 500 000,00	91,68	1 375 937,70	0,47 %
Deutsche Boerse 16.6.2047 Callable VAR	2 000 000,00	90,71	1 827 829,51	0,62 %
Digital Euro Fin 2.5% 16.1.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	97,49	1 997 959,18	0,68 %
Edp Sa 23.4.2083 Callable VAR	500 000,00	103,86	539 993,07	0,18 %
Elec De France Perp/Call VAR	2 000 000,00	99,42	2 008 190,71	0,68 %
Elenia Finance 0.375% 6.2.2027 Callable Fixed	2 500 000,00	91,10	2 285 951,71	0,77 %
Elia Trans Be 3.625% 18.1.2033 Callable Fixed	700 000,00	103,39	748 076,19	0,25 %
Enel Spa Perp/Call VAR	2 500 000,00	87,57	2 200 338,73	0,74 %

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

Engie 3.625% 11.1.2030 Callable Fixed	1 600 000,00	102,81	1 701 752,77	0,58 %
Engie 4% 11.1.2035 Callable Fixed	1 400 000,00	104,20	1 513 558,60	0,51 %
Ephios Subco S 7.875% 31.1.2031 Callable Fixed	500 000,00	103,66	519 617,50	0,18 %
Eqf 0.875% 14.5.2031 Callable Fixed	2 000 000,00	79,75	1 606 188,52	0,54 %
Eurofins Scien 0.875% 19.5.2031 Callable Fixed	3 500 000,00	81,51	2 871 941,54	0,97 %
European Energy 26.1.3023 Callable VAR	500 000,00	97,74	539 078,01	0,18 %
European Energy 8.9.2026 Callable FRN	1 500 000,00	97,47	1 472 483,33	0,50 %
Hm Finance 4.875% 25.10.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	107,01	1 079 383,77	0,37 %
Holding D'infras 0.625% 16.9.2028 Callable Fixed	3 000 000,00	87,16	2 620 354,02	0,89 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 20.11.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	92,07	1 844 104,92	0,62 %
Huhtamaki Oyj 1.625% 4.10.2024 Callable Fixed	495 000,00	97,89	486 530,70	0,16 %
Huhtamaki Oyj 5.125% 24.11.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	104,31	1 048 671,09	0,35 %
Iberdrola Fin Sa Perp/Call VAR	2 000 000,00	89,27	1 789 431,15	0,61 %
Iberdrola Intl Perp/Call VAR	2 000 000,00	94,37	1 912 981,09	0,65 %
Infrastrutture W 1.625% 21.10.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	92,85	931 825,52	0,32 %
Ing Groep Nv 24.8.2033 Callable VAR	1 400 000,00	100,50	1 427 841,87	0,48 %
Ing Groep Nv 9.6.2032 Callable VAR	1 800 000,00	89,99	1 628 806,82	0,55 %
Intermediate Cap 1.625% 17.2.2027 Callable Fixed	4 000 000,00	92,40	3 752 826,30	1,27 %
Intermediate Cap 2.5% 28.1.2030 Callable Fixed	1 000 000,00	88,39	907 157,67	0,31 %
Ipd 3 Bv 8% 15.6.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	107,03	1 074 443,01	0,36 %
Jyske Bank A/S 26.10.2028 Callable VAR	1 650 000,00	104,10	1 733 137,28	0,59 %
Jyske Bank A/S 28.1.2031 Callable VAR	2 000 000,00	93,19	1 887 107,67	0,64 %
Kemira Oy 1% 30.3.2028 Callable Fixed	6 500 000,00	89,92	5 894 089,18	1,99 %
Kleopatra Finco 4.25% 1.3.2026 Callable Fixed	200 000,00	83,01	168 898,56	0,06 %
La Banque Postal 2.8.2032 Callable VAR	1 000 000,00	88,10	884 165,74	0,30 %
Lassila & Tikano 3.375% 19.5.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	95,96	980 676,80	0,33 %
Lb Baden-Wuertt 2.875% 28.9.2026 At Maturity Fixed	3 000 000,00	97,14	2 937 088,61	0,99 %
Luminor Bank 23.9.2026 Callable VAR	3 000 000,00	91,85	2 759 976,39	0,93 %
Mandatum Life 4.10.2049 Callable VAR	2 400 000,00	97,68	2 355 412,52	0,80 %
Metso Outotec 0.875% 26.5.2028 Callable Fixed	3 500 000,00	89,70	3 158 110,82	1,07 %
Metso Oy 4.375% 22.11.2030 Callable Fixed	1 000 000,00	103,37	1 038 680,49	0,35 %
Molnlycke Hld 0.875% 5.9.2029 Callable Fixed	3 500 000,00	86,27	3 029 315,98	1,03 %
Molnlycke Hld 4.25% 8.9.2028 Callable Fixed	500 000,00	102,73	520 448,03	0,18 %
Morgan Stanley 7.2.2031 Callable VAR	2 500 000,00	82,95	2 085 058,56	0,71 %
Mutuelle Assur 0.625% 21.6.2027 Callable Fixed	1 500 000,00	90,76	1 366 345,49	0,46 %
Nasdaq Inc 0.875% 13.2.2030 Callable Fixed	1 800 000,00	86,94	1 578 954,82	0,53 %
Neste 0.75% 25.3.2028 Callable Fixed	4 500 000,00	90,93	4 117 993,52	1,39 %
Ngg Finance 5.12.2079 Callable VAR	1 200 000,00	98,06	1 178 265,08	0,40 %
Nokia Oyj 4.375% 21.8.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	100,76	1 023 707,30	0,35 %
Nordea Bank Abp 18.8.2031 Callable VAR	2 000 000,00	92,03	1 845 253,11	0,62 %
Nykredit 28.7.2031 Callable VAR	3 000 000,00	91,32	2 751 063,69	0,93 %
Op Corporate Bk 9.6.2030 Callable VAR	5 000 000,00	95,61	4 826 774,86	1,63 %
Orange Perp/Call VAR	3 000 000,00	97,46	2 975 118,77	1,01 %
Orange Perp/Call VAR	3 000 000,00	104,89	3 261 189,18	1,10 %
Orange Perp/Call VAR	2 200 000,00	85,49	1 900 434,11	0,64 %
Orange Perp/Call VAR	2 000 000,00	93,29	1 893 452,24	0,64 %
Orsted A/S 8.12.3022 Callable VAR	950 000,00	100,20	955 481,03	0,32 %
Orsted A/S 9.12.3019 Callable VAR	1 000 000,00	87,87	879 875,36	0,30 %
Paprec Holding 3.5% 1.7.2028 Callable Fixed	300 000,00	96,64	293 481,33	0,10 %
Pohjolan Voima 1.25% 20.1.2025 Callable Fixed	1 000 000,00	97,14	983 357,81	0,33 %

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

Prosus Nv 1.539% 3.8.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	86,50	1 307 195,29	0,44 %
Purmo Group Oy Perp/Call VAR	700 000,00	101,13	765 083,22	0,26 %
Rte Reseau De Tr 3.5% 7.12.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	103,27	1 035 311,97	0,35 %
Sagax Ab 2.25% 13.3.2025 Callable Fixed	5 200 000,00	97,39	5 158 642,95	1,75 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 26.1.2028 Callable Fixed	1 800 000,00	85,63	1 553 971,32	0,53 %
Sampo Oyj 23.5.2049 Callable VAR	2 000 000,00	94,40	1 929 575,90	0,65 %
Sampo Oyj 3.9.2052 Callable VAR	1 500 000,00	84,25	1 276 190,00	0,43 %
Sartorius Fin 4.375% 14.9.2029 Callable Fixed	1 000 000,00	103,71	1 050 338,44	0,36 %
Sato-Oyj 1.375% 24.2.2028 Callable Fixed	4 500 000,00	83,60	3 815 059,93	1,29 %
Scatec Asa 19.8.2025 Callable FRN	600 000,00	97,99	592 702,13	0,20 %
Securitas Treasu 4.375% 6.3.2029 Callable Fixed	2 000 000,00	103,57	2 099 929,45	0,71 %
Skandinav Enskil 17.8.2033 Callable VAR	2 000 000,00	104,09	2 119 818,14	0,72 %
Societe National 3.375% 25.5.2033 At Maturity Fixed	2 500 000,00	103,63	2 650 043,40	0,90 %
Stedin Holding Perp/Call VAR	2 000 000,00	90,07	1 824 266,89	0,62 %
Storebrand Livsf 30.9.2051 Callable VAR	1 000 000,00	79,92	804 056,80	0,27 %
Suominen Oyj 1.5% 11.6.2027 Callable Fixed	3 500 000,00	84,60	2 990 409,18	1,01 %
Tdc Net As 5.618% 6.2.2030 Callable Fixed	1 000 000,00	103,22	1 083 156,79	0,37 %
Tdf Infrastructu 1.75% 1.12.2029 Callable Fixed	1 000 000,00	87,49	876 437,87	0,30 %
Tdf Infrastructu 5.625% 21.7.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	105,22	2 155 424,59	0,73 %
Teleperformance 5.75% 22.11.2031 Callable Fixed	500 000,00	106,35	535 049,18	0,18 %
Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	3 000 000,00	97,24	2 931 495,08	0,99 %
Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	4 500 000,00	99,76	4 568 559,34	1,55 %
Teollisuuden Voi 1.375% 23.6.2028 Callable Fixed	3 000 000,00	90,59	2 739 534,75	0,93 %
Tietoevry Oyj 2% 17.6.2025 Callable Fixed	3 900 000,00	97,14	3 831 121,95	1,30 %
Tikehau Capital 2.25% 14.10.2026 Callable Fixed	5 500 000,00	96,58	5 339 067,30	1,81 %
Tikehau Capital 6.625% 14.3.2030 Callable Fixed	1 500 000,00	109,30	1 669 668,32	0,57 %
Tornator Oyj 1.25% 14.10.2026 Callable Fixed	3 000 000,00	93,66	2 818 129,18	0,95 %
Ubs Group 5.11.2028 Callable VAR	3 000 000,00	88,13	2 645 169,02	0,90 %
Uniq Insurance 9.10.2035 Callable VAR	1 000 000,00	96,49	972 526,61	0,33 %
Uniq Insurance 9.12.2041 Callable VAR	800 000,00	81,03	649 505,81	0,22 %
Veolia Envrntm Perp/Call VAR	3 000 000,00	105,18	3 176 178,16	1,07 %
Vgp Nv 1.5% 8.4.2029 Callable Fixed	3 000 000,00	78,08	2 375 716,72	0,80 %
Viterra Finance 1% 24.9.2028 Callable Fixed	1 700 000,00	89,09	1 519 170,26	0,51 %
Volksbank Nv Perp/Call VAR	1 000 000,00	95,07	954 363,88	0,32 %
Y Foundation 1.625% 4.10.2026 Callable Fixed	5 000 000,00	87,07	4 373 551,50	1,48 %
Zimmer Biomet 1.164% 15.11.2027 Callable Fixed	1 500 000,00	92,88	1 395 522,54	0,47 %
Sammanlagt			270 099 633,15	91,40 %
<i>Standardiserade derivatavtal</i>				
EUR				
EURO-BUND FUTURE Dec23	190,00	137,22	0,00	0,00 %
Sammanlagt			0,00	0,00 %
Värdepapper totalt			270 099 633,15	91,40 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			25 406 316,12	8,60 %
Sammanlagt			295 505 949,27	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

Antal utestående tillväxtandelar	19 283 503,3728	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	15,3240		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	11,1120		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 989 437,33		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,70 %		
Löpande kostnader	0,70 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,70 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstituten			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	955	941	997
Tillväxtandelens värde, EUR	15,3240	14,0246	16,6110
Avkastningsandelens värde, EUR	11,1120	10,4793	12,8200
Fondens värde, EUR	295 505 949,27	315 452 708,39	453 529 908,22
Derivatens motparter	Motpart		
EURO-BUND FUTURE Dec23	SEB		
Säkerhet ställd av fonden, EUR	500 609,30		
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	295 667 166,31		
Fondens skulder, EUR	161 217,04		

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	19 481 213,02	-65 070 690,10
Nettointäkter av derivatkontrakt	1 562 083,51	-1 441 490,36
Ränteintäkter	6 471 410,28	6 293 048,77
Övriga intäkter	61,24	-7 881,99
	27 514 768,05	-60 227 013,68
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 989 437,33	-2 432 950,85
Räntekostnader	0,00	-17 197,38
Övriga kostnader	-8 325,27	-7 205,55
	-1 997 762,60	-2 457 353,78
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	25 517 005,45	-62 684 367,46

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	270 099 633,15	299 444 618,35
Övriga fordringar		
Övriga	500 609,33	357 446,90
Aktiva Resultatregleringar	64 921,18	12 657,74
Kassa och bank	25 002 002,65	15 822 205,18
Aktiva sammanlagt	295 667 166,31	315 636 928,17
PASSIVA		
Fondens värde	295 505 949,27	315 452 708,39
Passiva Resultatregleringar	161 217,04	184 219,78
Passiva sammanlagt	295 667 166,31	315 636 928,17

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
1. Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	37 524,49	970 604,67
Överlåtelseförluster	-13 547 036,95	-7 624 929,64
Orealiserade värdeförändringar, netto	32 990 725,48	-58 416 365,13
Sammanlagt	19 481 213,02	-65 070 690,10
2. Nettointäkter av derivatkontrakt		
Ränterelaterade poster		
Vinster	13 056 254,87	4 685 040,00
Förluster	-11 494 171,36	-6 126 530,36
Orealiserade värdeförändringar, netto	0,00	0,00
Sammanlagt	1 562 083,51	-1 441 490,36
3. Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,3144	0,3846
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	19 560,70	478 248,08
4. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	4 188 086,64	208 503,72
Värdeminskningar	-18 410 397,57	-47 369 332,85
	-14 222 310,93	-47 160 829,13
5. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	3 152,00	3 562,49
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 690,00	1 217,10
	4 842,00	4 779,59

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	228 479 824,17	303 394 408,46
Teckningar av fondandelar	51 932 357,48	29 805 817,63
Inlösningar av fondandelar	-97 376 561,35	-104 720 401,92
Balanserade vinstmedel	86 972 884,22	150 135 499,76
Vinstutdelning	-19 560,70	-478 248,08
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	25 517 005,45	-62 684 367,46
Fondens värde 31.12.	295 505 949,27	315 452 708,39
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,70 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 394,92

Andelsägare, antal: 1286

Marknadsindex: iBoxx Euro Corporates Overall Performance Index (50%) och iBoxx EUR Liquid High Yield Index (50%)

Placeringsfonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG är en aktivt förvaltd räntefond som placerar i företags och bankers skuldebrev i Norden och övriga nordeuropeiska OECD-länder. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av iBoxx Euro Corporates Overall Performance (50 %) och iBoxx EUR Liquid High Yield TR (50 %) -index.

Fondens placeringsobjekt är företags och bankers skuldebrev samt för att företagscertifikat, bankers placeringscertifikat samt staters och övriga offentliga sammanslutningars skuldebrev. Av placeringsobjekten i fonden krävs ingen särskild kreditvärdighet. Fondens placeringar bildar en branschmässigt diversifierad företagsobligationsportfölj som i allmänhet innehåller 40–70 emittenter. Placeringsobjekten väljs utgående från LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analys och fokus ligger på skuldebrev emitterade av medelstora Nordiska företag. Den genomsnittliga ränterisken (durationen) för fondens placeringar är i allmänhet 1–6 år.

Fonden regelbundet placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltning görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Fonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG avkastade +8,25 % år 2023, medan jämförelseindexet avkastade +10,00 %.

Fondens avkastning var lägre än jämförelseindexets, främst på grund av fondens kortare duration. År 2023 var gynnsamt för räntebärande investeringar: marknaden fick stöd av lägre inflation, bättre ekonomisk utveckling än väntat i västländerna och minskade marknadsfluktuationer. Företagens riskpremier, särskilt för HY-obligationer, skärptes också kraftigt, och även de längre räntorna började sjunka kraftigt mot slutet av året. I de nordiska länderna höjdes inte riskpremierna på obligationer lika snabbt som på de likvida västerländska marknaderna. I de nordiska länderna gav den stora andelen företagsobligationer med rörlig ränta skydd för investeringarna under början av året när räntorna steg,

men detta hade relativt sett en negativ effekt under andra halvåret när räntorna började sjunka. Betalningsstörningarna i de nordiska länderna låg kvar på en låg nivå och investeringsflödena till de nordiska länderna var också positiva 2023. Sektorerna som avkastade bäst i fonden förra året var de som relativt sett underpresterade mest förra året, såsom cykliska konsumentprodukter och -tjänster (flygbolag, bilbolag). Även hälso- och sjukvårdsföretagen och norska HY-företagen låg i topp när det gäller avkastning. Den relativt sett svagaste avkastningen gav dagligvaror och fastighetssektorn som led av höjda finansieringskostnader, hög skuldhävstång och fallande fastighetspriser. Under året har vi minskat fastighetssektorns vikt i fonden och samtidigt ökat bankernas andel.

Investeringsvolymen i EUR ökade i fonden och är nu cirka 68 %. Kapitalet för investeringar i andra valutor än euro säkras med hjälp av valutaderivat för att minska valutakursriskerna. År 2023 uppgick det nominella värdet av valutaderivatet till i genomsnitt 33 % av portföljen. I början av året användes inga räntederivatinstrument. År 2024, efter att inflationen avtagit, kommer marknadsfokus att skifta mot realekonomi/ekonomisk utveckling och hur snabbt centralbankerna sänker räntorna. Företagens resultat och marginaler är fortsatt rätt starka och en liknande utveckling förväntas fortsätta. Marknaden prisar in en ganska positiv ekonomisk bild för tillfället, så negativa ekonomiska nyheter kan leda till högre riskpremier. Fondens löpande avkastning efter valutasäkringar är cirka 6,7 %, vilket ger investeringarna ett rätt bra skydd även i en något svagare konjunkturcykel.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

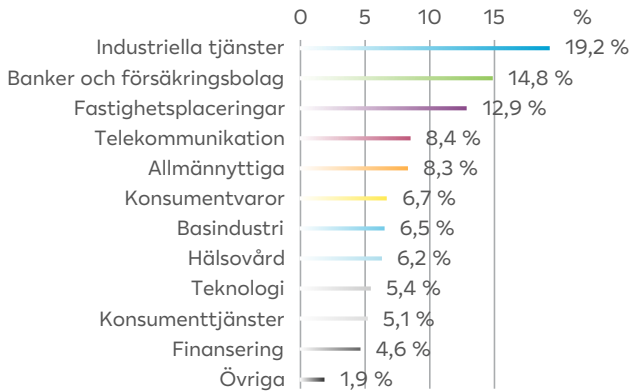
	Fond	Index
1 mån	1,90 %	2,69 %
3 mån	3,24 %	5,37 %
6 mån	4,95 %	6,39 %
12 mån	8,25 %	10,00 %
Ytd.	8,25 %	10,00 %
3 år årligen	1,78 %	-0,65 %
5 år årligen	2,49 %	1,55 %
Från start, årligen	2,98 %	2,17 %

Nyckeltal (12 mån)

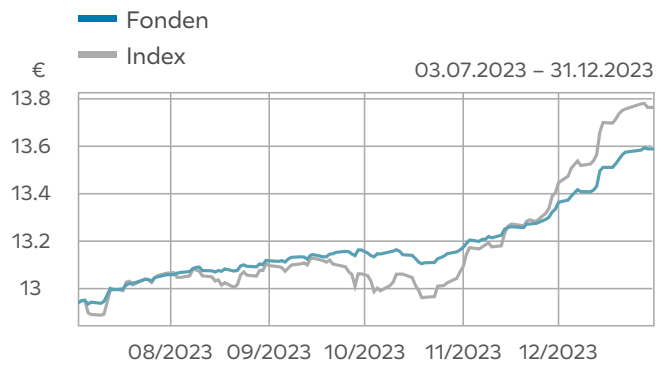
	Fond	Index
Volatilitet	1,34 %	2,98 %
Beta	0,37	-
Tracking Error	2,03	-
Sharpe	4,39	2,56
Mod. duration	1,70	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	87,09	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	75,94 %	-

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

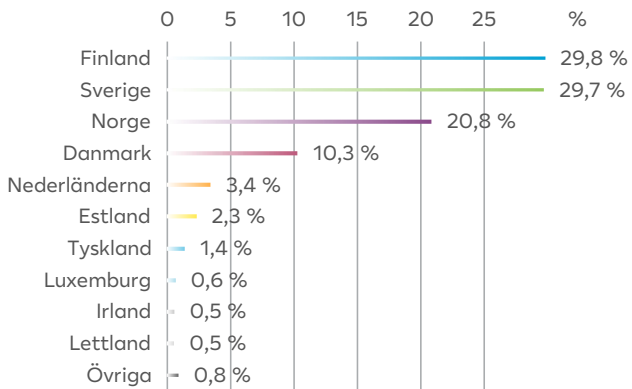
Placeringarnas branschfördelning



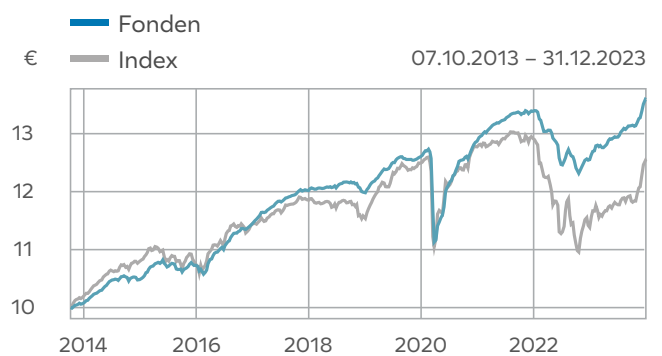
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Aerof Sweden 5.25% 5.2.2024 Callable Fixed	2 800 000,00	93,86	2 651 847,33	0,67 %
Air Baltic 6.75% 30.7.2024 Callable Fixed	2 000 000,00	95,02	1 958 209,84	0,50 %
Aktia Bank 18.9.2029 Callable VAR	1 000 000,00	97,10	975 019,81	0,25 %
Aktia Livforsakr 26.11.2031 Callable VAR	5 000 000,00	90,20	4 525 323,77	1,14 %
Allianz Se Perp/Call VAR	2 000 000,00	75,20	1 539 513,77	0,39 %
Apollo Swedish 5.7.2029 Callable FRN	2 500 000,00	102,10	2 608 500,00	0,66 %
Asr Nederland Nv Perp/Call VAR	1 000 000,00	100,19	1 014 848,14	0,26 %
Axactor Se 15.9.2026 Callable FRN	1 000 000,00	95,14	956 265,14	0,24 %
B2 Holding Asa 22.9.2026 Callable FRN	2 000 000,00	102,26	2 052 310,67	0,52 %
B2 Holding Asa 28.5.2024 Callable FRN	2 300 000,00	100,23	2 329 037,50	0,59 %
Balder 1.25% 28.1.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	81,74	829 073,84	0,21 %
Bewi Asa 3.9.2026 Callable FRN	3 200 000,00	93,42	3 008 314,67	0,76 %
Capman Oyj 4% 9.12.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	100,04	2 006 164,48	0,51 %
Capman Oyj 4.5% 13.4.2027 Callable Fixed	2 000 000,00	102,01	2 105 303,93	0,53 %
Capnor Weasel 12.6.2025 Callable FRN	2 600 000,00	101,27	2 647 784,39	0,67 %
Cargotec Oyj 1.625% 23.9.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	93,98	944 318,69	0,24 %
Cargotec Oyj 2.375% 28.3.2024 Callable Fixed	5 000 000,00	99,63	5 072 821,45	1,28 %
Caverion 2.75% 25.2.2027 Callable Fixed	3 100 000,00	99,41	3 154 705,23	0,80 %
Cibus Nor Re 1.12.2025 Callable FRN	3 000 000,00	103,00	3 120 181,25	0,79 %
Cibus Nor Re 29.12.2024 At Maturity FRN	600 000,00	99,01	594 744,42	0,15 %
Citycon Oyj Perp/Call VAR	750 000,00	61,54	470 107,52	0,12 %
Citycon Oyj 4.496% Perp/Call Variable	3 500 000,00	79,03	2 901 713,84	0,73 %
Cooperatieve Rab Perp/Call VAR	1 000 000,00	93,85	939 077,68	0,24 %
Ddm Debt Ab 9% 19.4.2026 Callable Fixed	1 800 000,00	66,90	1 237 518,00	0,31 %
Dna Oyj 1.375% 27.3.2025 Callable Fixed	4 600 000,00	96,91	4 506 501,61	1,14 %
Dnb Bank Asa 13.9.2033 Callable VAR	1 000 000,00	104,29	1 058 240,55	0,27 %
Dnb Bank Asa 19.7.2028 Callable VAR	2 000 000,00	103,45	2 110 371,48	0,53 %
Dnb Bank Asa 28.2.2033 Callable VAR	1 600 000,00	102,58	1 703 846,58	0,43 %
Dometic Group Ab 2% 29.9.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	87,45	1 319 573,85	0,33 %
Dometic Group Ab 3% 8.5.2026 Callable Fixed	2 750 000,00	98,66	2 767 275,86	0,70 %
Elenia Finance 0.375% 6.2.2027 Callable Fixed	4 000 000,00	91,10	3 657 522,74	0,93 %
Ephios Subco S 7.875% 31.1.2031 Callable Fixed	1 750 000,00	103,66	1 818 661,25	0,46 %
Eq Liik 2.75% 29.1.2024 Callable Fixed	3 400 000,00	99,74	3 509 490,40	0,89 %
Eqf 0.875% 14.5.2031 Callable Fixed	3 512 000,00	79,75	2 820 467,05	0,71 %
European Energy 16.9.2025 Callable FRN	1 500 000,00	95,46	1 436 991,33	0,36 %
European Energy 26.1.3023 Callable VAR	2 900 000,00	97,74	3 126 652,48	0,79 %
Finnair Oyj 4.25% 19.5.2025 Callable Fixed	1 700 000,00	97,25	1 661 995,56	0,42 %
Fintoil Hamina 7.5% 1.7.2025 Callable Fixed	3 000 000,00	94,78	2 957 180,00	0,75 %
Fortum Oyj 4% 26.5.2028 Callable Fixed	2 200 000,00	102,65	2 311 655,05	0,58 %
Garfunkelux Hold 6.75% 1.11.2025 Callable Fixed	600 000,00	80,42	489 477,00	0,12 %
Gn Store Nord 0.875% 25.11.2024 Callable Fixed	5 250 000,00	95,79	5 034 027,48	1,27 %
Heimstaden Perp/Call VAR	1 100 000,00	21,82	311 740,00	0,08 %
Heimstaden 4.375% 6.3.2027 Callable Fixed	1 500 000,00	42,72	662 143,12	0,17 %
Heimstaden Bosta Perp/Call VAR	2 500 000,00	52,36	1 379 844,11	0,35 %
Hkscan Oyj 5% 24.3.2025 Callable Fixed	1 400 000,00	78,25	1 114 792,00	0,28 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 20.11.2026 Callable Fixed	5 000 000,00	92,07	4 610 262,30	1,17 %
Huhtamaki Oyj 1.625% 4.10.2024 Callable Fixed	396 000,00	97,89	389 224,56	0,10 %

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta

ESG

Huhtamaki Oyj 4.25% 9.6.2027 Callable Fixed	400 000,00	100,39	411 209,20	0,10 %
Iliad Holding 5.125% 15.10.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	100,01	1 516 761,25	0,38 %
Infront Asa 28.10.2026 Callable FRN	1 100 000,00	100,29	1 119 458,08	0,28 %
Intrum Ab 4.875% 15.8.2025 Callable Fixed	1 500 000,00	93,67	1 414 845,00	0,36 %
Iss Finance B.V. 1.25% 7.7.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	96,25	1 937 195,08	0,49 %
Iss Global A/S 0.875% 18.6.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	93,85	943 277,51	0,24 %
Jyske Bank A/S Perp/Call VAR	1 500 000,00	84,92	1 278 196,97	0,32 %
Jyske Bank A/S 26.10.2028 Callable VAR	1 650 000,00	104,10	1 733 137,28	0,44 %
Jyske Bank A/S 5.4.2029 Callable VAR	1 000 000,00	99,08	1 007 532,79	0,25 %
Kemira Oy 1% 30.3.2028 Callable Fixed	3 500 000,00	89,92	3 173 740,33	0,80 %
Kemira Oy 1.75% 30.5.2024 Callable Fixed	2 875 000,00	99,15	2 880 645,05	0,73 %
Koninklijke Kpn Perp/Call VAR	3 000 000,00	97,32	2 973 562,19	0,75 %
Lassila & Tikano 3.375% 19.5.2028 Callable Fixed	3 000 000,00	95,96	2 942 030,41	0,74 %
Link Mobility 3.375% 15.12.2025 Callable Fixed	4 400 000,00	95,88	4 226 230,14	1,07 %
Luminor Bank 8.6.2027 Callable VAR	5 000 000,00	105,67	5 504 877,32	1,39 %
Mandatum Life 4.10.2049 Callable VAR	5 395 000,00	97,68	5 294 771,07	1,34 %
Maxima Grupe 6.25% 12.7.2027 Callable Fixed	1 600 000,00	100,34	1 653 254,21	0,42 %
Metso Outotec 0.875% 26.5.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	89,70	1 353 476,07	0,34 %
Metso Oy 4.375% 22.11.2030 Callable Fixed	2 500 000,00	103,37	2 596 701,23	0,66 %
Molnlycke Hld 0.875% 5.9.2029 Callable Fixed	2 500 000,00	86,27	2 163 797,13	0,55 %
Molnlycke Hld 4.25% 8.9.2028 Callable Fixed	4 700 000,00	102,73	4 892 211,51	1,24 %
Mowi Asa 31.1.2025 Callable FRN	1 000 000,00	100,76	1 017 503,11	0,26 %
Neste 0.75% 25.3.2028 Callable Fixed	5 700 000,00	90,93	5 216 125,13	1,32 %
Niam Vi Lux 5.25% 5.3.2025 Callable Fixed	294 931,00	97,80	288 566,83	0,07 %
Nidda Healthcare 7.5% 21.8.2026 Callable Fixed	3 500 000,00	103,27	3 660 212,50	0,93 %
Nkt Holding A/S Perp/Call VAR	1 200 000,00	104,14	1 293 844,13	0,33 %
Nokia Oyj 2% 11.3.2026 Callable Fixed	1 582 000,00	96,56	1 553 309,09	0,39 %
Nokia Oyj 4.375% 21.8.2031 Callable Fixed	2 000 000,00	100,76	2 047 414,59	0,52 %
Nordea Bank Abp 10.2.2026 Callable VAR	1 500 000,00	99,77	1 545 219,04	0,39 %
Nortal As 4.75% 28.5.2024 Callable Fixed	3 150 000,00	100,44	3 178 438,38	0,80 %
Op Corporate Bk 0.625% 27.7.2027 At Maturity Fixed	2 000 000,00	90,95	1 824 444,48	0,46 %
Orsted A/S 18.2.3021 Callable VAR	2 000 000,00	76,93	1 564 879,18	0,40 %
Orsted A/S 9.12.3019 Callable VAR	1 400 000,00	87,87	1 231 825,50	0,31 %
Phm Group 19.6.2026 Callable FRN	1 000 000,00	101,65	1 021 258,33	0,26 %
Phm Group 4.75% 18.6.2026 Callable Fixed	3 000 000,00	91,14	2 739 987,50	0,69 %
Ren10 Holding 1.2.2027 Callable FRN	2 000 000,00	100,14	2 031 920,50	0,51 %
Sagax Ab 2.25% 13.3.2025 Callable Fixed	3 000 000,00	97,39	2 976 140,16	0,75 %
Sagax Euro Mtn 1.625% 24.2.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	94,95	1 926 929,86	0,49 %
Sanoma Oyj Perp/Call VAR	2 800 000,00	102,52	3 049 882,40	0,77 %
Sanoma Oyj 0.625% 18.3.2024 Callable Fixed	2 000 000,00	99,28	1 995 598,52	0,50 %
Sato-Oyj 1.375% 31.5.2024 Callable Fixed	1 500 000,00	97,99	1 482 093,48	0,37 %
Scatec Asa 19.8.2025 Callable FRN	2 500 000,00	97,99	2 469 592,22	0,62 %
Securitas Ab 0.25% 22.2.2028 Callable Fixed	2 400 000,00	88,29	2 124 162,08	0,54 %
Securitas Treasu 4.25% 4.4.2027 Callable Fixed	2 000 000,00	101,99	2 103 413,88	0,53 %
Skandinav Enskil 17.8.2033 Callable VAR	3 000 000,00	104,09	3 179 727,21	0,80 %
Skill Bidco Aps 2.3.2028 Callable FRN	3 293 000,00	100,49	3 338 372,05	0,84 %
Smaakraft As 1.875% 13.4.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	92,19	1 852 264,66	0,47 %
Smaakraft As 6.10.2028 Callable FRN	1 500 000,00	101,07	1 540 324,08	0,39 %

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta

ESG

Smurfit Kappa Aq 2.875% 15.1.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	98,61	1 998 953,33	0,51 %
Stora Enso Oyj 4.25% 1.9.2029 Callable Fixed	1 300 000,00	102,71	1 353 987,58	0,34 %
Storebrand Livsf 30.9.2051 Callable VAR	2 600 000,00	79,92	2 090 547,69	0,53 %
Suominen Oyj 1.5% 11.6.2027 Callable Fixed	2 700 000,00	84,60	2 306 887,08	0,58 %
Tdc Net As 5.056% 31.5.2028 Callable Fixed	1 500 000,00	104,06	1 605 835,25	0,41 %
Tdc Net As 5.618% 6.2.2030 Callable Fixed	2 300 000,00	103,22	2 491 260,63	0,63 %
Tele2 Ab 3.75% 22.11.2029 Callable Fixed	2 000 000,00	102,69	2 062 426,56	0,52 %
Teleno 4% 3.10.2030 Callable Fixed	2 000 000,00	105,76	2 135 249,29	0,54 %
Telia Co Ab 21.12.2082 Callable VAR	2 600 000,00	99,92	2 602 191,17	0,66 %
Telia Co Ab 30.6.2083 Callable VAR	2 000 000,00	92,14	1 870 961,09	0,47 %
Teollisuuden Voi 3.6% 14.12.2027 At Maturity Fixed	2 500 000,00	93,49	2 342 243,03	0,59 %
Teollisuuden Voi 4.75% 1.6.2030 Callable Fixed	2 000 000,00	104,83	2 152 705,57	0,54 %
Tieto Oyj 1.375% 12.9.2024 Callable Fixed	2 000 000,00	98,12	1 970 970,44	0,50 %
Tietoevry Oyj 2% 17.6.2025 Callable Fixed	1 500 000,00	97,14	1 473 508,44	0,37 %
Tornator Oyj 1.25% 14.10.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	93,66	1 878 752,79	0,48 %
Transcom Holding 15.12.2026 Callable FRN	3 500 000,00	100,44	3 532 046,10	0,89 %
Volvo Treas Ab 0.625% 14.2.2025 Callable Fixed	1 800 000,00	96,81	1 752 553,48	0,44 %
Vz Secured Finan 3.5% 15.1.2032 Callable Fixed	3 500 000,00	88,61	3 158 586,67	0,80 %
Y Foundation 1.625% 4.10.2026 Callable Fixed	4 300 000,00	87,07	3 761 254,29	0,95 %
Yit-Yhtymä Oy 3.25% 15.1.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	84,66	1 756 003,01	0,44 %
Ziton As 9.6.2028 Call/Sink FRN	1 800 000,00	98,58	1 789 929,35	0,45 %
NOK				
Aker 22.11.2024 At Maturity FRN	55 000 000,00	8,94	4 957 275,76	1,25 %
Austevoll Sea 21.6.2028 At Maturity FRN	15 000 000,00	8,90	1 337 814,00	0,34 %
Axactor Se 7.9.2027 Callable FRN	24 000 000,00	8,99	2 179 182,91	0,55 %
Benchmark Hold 27.9.2025 Callable FRN	21 000 000,00	9,31	1 959 871,70	0,50 %
Boliden Ab 19.6.2030 At Maturity FRN	22 000 000,00	9,17	2 024 094,29	0,51 %
Bonheur Asa 15.9.2028 Callable FRN	9 000 000,00	8,98	811 621,68	0,21 %
Bonheur Asa 4.9.2024 At Maturity FRN	13 000 000,00	8,97	1 173 391,94	0,30 %
Bulk Infrasa 15.9.2026 Callable FRN	10 000 000,00	9,20	925 238,45	0,23 %
Bulk Infrasa 21.3.2028 Callable FRN	39 000 000,00	8,82	3 451 984,60	0,87 %
Citycon Treasury 2.75% 22.9.2025 Callable Fixed	10 000 000,00	8,36	842 744,80	0,21 %
Citycon Treasury 3.9% 1.9.2025 Callable Fixed	25 000 000,00	8,52	2 159 285,82	0,55 %
Elkem Asa 31.8.2028 At Maturity FRN	30 000 000,00	8,94	2 697 427,19	0,68 %
Glx Holding 23.2.2027 Callable FRN	31 000 000,00	9,20	2 889 468,71	0,73 %
Heimstaden Bosta 24.4.2028 Callable FRN	12 000 000,00	7,53	900 478,03	0,23 %
Kmc Properties 6.7.2026 Callable FRN	8 000 000,00	8,97	734 645,04	0,19 %
Leroy Seafood 26.4.2028 At Maturity FRN	15 000 000,00	8,97	1 360 932,15	0,34 %
Norlandia Health 27.5.2025 Callable FRN	24 000 000,00	8,96	2 204 014,03	0,56 %
Nortura Sa 12.8.2047 Callable FRN	38 000 000,00	8,45	3 254 202,40	0,82 %
Ocean Yield As 22.3.2027 Callable FRN	36 000 000,00	9,08	3 276 520,10	0,83 %
Omda As 4.12.2028 Callable FRN	13 000 000,00	8,85	1 161 361,98	0,29 %
Pelagia Holding 8.12.2025 At Maturity FRN	20 000 000,00	8,96	1 802 517,89	0,46 %
Protector F As 7.3.2054 Callable FRN	30 000 000,00	8,97	2 708 504,77	0,69 %
Provender 11.2.2026 Callable FRN	18 000 000,00	7,98	1 459 738,78	0,37 %
Salmar Asa 22.1.2027 At Maturity FRN	30 000 000,00	9,01	2 733 837,64	0,69 %
Scatec Asa 17.2.2027 Callable FRN	4 000 000,00	9,48	384 394,48	0,10 %
Schibsted Asa 10.5.2028 At Maturity FRN	9 000 000,00	8,96	813 538,01	0,21 %
Spar Nord Bank 1.12.2029 Callable FRN	24 000 000,00	9,15	2 210 799,82	0,56 %

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta

ESG

Storebrand Livsf 7.63% Perp/Call Fixed	11 000 000,00	9,32	1 038 031,40	0,26 %
Tryg Fors 13.11.2045 Callable FRN	45 000 000,00	9,00	4 093 908,81	1,04 %
SEK				
Addise Group 26.5.2026 Callable FRN	11 250 000,00	9,27	1 053 145,52	0,27 %
Arwidsro Fast 28.7.2025 At Maturity FRN	7 500 000,00	8,66	659 642,31	0,17 %
Autocirc Group 17.6.2025 Callable FRN	21 250 000,00	9,43	2 015 595,68	0,51 %
Boliden Ab 1.3.2028 At Maturity FRN	18 000 000,00	9,29	1 682 667,22	0,43 %
Castellum Ab 1.545% 27.11.2025 At Maturity Fixed	20 000 000,00	8,50	1 702 536,21	0,43 %
Cibus Nor Re 2.9.2025 Callable FRN	17 500 000,00	9,17	1 617 188,18	0,41 %
Coor Service 20.3.2024 At Maturity FRN	38 000 000,00	9,01	3 433 707,30	0,87 %
Corem Property 21.10.2024 Callable FRN	5 000 000,00	8,82	447 339,44	0,11 %
Dnb Bank Asa 17.2.2032 Callable VAR	20 000 000,00	8,33	1 691 543,26	0,43 %
Ellevio Ab 2.875% 12.2.2025 At Maturity Fixed	40 000 000,00	8,78	3 603 616,57	0,91 %
Foretagsparken 9.5.2025 Callable FRN	30 000 000,00	8,88	2 705 073,38	0,68 %
Fortum Varme 1.75% 24.2.2025 At Maturity Fixed	19 000 000,00	8,77	1 691 721,95	0,43 %
Getinge Ab 17.5.2028 At Maturity FRN	20 000 000,00	9,09	1 831 777,26	0,46 %
Getinge Ab 7.3.2029 At Maturity FRN	10 000 000,00	9,05	908 380,31	0,23 %
Greenfood Ab 4.11.2025 Callable FRN	17 500 000,00	8,24	1 469 307,64	0,37 %
Heimstaden Perp/Call FRN	25 000 000,00	2,99	799 772,79	0,20 %
Heimstaden Bosta 1.368% 25.2.2025 Callable Fixed	5 000 000,00	8,35	422 736,29	0,11 %
Ica Gruppen Ab 26.5.2028 At Maturity FRN	24 000 000,00	9,12	2 201 016,23	0,56 %
Ica Gruppen Ab 4.905% 24.2.2027 At Maturity Fixed	14 000 000,00	9,28	1 351 805,11	0,34 %
Jyske Bank A/S 2.2.2027 Callable FRN	20 000 000,00	9,08	1 834 866,96	0,46 %
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 Callable FRN	25 000 000,00	8,49	2 140 246,65	0,54 %
Marginalen Bank 28.8.2029 Callable FRN	10 000 000,00	5,38	547 184,92	0,14 %
Offentliga Hus Perp/Call FRN	10 000 000,00	4,02	425 762,36	0,11 %
Open Infra Ab 11.11.2025 Callable FRN	30 000 000,00	9,00	2 731 301,93	0,69 %
Scandi Biogas 8.6.2026 Callable FRN	20 000 000,00	8,85	1 782 777,62	0,45 %
Sibs Ab 19.4.2024 Callable FRN	28 750 000,00	8,98	2 646 299,45	0,67 %
Slatto Value Add 17.2.2025 Callable FRN	23 750 000,00	8,84	2 132 770,28	0,54 %
Ssab Ab 4.875% 21.6.2028 At Maturity Fixed	30 000 000,00	9,36	2 878 853,04	0,73 %
Sscp Lager Bid 5.12.2026 Callable FRN	17 500 000,00	9,12	1 609 752,18	0,41 %
Stena Metall Fin 10.5.2028 Callable FRN	10 000 000,00	9,19	927 059,31	0,23 %
Stena Metall Fin 3.5.2027 Callable FRN	20 000 000,00	9,22	1 863 109,45	0,47 %
Stora Enso Oyj 5% 8.11.2028 At Maturity Fixed	30 000 000,00	9,40	2 841 926,26	0,72 %
Storebrand Livsf 16.9.2049 Callable FRN	16 000 000,00	9,02	1 447 098,64	0,37 %
Storskogen Group 1.12.2025 Callable FRN	20 000 000,00	8,92	1 794 928,12	0,45 %
Storskogen Group 22.3.2027 Callable FRN	17 500 000,00	9,38	1 646 672,17	0,42 %
Swedavia Ab Perp/Call FRN	30 000 000,00	9,05	2 736 742,33	0,69 %
Tryg Fors Perp/Call FRN	16 000 000,00	8,97	1 439 729,65	0,36 %
Vattenfall Ab 3.875% 24.11.2025 At Maturity Fixed	20 000 000,00	9,04	1 815 108,88	0,46 %
Vestum Ab 18.4.2026 Callable FRN	27 500 000,00	9,04	2 542 254,35	0,64 %
USD				
Dnb Bank Asa Perp/Call VAR	2 000 000,00	88,16	1 775 697,01	0,45 %
Nova Austral 12% 26.11.2026 Call/Sink Pay-In-Kind	1 284 599,00	3,40	43 618,46	0,01 %
Nova Austral 12% 26.11.2026 Callable Pay-In-Kind	619 195,00	2,40	14 875,92	0,00 %
Nova Austral S.A NO0010795602 ON 260523	77 076,00	3,40	2 617,11	0,00 %
Nova Austral S.A NO0010795602 ON 261123	64 230,00	3,40	2 180,92	0,00 %
Nova Austral S.A NO0010894264 ON 260523	37 152,00	2,40	892,56	0,00 %
Nova Austral S.A NO0010894264 ON 261122	5 897,00	2,40	141,67	0,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

Nova Austral S.A NO0010894264 ON 261123	37 152,00	2,40	892,56	0,00 %
Sammanlagt			384 218 613,86	97,21 %
<i>Ickestandardiserade derivatavtal</i>				
NOK				
FX forward EUR/NOK 16.05.2024	12 500 000,00	11,25	3 518,59	0,00 %
FX forward EUR/NOK 16.05.2024	-592 500 000,00	11,25	-2 939 348,25	-0,74 %
SEK				
FX forward EUR/SEK 16.05.2024	13 000 000,00	11,13	-361,42	-0,00 %
FX forward EUR/SEK 16.05.2024	-718 000 000,00	11,13	-2 734 690,88	-0,69 %
USD				
FX forward EUR/USD 16.05.2024	-2 000 000,00	1,11	52 478,11	0,01 %
Sammanlagt			-5 618 403,86	-1,42 %
Värdepapper totalt			378 600 210,00	95,79 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			16 646 048,06	4,21 %
Sammanlagt			395 246 258,06	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta

ESG

Antal utestående tillväxtandelar (A)	28 936 886,8467	99,4 %	
Tillväxtandelens värde	13,5890		
Antal utestående avkastningsandelar (B)	73 762,8411	0,3 %	
Avkastningsandelens värde	8,9200		
Antal utestående tillväxtandelar (VI)	93 851,9986	0,3 %	
Tillväxtandelens värde	13,5940		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	2 486 691,04		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift (A)	0,70 %		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift (VI)	0,35 %		
Löpande kostnader	0,70 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,70 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 286	741	759
Tillväxtandelens värde (A), EUR	13,5890	12,5530	13,3850
Avkastningsandelens värde (B), EUR	8,9200	8,5794	9,4960
Tillväxtandelens värde (VI), EUR	13,5940	-	-
Fondens värde, EUR	395 246 258,06	321 220 927,79	350 074 311,17
Derivatens motparter	Motpart		
FX forward EUR/NOK 16.05.2024	SEB		
FX forward EUR/NOK 16.05.2024	SEB		
FX forward EUR/SEK 16.05.2024	SEB		
FX forward EUR/SEK 16.05.2024	SEB		
FX forward EUR/USD 16.05.2024	SEB		
Säkerhet ställd av fonden, EUR	5 940 000,00		
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	395 476 874,40		
Fondens skulder, EUR	230 616,34		

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 555 738,05	-39 998 796,63
Nettointäkter av derivatkontrakt	8 765 195,11	5 451 358,91
Ränteintäkter	18 897 951,86	13 783 516,98
Övriga intäkter	425 592,62	609 170,86
	31 644 477,64	-20 154 749,88
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-2 486 691,04	-2 388 101,98
Räntekostnader	-25 640,96	-29 539,21
Övriga kostnader	-345 059,89	-371 264,07
	-2 857 391,89	-2 788 905,26
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	28 787 085,75	-22 943 655,14

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	378 600 210,00	309 747 741,39
Övriga fordringar		
Övriga	5 955 961,84	1 789 778,93
Aktiva Resultatregleringar	41 644,09	3 220,39
Kassa och bank	10 879 058,47	9 917 190,65
Aktiva sammanlagt	395 476 874,40	321 457 931,36
PASSIVA		
Fondens värde	395 246 258,06	321 220 927,79
Passiva Resultatregleringar	230 616,34	237 003,57
Passiva sammanlagt	395 476 874,40	321 457 931,36

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 166 075,72	1 238 609,21
Överlåtelseförluster	-8 040 539,53	-4 605 558,04
Orealiserade värdeförändringar, netto	10 430 201,86	-36 631 847,80
Sammanlagt	3 555 738,05	-39 998 796,63
2. Nettointäkter av derivatkontrakt	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Vinster	8 765 195,11	5 838 378,76
Förluster	0,00	-387 019,85
Sammanlagt	8 765 195,11	5 451 358,91
3. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,3453	0,3390
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	53 389,58	185 956,24
4. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	8 247 143,99	2 300 944,01
Värdeminskningar	-28 253 551,76	-34 105 195,38
	-20 006 407,77	-31 804 251,37
5. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 550,00	2 340,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	271 376 135,23	277 099 907,23
Teckningar av fondandelar	108 873 365,43	60 143 909,90
Inlösnings av fondandelar	-63 581 731,33	-65 867 681,90
Balanserade vinstmedel	49 844 792,56	72 974 403,94
Vinstutdelning	-53 389,58	-185 956,24
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	28 787 085,75	-22 943 655,14
Fondens värde 31.12.	395 246 258,06	321 220 927,79
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,35 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 115,13

Andelsägare, antal: 1343

Marknadsindex: iBOXX Euro Overall

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld är en räntekapitalförvaltningsfond som förvaltas aktivt. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltning, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringspunkter och analyser. Jämförelseindex är iBOXX Euro Overall -index.

LokalTapiola Räntevärld placerar globalt i ränteplaceringar både på de utvecklade och växande räntemarknaderna. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Fonderna i vilka placeringarna sker investerar i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Dessa fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

Under 2023 ökade fondens värde med +7,21 %, medan jämförelseindexet steg med +7,18 %. Fonden presterade något bättre än sitt jämförelseindex.

Under granskningsperioden ökade värdet på nästan alla fondens investeringsobjekt. Överlag gav kreditrisk mer belöning än ränterisk. Bland investeringsobjekten som ökade mest var fonder som investerar i företagsobligationer med hög risk och på tillväxtmarknader. Däremot förblev indexfonden som investerar i amerikanska långa statsobligationer på minus. På valutamarknaden gav fondens investeringar i dollar sämre avkastning ur europalacerarens perspektiv på grund av att dollarns värde försvagades mot euron.

Under granskningsperioden hölls fondens urval av investeringsobjekt nästan oförändrad. På det hela taget gjorde fonden endast små ändringar i allokeringen, vilket berodde på investeringsprocessens lugna karaktär. Besluten baseras på en bedömning av den relativa värderingen av tillgångsslagen, konjunkturutsikterna och de identifierade riskerna. De förbättrade utsikterna och den avtagande inflationen gynnade kreditrisk och tillväxtmarknader framför korta räntor och statsobligationer. Den relativa värderingen gynnar också kreditrisk framför ränterisk.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utsikterna för 2024 är goda. Återhämtningen av konjunkturförväntningarna i industriländerna och avmattningen av inflationen kommer sannolikt att fortsätta stödja utvecklingen av riskfyllda tillgångsslag. De ledande centralbankerna förväntas också börja lätta på penningpolitiken.

De största riskerna som identifierats för fonden rör politik, penningpolitiska misstag och stigande geopolitiska spänningar. Om dessa risker realiserades, kunde det leda till att prissättningen av risker förändras. Detta kunde i sin tur resultera i att priserna på riskfyllda investeringsobjekt igen börjar sjunka. Trots riskerna på kort sikt är utsikterna för fonden på medellång sikt fortfarande goda.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	2,81 %	3,37 %
3 mån	4,51 %	6,62 %
6 mån	4,28 %	4,89 %
12 mån	7,21 %	7,18 %
Ytd.	7,21 %	7,18 %
3 år årligen	-1,34 %	-4,75 %
5 år årligen	0,94 %	-0,99 %
Från start, årligen	2,70 %	1,97 %

Nyckeltal (12 mån)

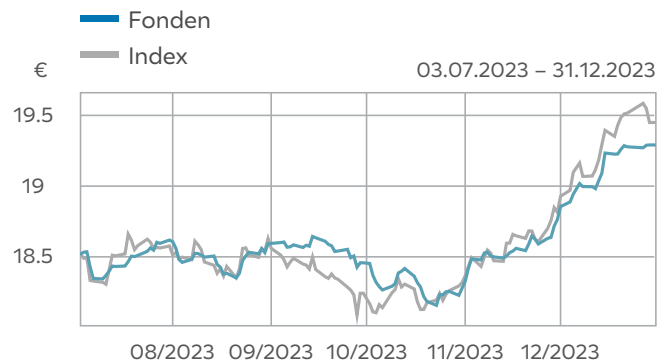
	Fond	Index
Volatilitet	3,39 %	6,25 %
Beta	0,30	-
Tracking Error	5,19	-
Sharpe	1,43	0,77
Mod. duration	4,52	-

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

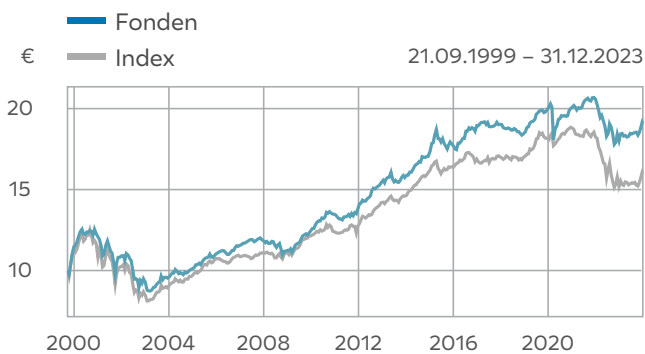
Fördelning av placeringar



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
EUR				
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	1 265 000,00	3,31	4 184 620,00	3,63 %
Sammanlagt			4 184 620,00	3,63 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	54 472,70	152,86	8 326 696,16	7,23 %
Goldman Sachs Emerging Markets	301,76	6 834,41	2 062 324,22	1,79 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	745,32	5 093,69	3 796 434,12	3,30 %
Goldman Sachs Europe High Yield Former NN	621,79	9 785,03	6 084 214,23	5,28 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	87 975,47	141,17	12 419 496,96	10,79 %
Goldman Sachs Global Senior Loans Lux	24,30	77 019,32	1 871 338,42	1,63 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	398 870,13	9,86	3 932 460,60	3,42 %
LähiTapiola Lyhytkorko ESG (A)	79 639,58	14,76	1 175 081,95	1,02 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG (A)	58 735,43	17,47	1 026 225,37	0,89 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	924 873,50	13,59	12 568 106,00	10,92 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG (A)	160 289,12	15,32	2 456 270,50	2,13 %
PIMCO GIS Global Real Return Fund EUR (Hedged) Acc	240 321,95	18,55	4 457 972,25	3,87 %
Robeco High Yield Bonds IH	21 832,17	249,95	5 456 951,09	4,74 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	41 939,22	143,86	6 033 376,02	5,24 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond A	75 727,94	19,38	1 467 455,96	1,27 %
Seligson & Co Euro-obligaatio A	814 753,99	3,71	3 023 552,07	2,63 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I USD (C)	5 191,29	1 458,97	7 573 909,53	6,58 %
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD (C)	9 102,59	904,10	8 229 658,54	7,15 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	112,58	7 333,30	825 561,27	0,72 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	406 861,31	41,75	16 986 008,48	14,75 %
Sammanlagt			109 773 093,75	95,35 %
Värdepapper totalt			113 957 713,75	98,99 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 168 344,91	1,01 %
Sammanlagt			115 126 058,66	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

Antal utestående tillväxtandelar	5 959 414,0379	99,8 %	
Tillväxtandelens värde	19,2910		
Antal utestående avkastningsandelar	11 214,3444	0,2 %	
Avkastningsandelens värde	14,7100		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	441 512,40		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	329 807,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,35 %		
Löpande kostnader	0,82 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,83 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 343	1 388	1 479
Tillväxtandelens värde, EUR	19,2910	17,9935	20,5680
Avkastningsandelens värde, EUR	14,7100	14,1403	16,6910
Fondens värde, EUR	115 126 058,66	134 935 835,13	185 419 210,76
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	115 183 957,07		
Fondens skulder, EUR	57 898,41		

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	8 708 217,48	-22 111 682,76
Dividendintäkter och vinstandelar	194 706,48	134 889,44
Ränteintäkter	38 511,71	1 244,94
Övriga intäkter	308 594,37	418 834,23
	9 250 030,04	-21 556 714,15
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-441 512,40	-558 718,65
Räntekostnader	0,53	-5 075,81
Övriga kostnader	-99 759,78	-119 035,29
	-541 271,65	-682 829,75
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	8 708 758,39	-22 239 543,90

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	113 957 713,75	133 159 745,85
Övriga fordringar		
Övriga	82 104,19	0,00
Aktiva Resultatregleringar	75 866,61	78 341,68
Kassa och bank	1 068 272,52	1 767 713,87
Aktiva sammanlagt	115 183 957,07	135 005 801,40
PASSIVA		
Fondens värde	115 126 058,66	134 935 835,13
Passiva Resultatregleringar	57 898,41	69 966,27
Passiva sammanlagt	115 183 957,07	135 005 801,40

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	3 200 342,95	4 376 989,62
Överlåtelseförluster	-3 613 551,28	-138 777,93
Orealiserade värdeförändringar, netto	9 121 425,81	-26 349 894,45
Sammanlagt	8 708 217,48	-22 111 682,76
2. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,4242	0,5008
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	4 757,12	114 678,66
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	12 569 528,72	8 276 774,93
Värdeminskningar	-2 039 616,16	-6 868 288,20
	10 529 912,56	1 408 486,73
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	6 717,67	0,00
Transaktionskostnader i resultaträkningen	150,20	126,00
	6 867,87	126,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	88 971 085,08	117 100 238,15
Teckningar av fondandelar	2 535 126,57	2 616 155,29
Inlösningar av fondandelar	-31 048 904,31	-30 745 308,36
Balanserade vinstmedel	45 964 750,05	68 318 972,61
Vinstutdelning	-4 757,12	-114 678,66
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	8 708 758,39	-22 239 543,90
Fondens värde 31.12.	115 126 058,66	134 935 835,13

Fondens vinstutdelningsbara tillgångar

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Ränta 100

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,40 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 10,4

Andelsägare, antal: 69

Marknadsindex: -

Placeringsfonden LokalTapiola Ränta 100 placerar i ränteinstrument som stater och andra offentliga samfund samt företag emitterat eller garanterat. Placeringarna görs i huvudsak via börsnoterade placerings- och specialplaceringssonder eller via företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Fondens placeringsobjekt väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fonden placerar tillgångarna globalt i ränteplaceringar med olika löptider. Fonden strävar efter att dra nytta av pris-skillnader mellan marknaderna. Fonden kan även placera i derivatkontrakt för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringarna mot ogynnsamma marknadsförändringar. LokalTapiola Ränta 100 är en aktivt förvaltd fond vars mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Fonden som förvaltas aktivt strävar efter att ha en uppfattning av om placeringsobjekten utvecklas positivt eller negativt.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

Årsavkastningen på fonden LokalTapiola Ränta 100 var 7,33 %. Fonden har inget jämförelseindex.

Investeringsåret 2023 var bra för ränteinvesteringar. Det centrala temat för hela året var centralbankernas försök att stävja inflationen genom att höja räntorna. Ränthöjningarna och räntesänkningarna var kopplade till centralbankernas räntebeslut och kommentarer, eftersom investerarna försökte förutse inflationsutsikterna och slutet på ränthöjningarna. Väntan belönades i slutet av året då Fed-chefen Powell konstaterade att ränthöjningen snart är slutförd och blickarna riktade mot räntesänkningar. Detta ledde till en tydlig nedgång i de långa räntorna mot slutet av året, vilket höjde avkastningen på ränteplaceringar.

Under första halvåret 2023 höjdes aktierisken i LokalTapiola Kapitalförvaltnings marknadssyn, vilket minskade fondens kapital. Efter hösten förblev synen på aktiemarknaden oförändrad och inga betydande kapitalrörelser gjordes i fonden. På årsbasis var avkastningen på alla ETF:er som investerades i positiv. Bäst avkastning gav iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (11,03 %), som investerar i europeiska high yield-obligationer, och SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (10,63 %), som investerar i konvertibler. IG-företagsobligationer med lägre risk gav en avkastning på 7 %. Inom statsobligationerna byttes ETF:n som investerar i amerikanska statsobligationer mot den euronoterade ETF:n iShares USD Treasury Bond 20+ UCITS, som uppnådde utmärkt avkastning (9,19 %) tack vare sin långa duration. Avkastningen på euroområdet statsobligationer var knappt 7 %. På räntemarknaderna i tillväxtländerna var särskilt första halvåret utmanande på grund av att de lokala valutorna försvagades. Under fjärde kvartalet tog avkastningarna ett uppsving när räntorna sänktes, vilket lyfte årsavkastningen till 7,62 %.

Fonden använde inte derivat under granskningsperioden.

I utsikterna för 2024 är inflationen, centralbankerna och den ekonomiska tillväxten fortsatt viktiga drivkrafter. Mot slutet av 2023 signalerade centralbankerna att ränthöjningarna är nära slutpunkten och blickarna började vändas mot räntesänkningar. Detta förutsätter dock att inflationen fortsätter att sjunka. En fortsatt måttligt hög löpande avkastning på räntepinvesteringar i kombination med en eventuell nedgång i de underliggande räntorna skulle ge möjlighet till god realavkastning om inflationen avtar. Förutom de ekonomiska riskerna kan geopolitiken (Ryssland, Kina, Mellanöstern) och det amerikanska presidentvalet öka osäkerheten på investeringsmarknaderna.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

1 mån	3,15 %
3 mån	5,64 %
6 mån	4,27 %
12 mån	7,33 %
Ytd.	7,33 %
3 år årligen	-2,76 %
5 år årligen	0,95 %
Från start, årligen	1,95 %

Nyckeltal (12 mån)

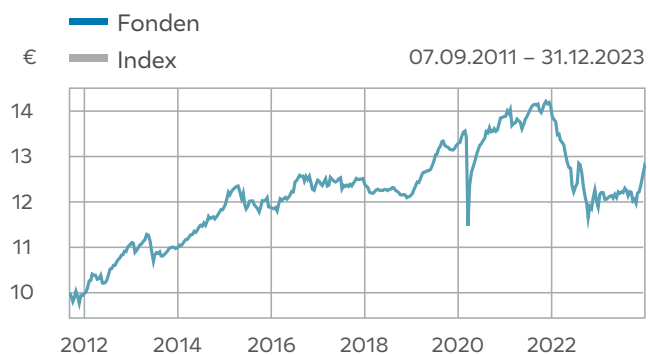
Volatilitet	4,81 %
Beta	0,00
Tracking Error	0,00
Sharpe	1,04
Mod. duration	5,17

Placeringsfond LokalTapiola Räkta 100

Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Ränta 100

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
Amundi Euro Corporates UCITS E	8 270,00	211,48	1 748 906,52	16,82 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	14 927,00	120,49	1 798 554,23	17,29 %
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	18 200,00	94,31	1 716 478,40	16,50 %
iShares Euro Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	3 500,00	228,79	800 765,00	7,70 %
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	3 300,00	141,52	467 016,00	4,49 %
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR Hedged	16 200,00	67,35	1 091 070,00	10,49 %
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	130 000,00	3,31	430 040,00	4,13 %
SPDR Refinitiv Global Converti	26 000,00	41,39	1 076 114,00	10,35 %
Xtrackers II Eurozone Governme	4 000,00	217,43	869 720,00	8,36 %
Värdepapper totalt			9 998 664,15	96,14 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			401 744,75	3,86 %
Sammanlagt			10 400 408,90	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Ränta 100

Antal utestående tillväxtandelar	815 426,8306	100,0 %
Tillväxtandelens värde	12,7550	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	54 491,14	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	7 458,00	
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,40 %	
Löpande kostnader	0,70 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,05 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,75 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	69	78	96
Tillväxtandelens värde, EUR	12,7550	11,8839	14,1010
Fondens värde, EUR	10 400 408,90	20 062 270,87	19 187 083,78
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	10 404 216,28		
Fondens skulder, EUR	3 807,38		

Placeringsfond LokalTapiola Räkta 100

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	711 736,28	-3 768 263,07
Dividendintäkter och vinstandelar	292 843,24	326 996,09
Ränteintäkter	8 948,24	498,88
Övriga intäkter	2 705,27	2 613,20
	1 016 233,03	-3 438 154,90
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-54 491,14	-80 975,60
Räntekostnader	0,00	-1 189,37
Övriga kostnader	-5 112,52	-4 951,79
	-59 603,66	-87 116,76
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	956 629,37	-3 525 271,66

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	9 998 664,15	19 702 087,86
Övriga fordringar		
Övriga	13 898,60	11 433,60
Aktiva Resultatregleringar	498,42	334,96
Kassa och bank	391 155,11	356 021,78
Aktiva sammanlagt	10 404 216,28	20 069 878,20
PASSIVA		
Fondens värde	10 400 408,90	20 062 270,87
Passiva Resultatregleringar	3 807,38	7 607,33
Passiva sammanlagt	10 404 216,28	20 069 878,20

Placeringsfond LokalTapiola Ränta 100

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	441 370,90	200 103,11
Överlåtelseförluster	-1 863 003,96	-188 920,26
Orealiserade värdeförändringar, netto	2 133 369,34	-3 779 445,92
Sammanlagt	711 736,28	-3 768 263,07
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	451 041,20	496 876,79
Värdeminskningar	-470 497,18	-2 649 702,11
	-19 455,98	-2 152 825,32
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	6 403,96	3 910,48
Transaktionskostnader i resultaträkningen	335,00	99,50
	6 738,96	4 009,98

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	3 032 051,55	-1 368 407,20
Teckningar av fondandelar	158 456,56	7 506 808,31
Inlösnings av fondandelar	-10 776 947,90	-3 106 349,56
Balanserade vinstmedel	17 030 219,32	20 555 490,98
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	956 629,37	-3 525 271,66
Fondens värde 31.12.	10 400 408,90	20 062 270,87

Placeringsfond LokalTapiola High Yield

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Warttinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,80 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 282,95

Andelsägare, antal: 1042

Marknadsindex: JP Morgan High Yield Bond Index Global t.o.m. 31.12.2012, JP Morgan Global HY Hedged EUR t.o.m. 31.12.2018 och Markit iBoxx Global Developed Liquid High Yield (EUR Hedged) TR Capped IBXXGH12 Index fr.o.m. 1.2.2018

Placeringsfond LokalTapiola High Yield är en långräntefond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltning, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringsfonden LokalTapiola High Yield placerar i huvudsak på high yield marknaden i USA och i Europa. Tillgångar kan även placeras globalt på andra marknader. Placeringsobjekten är i huvudsak skuldebrev emitterade av företag med sämre kreditvärdering. Företagen som utgör placeringsobjekt har i huvudsak kreditbetyget (Moody's) Baa3 eller sämre. Löptiden för placeringarna, dvs. tiden fram till den slutliga förfallodagen, har inte begränsats. Placeringarna görs genom att placera i andelar i andra placerings- och specialplaceringsfonder samt i fondföretag. Fonden använder inte i regel derivat. För att eliminera valutarisken placerar fonden i huvudsak i fondandelar som är skyddade mot valutakursrisker. I annat fall använder fonden derivat för att skydda sig mot valutakursrisken.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

Fonden LokalTapiola High Yield avkastade 9,37 % under 2023. Fondens jämförelseindex avkastade +10,43 % under motsvarande period.

För High Yield-obligationer var året 2023 utmärkt, med undantag för Asien. Avmattningen i inflationen, räntenedgången mot slutet av året och den fördröjda lågkonjunkturen i de västerländska ekonomierna stödde marknaden. I Asien förblev återhämtningen av Kinas ekonomi och företag svagare än väntat, eftersom den nationella säkerheten prioriterades före snabbare ekonomisk tillväxt. På de västerländska marknaderna var dock företagets resultat- och omsättningsutveckling måttlig trots hög inflation. Balansräkningsstrukturerna som helhet är också i ordning, även om andelen insolventa företag ökar från de rekordlåga nivåerna. I USA sjönk riskpremierna för high yield-obligationer rejält från 551 punkter i början av året till 403 räntepunkter i slutet av december. I Europa var motsvarande siffror 547 respektive 449 räntepunkter. Räntorna på statsobligationer fluktuerade kraftigt och föll till slut, så den totala räntenivån på den amerikanska High Yield-marknaden sjönk till 8,1 % och räntan på den europeiska marknaden sjönk till 6,7 %. Fondens underavkastning i förhållande till jämförelseindexet förklaras av de aktiva delfondernas svaga relativa prestation på grund av undvikande av risk.

Bäst av investeringsobjekten presterade således derivatbaserade Robeco QI Dynamic High Yield (+16,9 %) och UBAM Global High Yield Solution (+12,6 %). Sämst presterade fonden Goldman Sachs Asian High Yield (-4,5 %), som har låg vikt i portföljen. Under rapportperioden avyttrades delfonden Ashmore EM High Yield.

I fondens portföljförvaltning användes inte derivat år 2023.

Fundamenten för High Yield-marknaden är vettiga under en period med långsam ekonomisk tillväxt, när inflationssiffrorna och den allmänna räntenivån sjunker. Företagen som helhet är fortfarande i relativt bra skick, resultaten uppåtgående och även den tekniska bilden blev positivare under andra halvåret. När det gäller värdering sjönk riskpremierna kraftigt, men i och med att den ekonomisk tillväxten är långsam kan ökningen börja igen. Insolvenssituationerna förväntas bli allmännare och stiga till 3,5– 4,0 % under de kommande kvartalen. Även om prissättningen har skärpts, ger höga absoluta avkastningar ett delvis skydd mot marknadsfluktuationer.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

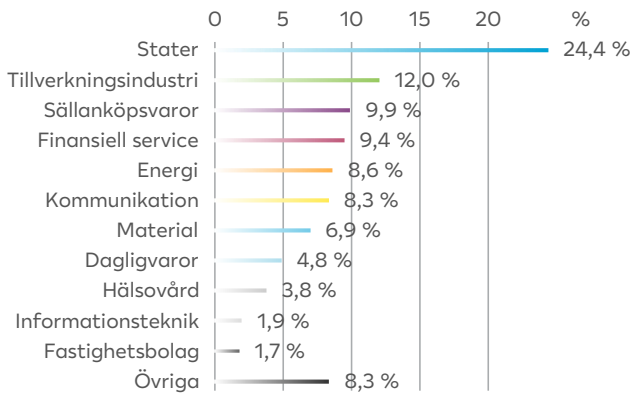
	Fond	Index
1 mån	3,18 %	2,99 %
3 mån	6,50 %	5,98 %
6 mån	6,84 %	6,73 %
12 mån	9,37 %	10,43 %
Ytd.	9,37 %	10,43 %
3 år årligen	-0,89 %	0,75 %
5 år årligen	1,66 %	2,98 %
Från start, årligen	3,89 %	6,36 %

Nyckeltal (12 mån)

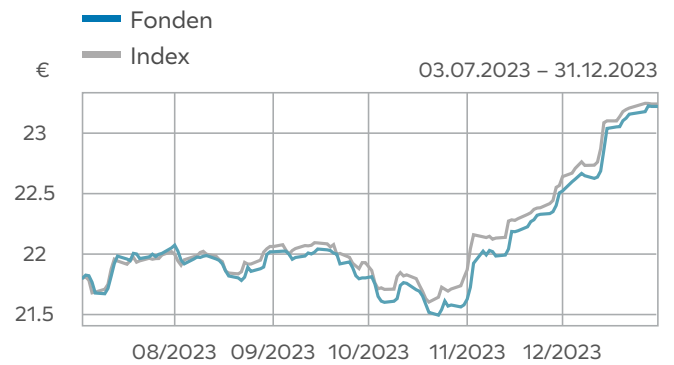
	Fond	Index
Volatilitet	3,95 %	3,74 %
Beta	0,49	-
Tracking Error	4,00	-
Sharpe	1,77	2,16
Mod. duration	1,57	-

Placeringsfond LokalTapiola High Yield

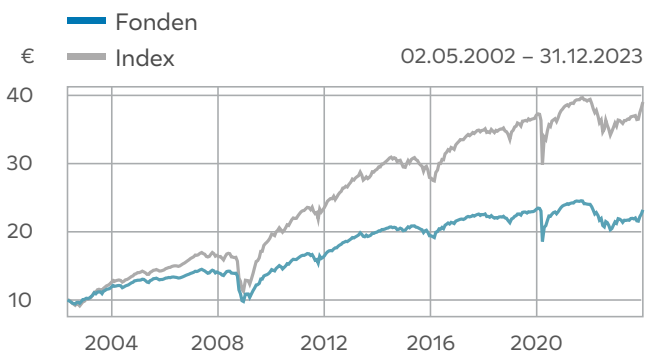
Placeringarnas branschfördelning



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola High Yield

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Absalon - Global High Yield I EUR	2 619,03	13 705,63	35 895 428,73	12,69 %
Goldman Sachs Asia High Yield	1 930,19	3 791,04	7 317 419,92	2,59 %
Goldman Sachs US High Yield	5 943,25	5 441,18	32 338 309,36	11,43 %
Robeco Capital Growth Funds - European High Yield Bonds I	174 257,82	264,86	46 153 925,60	16,31 %
Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Dynamic High Yield IH EUR	252 956,44	149,07	37 708 216,50	13,33 %
Robeco High Yield Bonds IH	219 504,18	249,95	54 865 069,39	19,39 %
SIM US High Yield Fund EURO HEDGED INS CAP	243 894,68	114,40	27 901 868,52	9,86 %
UBAM - Global High Yield Solution AH-CAP-EUR	206 719,44	177,80	36 754 715,54	12,99 %
Värdepapper totalt			278 934 953,55	98,58 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			4 015 249,78	1,42 %
Sammanlagt			282 950 203,33	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola High Yield

Antal utestående tillväxtandelar	12 184 863,9825	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	23,2210		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	14,9850		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	2 262 042,73		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	901 435,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,80 %		
Löpande kostnader	1,29 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,29 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 042	1 053	1 103
Tillväxtandelens värde, EUR	23,2210	21,2305	24,0950
Avkastningsandelens värde, EUR	14,9850	14,1239	16,5590
Fondens värde, EUR	282 950 203,33	281 327 917,52	343 723 520,64
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	283 133 972,84		
Fondens skulder, EUR	183 769,51		

Placeringsfond LokalTapiola High Yield

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	26 659 437,39	-38 763 880,67
Ränteintäkter	183 705,61	18 560,73
Övriga intäkter	571 799,36	424 850,32
	27 414 942,36	-38 320 469,62
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-2 262 042,73	-2 388 276,99
Räntekostnader	0,00	-45 702,34
Övriga kostnader	-4 902,34	-5 296,68
	-2 266 945,07	-2 439 276,01
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	25 147 997,29	-40 759 745,63

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	278 934 953,55	264 681 028,12
Aktiva Resultatregleringar	151 436,19	138 202,63
Kassa och bank	4 047 583,10	16 696 114,81
Aktiva sammanlagt	283 133 972,84	281 515 345,56
PASSIVA		
Fondens värde	282 950 203,33	281 327 917,52
Passiva Resultatregleringar	183 769,51	187 428,04
Passiva sammanlagt	283 133 972,84	281 515 345,56

Placeringsfond LokalTapiola High Yield

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 622 945,35	533 822,95
Överlåtelseförluster	-3 845 255,71	-8 301 861,91
Orealiserade värdeförändringar, netto	28 881 747,75	-30 995 841,71
Sammanlagt	26 659 437,39	-38 763 880,67
2. Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,00	0,4968
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	0,00	110 931,28
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	16 537 616,58	0,00
Värdeminskningar	-3 560 574,04	-15 904 705,22
	12 977 042,54	-15 904 705,22
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	310,80	360,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	176 779 370,00	198 304 296,21
Teckningar av fondandelar	19 749 528,83	15 042 868,25
Inlösningar av fondandelar	-43 275 240,31	-36 567 794,46
Balanserade vinstmedel	104 548 547,52	145 419 224,43
Vinstutdelning	0,00	-110 931,28
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	25 147 997,29	-40 759 745,63
Fondens värde 31.12.	282 950 203,33	281 327 917,52

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader

Ränta

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Warttinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,60 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 217,55

Andelsägare, antal: 528

Marknadsindex: 50 % JPMorgan Emerging Markets Bond Index usd (EMBI), 50 % JPMorgan Emerging Local Markets usd (ELMI+) t.o.m. 30.4.2020 och 33,3 % JPMorgan EMBI Global Diversified Hedged in EUR, 33,3 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor, 33,3 % JPMorgan CEMBI Broad Diversified Comp Index Hedged in EUR fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta är en räntekapitalförvaltningsfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltning, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringspunkter och analyser. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt. LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta placerar globalt i ränteplaceringar både på de växande marknaderna och i utvecklingsländer. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Fonderna i vilka placeringarna sker kan investera i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Dessa fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Fonden använder inte i regel derivat. För att eliminera valutarisken placerar fonden i huvudsak i fondandelar som är skyddade mot valutakursrisker. I annat fall investerar fonden i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker när det är motiverat utifrån portföljförvaltningens valutaperspektiv.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

Fonden LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta avkastade +8,24 % år 2023. Fondens jämförelseindex avkastade +8,02 % under motsvarande period.

På räntemarknaderna i tillväxtländerna var 2023 genomgående ett utmärkt år. Avmattningen i inflationen, räntenedgången mot slutet av året och den fördröjda lågkonjunkturen i de västerländska ekonomierna stödde marknaden. I Asien förblev Kinas ekonomiska återhämtning svagare än väntat, eftersom den nationella säkerheten prioriterades före snabbare ekonomisk tillväxt. Mer positiva ekonomiska nyheter hördes från Sri Lanka och Indien. I Östeuropa hämmar de negativa effekterna av Rysslands krigsåtgärder fortfarande den ekonomiska utvecklingen. Erdogans knappa seger i det turkiska valet sänkte stämningen, men den överraskande konservativa ekonomiska politiken under slutet av året skapade nytt hopp. I Sydamerika fortsatte det positiva sentimentet tack vare att inflationssiffrorna sjönk. Marknaderna var särskilt tacksamma för den ekonomiska politiken i Colombia och Brasilien. Bland dollardenominerade statsobligationer steg avkastningen efter ett svagt första halvår till plus 8,4 % och räntedifferensen till Förenta staternas statsobligationer minskade till 380 räntepunkter.

I dollardenominerade företagsobligationer minskade räntedifferensen till 310 räntepunkter, medan avkastningen uppgick till +6,7 %. Avkastningen på obligationer i lokala valutor var utmärkt på +9,2 % och den totala räntenivån sjönk från 6,9 % till 6,2 %. Tillväxtmarknadernas valutor sjönk med drygt 3,7 % i förhållande till dollarn. Fondens överavkastning i förhållande till jämförelseindexet förklaras av delfondernas goda relativa framgång under första halvåret. De mest framgångsrika investeringsobjekten var Goldman Sachs Frontier Market Debt (+18,5 %) och Barings EM Local Debt (+11,4 %). Sämst presterade företagsobligationsfonderna Absalon EM Coporate Bond (+5,2 %) och Goldman Sachs EM Corporate Debt (+6,9 %). Under rapportperioden avyttrades fonderna Amundi EM Corporate Bond och NeubergerBerman Local Debt och ersattes av andelar i fonderna Robeco Sustainable EM Credits och Morgan Stanley EM Local Income.

I fondens portföljförvaltning användes inte derivat år 2023.

De ekonomiska indikatorerna bådär tämligen gott för tillväxtländernas räntemarknader, eftersom hotet om en recession i västvärlden minskar. Nedgången i de allmänna räntorna i västländerna, ekonomiska reformer på utvalda tillväxtmarknader och den förväntade vändningen i investeringsflödena stöder denna utveckling. De ekonomiska fundamenten på tillväxtmarknaderna håller på att förbättras något, den tekniska bilden är växlande och värderingsnivåerna är överlag fortsatt hyfsat attraktiva. Även efter att riskpremierna sjunkit är de potentiella avkastningsnivåerna på tillväxtländernas räntemarknader fortfarande attraktiva, särskilt i fråga om realavkastning. Den spirande goda utvecklingen förväntas fortsätta.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

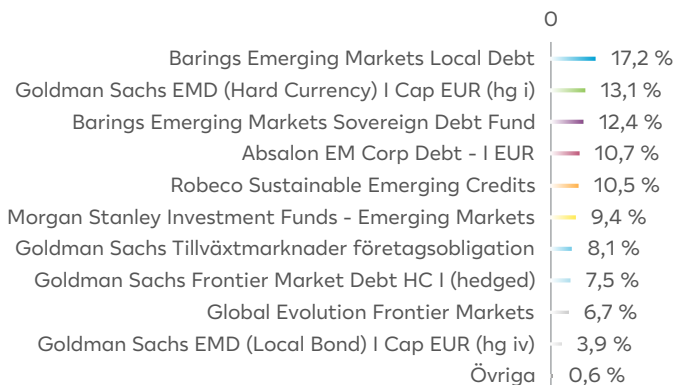
	Fond	Index
1 mån	3,22 %	3,09 %
3 mån	6,01 %	5,63 %
6 mån	4,42 %	4,33 %
12 mån	8,24 %	8,02 %
Ytd.	8,24 %	8,02 %
3 år årligen	-3,65 %	-2,71 %
5 år årligen	-0,91 %	0,61 %
Från start, årligen	0,75 %	1,34 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	4,09 %	4,25 %
Beta	0,86	-
Tracking Error	1,90	-
Sharpe	1,44	1,33

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta

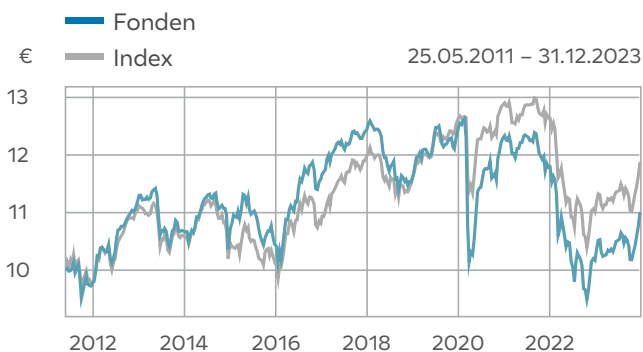
Fördelning av placeringar



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader

Ränta

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Absalon EM Corporate Dept I EUR Cap	1 962,30	11 893,46	23 338 512,77	10,73 %
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund Tranche B EUR Acc	301 433,36	89,32	26 924 027,72	12,38 %
Global Evolution Funds Frontier Markets R	94 559,68	152,86	14 454 392,53	6,64 %
Goldman Sachs Emerging Markets	2 573,49	6 834,41	17 588 265,29	8,08 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	5 603,67	5 093,69	28 543 347,65	13,12 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Local Bond	1 509,32	5 658,21	8 540 043,86	3,93 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt Hard Currency	2 861,88	5 688,37	16 279 449,40	7,48 %
Robeco Capital Growth Funds-Robeco Sustainable Emerging Credits ZH EUR	210 035,36	108,48	22 784 635,35	10,47 %
USD				
Barings Emerging Markets Local Debt Fund A	361 766,19	103,34	37 385 016,84	17,18 %
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Local Income Fund Z	2 094 492,77	9,72	20 362 859,73	9,36 %
Värdepapper totalt			216 200 551,14	99,38 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 348 664,66	0,62 %
Sammanlagt			217 549 215,80	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader

Ränta

Antal utestående tillväxtandelar	19 769 642,2710	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	11,0040		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	7,1590		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 381 554,78		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	831 400,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,60 %		
Löpande kostnader	1,20 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,20 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	528	530	551
Tillväxtandelens värde, EUR	11,0040	10,1658	11,8060
Avkastningsandelens värde, EUR	7,1590	6,8175	8,1880
Fondens värde, EUR	217 549 215,80	225 874 792,74	202 852 438,89
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	217 675 577,57		
Fondens skulder, EUR	126 361,77		

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader

Ränta

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	18 285 534,19	-36 195 709,30
Ränteintäkter	188 947,60	7 857,04
Övriga intäkter	449 661,07	546 467,97
	18 924 142,86	-35 641 384,29
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 381 554,78	-1 399 217,24
Räntekostnader	0,00	-63 819,76
Övriga kostnader	-54 865,98	-5 587,73
	-1 436 420,76	-1 468 624,73
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	17 487 722,10	-37 110 009,02

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	216 200 551,14	216 627 924,98
Aktiva Resultatregleringar	100 543,94	117 016,56
Kassa och bank	1 374 482,49	9 240 647,54
Aktiva sammanlagt	217 675 577,57	225 985 589,08
PASSIVA		
Fondens värde	217 549 215,80	225 874 792,74
Passiva Resultatregleringar	126 361,77	110 796,34
Passiva sammanlagt	217 675 577,57	225 985 589,08

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader

Ränta

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 660 949,08	33 255,25
Överlåtelseförluster	-6 465 917,76	-4 783 592,04
Orealiserade värdeförändringar, netto	23 090 502,87	-31 445 372,51
Sammanlagt	18 285 534,19	-36 195 709,30
2. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,00	0,2457
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	0,00	138 942,81
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	3 883 096,36	0,00
Värdeminskningar	-8 131 502,82	-27 338 909,33
	-4 248 406,46	-27 338 909,33
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	0,00
Transaktionskostnader i resultaträkningen	312,00	360,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	253 262 202,20	192 990 896,52
Teckningar av fondandelar	21 984 355,68	86 789 131,46
Inlösningar av fondandelar	-47 797 654,72	-26 517 825,78
Balanserade vinstmedel	-27 387 409,46	9 861 542,37
Vinstutdelning	0,00	-138 942,81
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	17 487 722,10	-37 110 009,02
Fondens värde 31.12.	217 549 215,80	225 874 792,74
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Realränta ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Peter Castren och Miikka Pöllänen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,55 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 132,59

Andelsägare, antal: 213

Marknadsindex: -

Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt.

Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt.

Fonden har inget jämförelseindex. Fonden placerar i standardiserade räntederivat för att skydda fonden mot ogynnsamma marknadsförändringar och att skaffa tilläggsavkastning.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings gör en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Fonden avkastade 4,73 % år 2023.

De viktigaste faktorerna som påverkade avkastningen under granskningsperioden var löptidsviktningen och en aktiv egen syn på Frankrikes inhemska inflationslänkade skuldebrev. Övervikten i medellånga löptider (10-15 år) lönade sig, eftersom ränteutvecklingen i denna sektor var gynnsammare än i korta och långa löptider. Frankrikes inhemska inflationslänkade skuldebrev var dyra i början av året, särskilt i korta löptider, så deras vikt hölls måttlig. Realräntorna sjönk under årets fjärde kvartal, men inte lika mycket som de nominella räntorna. Skuldebrev kopplade till inflationen avkastade därför inte lika mycket som vanliga skuldebrev. Den primära faktor som bestämt räntenivån är marknadsprissättning av centralbankernas styrräntebana.

ECB:s styrränta förväntas nu närma sig den jämviktsränta vi beräknat för de kommande åren. Även om vi troligen har passerat de högsta räntenivåerna, fortsätter volatiliteten att vara hög, vilket ger möjligheter för aktiva investerare att ta ställning.

Fonden använde inte derivat under granskningsperioden.

En av de viktigaste drivkrafterna på räntemarknaden år 2024 kommer att vara inflationsutvecklingen och, som en följd av denna, centralbankernas åtgärder. Penningpolitiken befinner sig fortfarande i ett tillstånd som begränsar ekonomisk aktivitet, även om de faktiska inflationssiffrorna på månadsbasis redan har sjunkit under ECB:s mål. ECB övervakar noga de viktigaste drivkrafterna bakom kärninflationen, såsom lönetryck och företagens vinstmarginaler, när tidpunkten för penningpolitiska lättnader övervägs. När det gäller utvecklingen av inflationsbundna statsobligationer är det viktigt att notera att inflationsmarknaden redan prisar in möjligheten att ECB:s inflationsmål på 2 % kommer att underskridas nästa år och en återgång till nivåer nära målet sker under de följande åren.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

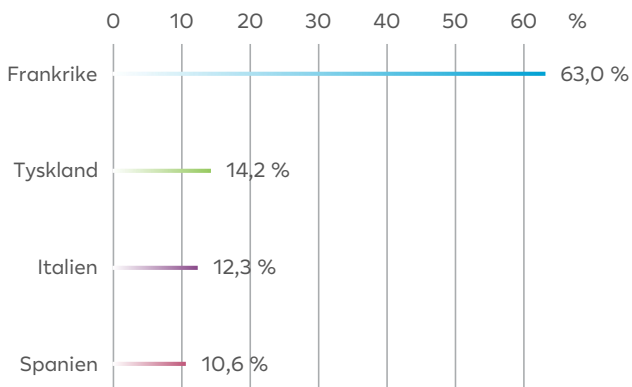
	Fond	Index
1 mån	2,51 %	0,00 %
3 mån	4,97 %	0,00 %
6 mån	1,65 %	0,00 %
12 mån	4,73 %	0,00 %
Ytd.	4,73 %	0,00 %
3 år årligen	-0,30 %	0,00 %
5 år årligen	0,93 %	0,00 %
Från start, årligen	0,56 %	0,00 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	7,11 %	0,00 %
Beta	0,00	-
Tracking Error	0,00	-
Sharpe	0,34	0,00
Mod. duration	8,28	-

Placeringsfond LokalTapiola Realränta ESG

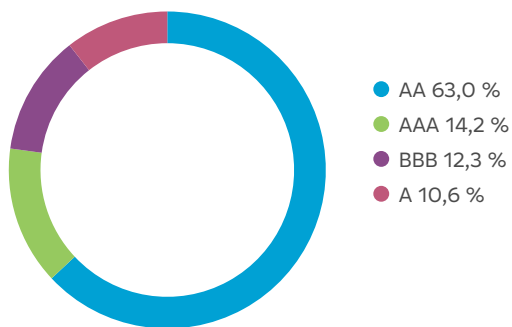
Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



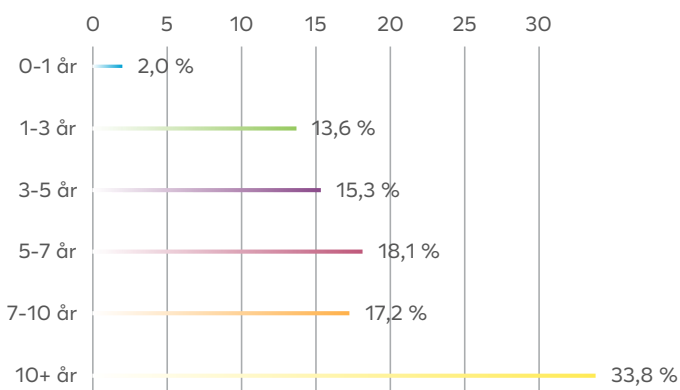
Distribution av rating



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Distribution av maturitet



Placeringsfond LokalTapiola Realränta ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärförändring €	%
EUR				
Btps 0.1% 15.5.2033 At Maturity Fixed	5 500 000,00	85,72	5 430 533,55	4,10 %
Btps 1.4% 26.5.2025 At Maturity Fixed	1 123 000,00	98,33	1 104 969,27	0,83 %
Btps 2.4% 15.5.2039 At Maturity Fixed	3 000 000,00	103,89	3 196 140,43	2,41 %
Btps I/L 0.15% 15.5.2051 At Maturity Fixed	500 000,00	63,62	377 972,67	0,29 %
Btps I/L 1.3% 15.5.2028 At Maturity Fixed	4 500 000,00	100,02	5 578 367,78	4,21 %
Deutschland I/L 0.1% 15.4.2033 At Maturity Fixed	1 200 000,00	100,60	1 435 288,91	1,08 %
Deutschland I/L 0.1% 15.4.2046 At Maturity Fixed	6 000 000,00	99,45	7 511 042,34	5,66 %
Deutschland I/L 0.5% 15.4.2030 At Maturity Fixed	7 100 000,00	102,79	9 167 399,65	6,91 %
France O.A.T./I/L 0.1% 1.3.2025 At Maturity Fixed	6 000 000,00	98,58	6 966 171,12	5,25 %
France O.A.T./I/L 0.1% 1.3.2026 At Maturity Fixed	8 000 000,00	99,06	9 364 427,72	7,06 %
France O.A.T./I/L 0.1% 1.3.2028 At Maturity Fixed	4 000 000,00	98,72	4 643 153,20	3,50 %
France O.A.T./I/L 0.1% 1.3.2029 At Maturity Fixed	4 800 000,00	99,27	5 686 077,89	4,29 %
France O.A.T./I/L 0.1% 1.3.2036 At Maturity Fixed	5 000 000,00	94,76	5 338 798,18	4,03 %
France O.A.T./I/L 0.1% 25.7.2031 At Maturity Fixed	10 500 000,00	98,61	12 249 015,10	9,24 %
France O.A.T./I/L 0.1% 25.7.2036 At Maturity Fixed	8 600 000,00	94,54	9 911 707,67	7,48 %
France O.A.T./I/L 0.1% 25.7.2038 At Maturity Fixed	7 000 000,00	93,75	7 622 662,88	5,75 %
France O.A.T./I/L 0.1% 25.7.2047 At Maturity Fixed	2 300 000,00	88,19	2 509 244,97	1,89 %
France O.A.T./I/L 0.25% 25.7.2024 At Maturity Fixed	2 000 000,00	99,35	2 503 415,36	1,89 %
France O.A.T./I/L 0.55% 1.3.2039 At Maturity Fixed	3 000 000,00	98,74	3 083 911,46	2,33 %
France O.A.T./I/L 0.7% 25.7.2030 At Maturity Fixed	2 000 000,00	103,11	2 569 569,25	1,94 %
France O.A.T./I/L 1.8% 25.7.2040 At Maturity Fixed	1 500 000,00	118,80	2 545 190,23	1,92 %
France O.A.T./I/L 1.85% 25.7.2027 At Maturity Fixed	4 000 000,00	105,77	5 646 458,55	4,26 %
Spain I/L Bond 0.65% 30.11.2027 At Maturity Fixed	3 000 000,00	99,78	3 698 122,21	2,79 %
Spain I/L Bond 0.7% 30.11.2033 At Maturity Fixed	2 500 000,00	96,70	2 943 017,06	2,22 %
Spain I/L Bond 1% 30.11.2030 At Maturity Fixed	4 600 000,00	101,04	5 755 051,58	4,34 %
Spain I/L Bond 2.05% 30.11.2039 At Maturity Fixed	1 000 000,00	109,32	1 142 838,94	0,86 %
Värdepapper totalt			127 980 547,98	96,52 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			4 613 194,30	3,48 %
Sammanlagt			132 593 742,28	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Realränta ESG

Antal utestående tillväxtandelar	12 862 936,0391	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	10,3080		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	9,7080		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	887 107,84		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,55 %		
Löpande kostnader	0,55 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,55 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	213	245	208
Tillväxtandelens värde, EUR	10,3080	9,8416	10,9560
Avkastningsandelens värde, EUR	9,7080	9,5504	10,9560
Fondens värde, EUR	132 593 742,28	166 692 048,87	150 300 821,30
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	132 655 248,43		
Fondens skulder, EUR	61 506,15		

Placeringsfond LokalTapiola Realränta ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	7 187 211,08	-19 336 899,89
Ränteintäkter	736 576,16	1 023 462,73
Övriga intäkter	1 084,80	-323,13
	7 924 872,04	-18 313 760,29
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-887 107,84	-952 165,28
Räntekostnader	-0,03	-29 628,62
Övriga kostnader	-6 642,48	-6 132,25
	-893 750,35	-987 926,15
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	7 031 121,69	-19 301 686,44

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	127 980 547,98	166 635 940,06
Aktiva Resultatregleringar	15 496,50	478,12
Kassa och bank	4 659 203,95	871 577,11
Aktiva sammanlagt	132 655 248,43	167 507 995,29
PASSIVA		
Fondens värde	132 593 742,28	166 692 048,87
Leverantörsskulder	0,00	737 010,89
Passiva Resultatregleringar	61 506,15	78 935,53
Passiva sammanlagt	132 655 248,43	167 507 995,29

Placeringsfond LokalTapiola Realränta ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
1. Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	3 027 899,38	1 360 845,12
Överlåtelseförluster	-2 707 805,13	-285 714,29
Orealiserade värdeförändringar, netto	6 867 116,83	-20 412 030,72
Sammanlagt	7 187 211,08	-19 336 899,89
2. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,2865	0,3287
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	1 913,74	2 195,62
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	2 636 021,98	2 139 009,14
Värdeminskningar	-5 690 881,43	-12 009 638,08
	-3 054 859,45	-9 870 628,94
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader i resultaträkningen	380,00	740,00
	380,00	740,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	174 906 103,24	139 210 993,61
Teckningar av fondandelar	1 797 990,40	42 156 168,43
Inlösningar av fondandelar	-42 925 504,94	-6 461 058,80
Balanserade vinstmedel	-8 214 054,37	11 089 827,69
Vinstutdelning	-1 913,74	-2 195,62
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	7 031 121,69	-19 301 686,44
Fondens värde 31.12.	132 593 742,28	166 692 048,87
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen
Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,70 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %
Fondens storlek (mn eur): 288,26
Andelsägare, antal: 364
Marknadsindex: iBoxx Euro Corporates Overall Performance

Placeringsfonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta är en aktivt förvaltat räntefond. Fonden placerar i företags- och bankobligationer i Europa och andra OECD-länder. Fondens mål är att uppnå långsiktig värdeökning och åstadkomma positiv påverkan på insatserna mot klimatförändringen och för hållbar utveckling. Jämförelseindexet är iBoxx Euro Corporates Overall Performance.

Fonden placerar i företags- och bankobligationer. Fonden placerar i objekt som förväntas bidra till att motverka klimatförändringen eller främja FN:s hållbarhetsmål (United Nation's Sustainable Development Goals).

Fonden placerar företrädesvis i värdepapper med hög kreditvärdighet, dvs. investment grade (minst BBB-/Baa3). Till investment grade-placeringarna räknas även obligationer som saknar kreditbetyg, men som enligt kapitalförvaltaren LokalTapiola Kapitalförvaltnings bedömning motsvarar investment grade. Högst 10 procent av fondens placeringar kan göras i obligationer med låg kreditvärdighet, dvs. high yield (högst BB+/Ba1).

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Portföljförvaltarens översikt

Avkastningen på fonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta var +8,95 % år 2023, medan motsvarande avkastning på indexet iBoxx Euro Corporates Overall Total Return som används som jämförelse var +8,19 %.

Inflationen i euroområdet vände från en årstakt på cirka 9 % i slutet av 2022 till knappt 3 % i slutet av 2023. Kärninflationen i euroområdet har rört sig något långsammare, men även den stannade vid en årstakt på strax under 3,5 %. ECB siktar på en årlig inflationstakt på cirka 2 %. För att nå målet och bromsa inflationen höjde centralbanken sin inlåningsränta från 2 % till 4 % år 2023. Även referensräntorna var på uppgång fram till hösten då ECB:s ordförande meddelade att ytterligare höjningar troligen inte kommer att behövas eftersom inflationsmålet nås genom att hålla styrräntorna på nuvarande nivåer under en tillräckligt lång tid. Under november och december sjönk sedan referensräntorna betydligt, när även inflationsindikatorerna började visa klart lägre siffror än tidigare. Den tyska statens 5-åriga ränta stannade på 1,9 % år 2023, vilket var en minskning på 0,6 %-enheter. Företagens riskpremier sjönk också i regel något, förutom i mars då USA:s regionala banker och schweiziska Credit Suisse hamnade i kriser. Bankernas problem var dock klart avgränsade och löstes genom styrning från centralbankerna utan att problemen spred sig inom sektorn någon större utsträckning.

Därför blev ökningen av riskpremierna tillfällig. Under 2023 ökade riskpremierna för företagsobligationsindexet euro investment grade med 30 räntepunkter till i genomsnitt cirka 1,4 %-enheter. I portföljen hos fonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta gav majoriteten av investeringarna positiv avkastning under året, och fondens avkastning var högre än motsvarande avkastning för dess jämförelseindex. Under året gjordes små ändringar i portföljens sammansättning. Andelen bankers green bond-skuldebrev höjdes med 6 %-enheter till 26 % av portföljen. Däremot minskades vikten av fastighetsinvesteringsbolag i portföljen med 7 %-enheter till cirka 13 %.

Under 2023 modifierades ränterisken för portföljen hos fonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta genom tyska statens 10-åriga obligationsterminer. Dessa räntederivatinstrument utgjorde i genomsnitt cirka 5 % av portföljens värde under året. De användes för att effektivera portföljförvaltningen, för att höja portföljens ränterisk närmare jämförelseindexets ränterisk. I slutet av året innehöll fonden +100 tyska statens 10-åriga RXH4-terminer. Dessutom använder fonden valutaterminer för att säkra valutakursrisken för investeringar i fondens portfölj som inte är denominerade i euro. I nominellt värde uppgick dessa valutaderivat i fonden i genomsnitt till cirka 30 % av fondportföljens värde under 2023.

Utsikterna för fondens investeringsportfölj är ganska gynnsamma vid årsskiftet. Referensräntorna förväntas sjunka något under året, eftersom inflationen sannolikt kommer att dämpas ytterligare. Enligt vår uppfattning kommer efterfrågan på hållbara bank- och företagsobligationer sannolikt att förbli stark och ge investerarna en god avkastningsförväntning med en rimlig risknivå.

Fondens hållbara investeringsmål uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

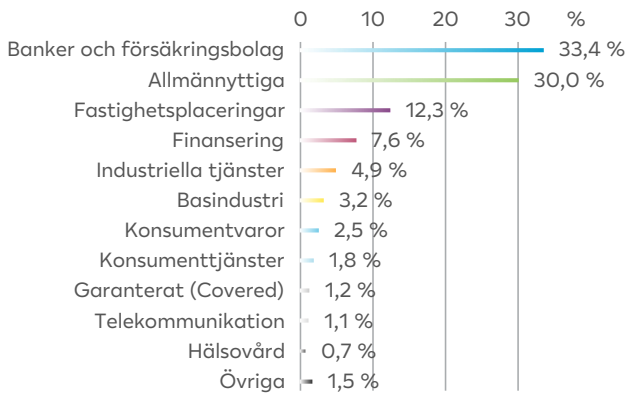
	Fond	Index
1 mån	2,91 %	2,76 %
3 mån	5,59 %	5,61 %
6 mån	6,42 %	5,90 %
12 mån	8,95 %	8,19 %
Ytd.	8,95 %	8,19 %
3 år årligen	-2,50 %	-2,74 %
5 år årligen	-	-
Från start, årligen	-0,29 %	-0,60 %

Nyckeltal (12 mån)

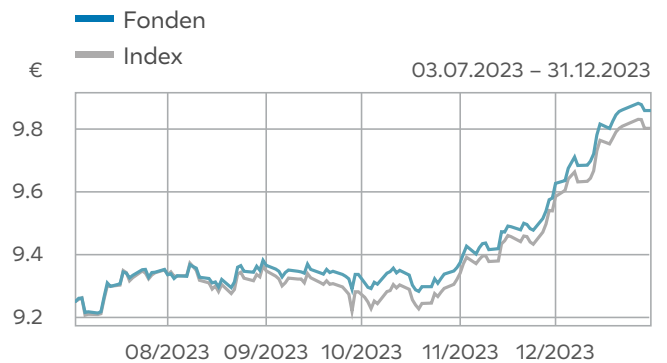
	Fond	Index
Volatilitet	3,75 %	4,44 %
Beta	0,81	-
Tracking Error	1,35	-
Sharpe	1,76	1,31
Mod. duration	3,64	4,46

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta

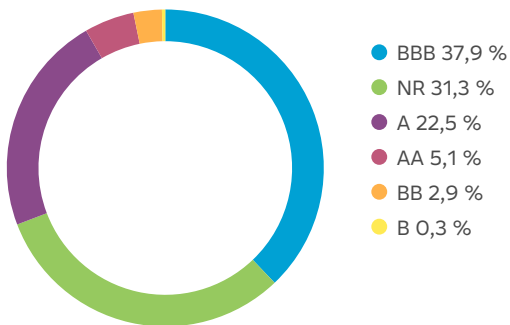
Placeringarnas branschfördelning



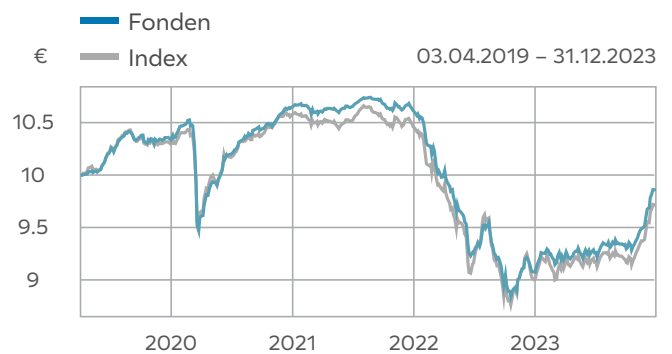
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Distribution av rating



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Acciona Filiales 1.375% 26.1.2032 At Maturity Fixed	1 000 000,00	84,22	855 053,56	0,30 %
Acciona Filiales 5.125% 23.4.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	105,71	1 067 131,97	0,37 %
Achmea Bv 3.625% 29.11.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	100,46	2 016 073,06	0,70 %
Ahold Delhaize 3.5% 4.4.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	102,17	1 047 932,19	0,36 %
Aib Group Plc 23.10.2031 Callable VAR	1 500 000,00	108,19	1 638 386,80	0,57 %
Amprion Gmbh 4.125% 7.9.2034 Callable Fixed	2 000 000,00	105,34	2 133 338,36	0,74 %
Arise Ab 18.5.2026 Callable FRN	1 000 000,00	100,92	1 020 478,00	0,35 %
Asr Nederland Nv 3.625% 12.12.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	101,40	1 016 138,96	0,35 %
Augstsprieguma 0.5% 20.1.2027 Callable Fixed	1 800 000,00	90,17	1 631 604,82	0,57 %
Banco Bilbao Viz 4.375% 14.10.2029 At Maturity Fixed	1 500 000,00	106,37	1 610 058,57	0,56 %
Banco Bilbao Viz 6% Perp/Call Variable	1 000 000,00	99,66	1 009 643,48	0,35 %
Banco Sabadell 10.11.2028 Callable VAR	800 000,00	105,27	848 209,18	0,29 %
Banco Sabadell 24.3.2026 Callable VAR	1 000 000,00	98,07	1 001 140,57	0,35 %
Bank Of Ireland 16.7.2028 Callable VAR	1 000 000,00	104,68	1 069 546,64	0,37 %
Bank Of Ireland 4.7.2031 Callable VAR	1 500 000,00	106,85	1 640 280,00	0,57 %
Bayerische Lndbk 22.11.2032 Callable VAR	3 000 000,00	82,21	2 471 063,61	0,86 %
Bayerische Lndbk 23.9.2031 Callable VAR	1 000 000,00	86,46	867 366,89	0,30 %
Bayerische Lndbk 3.75% 7.2.2029 At Maturity Fixed	1 000 000,00	101,07	1 044 564,11	0,36 %
Bayerische Lndbk 4.375% 21.9.2028 At Maturity Fixed	1 500 000,00	102,62	1 546 950,04	0,54 %
Bayerische Lndbk 5.1.2034 Callable VAR	1 000 000,00	103,74	1 054 700,27	0,37 %
Bpce 14.1.2028 Callable VAR	1 000 000,00	91,37	918 499,32	0,32 %
Brambles Finance 4.25% 22.3.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	105,60	1 089 306,50	0,38 %
Caixabank 14.11.2030 Callable VAR	700 000,00	108,09	761 791,03	0,26 %
Caixabank 18.6.2031 Callable VAR	2 000 000,00	93,19	1 877 452,90	0,65 %
Capman Oyj 4.5% 13.4.2027 Callable Fixed	1 200 000,00	102,01	1 263 182,36	0,44 %
Citycon Treasury 1.625% 12.3.2028 Callable Fixed	2 500 000,00	80,31	2 040 791,19	0,71 %
Cnp Assurances 18.7.2053 Callable VAR	2 500 000,00	103,72	2 653 479,51	0,92 %
Cnp Assurances 27.7.2050 Callable VAR	4 500 000,00	86,98	3 953 579,26	1,37 %
Commerzbank Ag 25.3.2029 Callable VAR	1 200 000,00	105,18	1 279 397,11	0,44 %
Ctp Nv 1.5% 27.9.2031 Callable Fixed	2 000 000,00	78,17	1 571 352,79	0,55 %
Dnb Bank Asa 1.11.2029 Callable VAR	1 300 000,00	105,21	1 378 040,39	0,48 %
Dnb Bank Asa 14.3.2029 Callable VAR	1 000 000,00	103,17	1 063 920,44	0,37 %
Dnb Bank Asa 16.2.2027 Callable VAR	1 200 000,00	100,37	1 242 720,16	0,43 %
Dnb Bank Asa 19.7.2028 Callable VAR	1 000 000,00	103,45	1 055 185,74	0,37 %
E.On Se 0.35% 28.2.2030 Callable Fixed	2 000 000,00	85,05	1 707 006,03	0,59 %
E.On Se 0.6% 1.10.2032 Callable Fixed	1 000 000,00	81,49	816 460,98	0,28 %
E.On Se 3.875% 12.1.2035 Callable Fixed	2 000 000,00	104,22	2 159 889,04	0,75 %
E.On Se 4% 29.8.2033 Callable Fixed	1 100 000,00	105,40	1 174 612,76	0,41 %
East Renewable 13.5% 1.1.2025 At Maturity Fixed	1 298 588,00	9,00	116 872,92	0,04 %
Edp Finance Bv 0.375% 16.9.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	93,27	1 867 633,61	0,65 %
Edp Finance Bv 3.875% 11.3.2030 Callable Fixed	200 000,00	103,66	213 630,11	0,07 %
Edp Sa 3.875% 26.6.2028 Callable Fixed	300 000,00	102,90	314 766,60	0,11 %
Elia Trans Be 3.625% 18.1.2033 Callable Fixed	800 000,00	103,39	854 944,22	0,30 %
Elisa Oyj 4% 27.1.2029 Callable Fixed	2 000 000,00	103,56	2 092 699,45	0,73 %
Enexis Holding 3.625% 12.6.2034 Callable Fixed	1 000 000,00	105,61	1 076 423,96	0,37 %
Engie 3.625% 11.1.2030 Callable Fixed	1 000 000,00	102,81	1 063 595,48	0,37 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

Engie 4% 11.1.2035 Callable Fixed	2 100 000,00	104,20	2 270 337,90	0,79 %
Eqst 0.875% 14.5.2031 Callable Fixed	2 000 000,00	79,75	1 606 188,52	0,56 %
Eqst 2.875% 6.4.2032 Callable Fixed	2 000 000,00	89,41	1 830 872,24	0,64 %
European Energy 16.9.2025 Callable FRN	1 700 000,00	95,46	1 628 590,18	0,56 %
European Energy 26.1.3023 Callable VAR	1 100 000,00	97,74	1 185 971,63	0,41 %
Fingrid Oyj 1.125% 23.11.2027 At Maturity Fixed	5 000 000,00	91,93	4 602 801,23	1,60 %
Finnfund 24.10.2025 Callable FRN	1 000 000,00	100,57	1 016 245,19	0,35 %
Fintoil Hamina 7.5% 1.7.2025 Callable Fixed	1 000 000,00	94,78	985 726,67	0,34 %
Hm Finance 4.875% 25.10.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	107,01	1 079 383,77	0,37 %
Hypo Noe Gruppe 4% 1.2.2027 At Maturity Fixed	1 500 000,00	101,18	1 572 902,88	0,55 %
Hypo Vorarlberg 4.125% 16.2.2026 At Maturity Fixed	1 600 000,00	100,19	1 661 019,84	0,58 %
Iberdrola Fin Sa 3.625% 13.7.2033 At Maturity Fixed	1 400 000,00	103,81	1 477 495,05	0,51 %
Ignitis Grupe Ab 2% 14.7.2027 At Maturity Fixed	4 500 000,00	94,82	4 309 350,98	1,49 %
Ijsbeer Energie 7.9.2023 At Maturity FRN	534 093,00	22,50	120 170,93	0,04 %
Ing Groep Nv 24.8.2033 Callable VAR	2 000 000,00	100,50	2 039 774,10	0,71 %
Intermediate Cap 2.5% 28.1.2030 Callable Fixed	5 000 000,00	88,39	4 535 788,36	1,57 %
Jyske Bank A/S 2.9.2026 Callable VAR	4 000 000,00	93,97	3 759 552,13	1,30 %
Jyske Bank A/S 5.5% 16.11.2027 Callable Fixed	1 000 000,00	105,00	1 057 183,11	0,37 %
Kojamo Oyj 2% 31.3.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	93,48	949 981,26	0,33 %
Lansforsakr Bank 4% 18.1.2027 At Maturity Fixed	1 000 000,00	101,75	1 055 896,16	0,37 %
Lassila & Tikano 3.375% 19.5.2028 Callable Fixed	2 500 000,00	95,96	2 451 692,01	0,85 %
Latvenergo 0.5% 17.5.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	82,81	831 235,74	0,29 %
Latvenergo 2.42% 5.5.2027 Callable Fixed	1 200 000,00	93,30	1 138 928,66	0,40 %
Leaseplan Corp 0.25% 7.9.2026 At Maturity Fixed	4 000 000,00	91,95	3 681 224,04	1,28 %
Medio Ambiente 5.25% 30.10.2029 Callable Fixed	1 250 000,00	107,49	1 355 217,21	0,47 %
Natl Grid Plc 0.25% 1.9.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	87,36	1 748 933,99	0,61 %
Natl Grid Plc 3.875% 16.1.2029 Callable Fixed	1 400 000,00	102,84	1 492 133,81	0,52 %
Nn Bank Nv 0.5% 21.9.2028 At Maturity Fixed	2 000 000,00	88,36	1 770 001,53	0,61 %
Nn Group Nv 1.3.2043 Callable VAR	1 500 000,00	102,31	1 600 890,49	0,56 %
Nn Group Nv 3.11.2043 Callable VAR	3 000 000,00	106,94	3 238 050,00	1,12 %
Orsted A/S 18.2.3021 Callable VAR	2 000 000,00	76,93	1 564 879,18	0,54 %
Orsted A/S 2.25% 14.6.2028 Callable Fixed	1 200 000,00	96,21	1 169 435,41	0,41 %
Orsted A/S 24.11.3017 Callable VAR	5 500 000,00	97,87	5 396 484,59	1,87 %
Orsted A/S 8.12.3022 Callable VAR	800 000,00	100,20	804 615,61	0,28 %
Orsted A/S 9.12.3019 Callable VAR	2 810 000,00	87,87	2 472 449,75	0,86 %
Purmo Group Oy Perp/Call VAR	500 000,00	101,13	546 488,01	0,19 %
Rci Banque 4.875% 14.6.2028 Callable Fixed	1 000 000,00	105,32	1 080 258,93	0,37 %
Rte Reseau De Tr 0.75% 12.1.2034 Callable Fixed	1 000 000,00	80,41	811 415,07	0,28 %
Rte Reseau De Tr 3.5% 7.12.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	103,27	1 035 311,97	0,36 %
Sbab Bank Ab 26.6.2026 Callable VAR	1 000 000,00	101,03	1 035 760,57	0,36 %
Scatec Asa 19.8.2025 Callable FRN	2 000 000,00	97,99	1 975 673,78	0,69 %
Skandinav Enskil 0.75% 9.8.2027 At Maturity Fixed	4 000 000,00	91,06	3 654 489,18	1,27 %
Smaakraft As 1.875% 13.4.2026 Callable Fixed	2 000 000,00	92,19	1 852 264,66	0,64 %
Smaakraft As 6.10.2028 Callable FRN	2 000 000,00	101,07	2 053 765,44	0,71 %
Societe National 3.375% 25.5.2033 At Maturity Fixed	1 000 000,00	103,63	1 060 017,36	0,37 %
Sparebank 1 Smn 3.125% 22.12.2025 At Maturity Fixed	2 000 000,00	99,43	1 990 549,18	0,69 %
Sparebank 1 Sr 4.875% 24.8.2028 At Maturity Fixed	3 000 000,00	105,37	3 213 905,90	1,11 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

Statkraft As 3.5% 9.6.2033 Callable Fixed	1 000 000,00	103,50	1 054 880,71	0,37 %
Statnett Sf 3.5% 8.6.2033 Callable Fixed	1 000 000,00	104,28	1 062 806,34	0,37 %
Stora Enso Oyj 4.25% 1.9.2029 Callable Fixed	1 100 000,00	102,71	1 145 681,80	0,40 %
Storebrand Livsf 30.9.2051 Callable VAR	4 400 000,00	79,92	3 537 849,93	1,23 %
Swedbank Ab 4.25% 11.7.2028 At Maturity Fixed	1 000 000,00	102,86	1 049 077,16	0,36 %
Sydbank A/S 30.9.2025 Callable VAR	2 000 000,00	100,37	2 032 038,47	0,70 %
Sydbank A/S 6.9.2028 Callable VAR	2 000 000,00	103,39	2 101 166,50	0,73 %
Talanx Ag 1.12.2042 Callable VAR	1 300 000,00	82,90	1 079 725,23	0,37 %
Telia Co Ab 30.6.2083 Callable VAR	1 000 000,00	92,14	935 480,55	0,32 %
Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	2 000 000,00	97,24	1 954 330,05	0,68 %
Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	1 000 000,00	99,76	1 015 235,41	0,35 %
Tikehau Capital 1.625% 31.3.2029 Callable Fixed	3 500 000,00	87,27	3 097 510,14	1,07 %
Tikehau Capital 6.625% 14.3.2030 Callable Fixed	2 500 000,00	109,30	2 782 780,53	0,97 %
Tornator Oyj 1.25% 14.10.2026 Callable Fixed	1 000 000,00	93,66	939 376,39	0,33 %
Transmsn Financ 0.375% 18.6.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	87,47	1 753 377,87	0,61 %
Tritax Eurobox P 0.95% 2.6.2026 Callable Fixed	1 500 000,00	91,05	1 374 150,90	0,48 %
Uniq Insurance 9.10.2035 Callable VAR	4 000 000,00	96,49	3 890 106,45	1,35 %
Upm-Kymmene Oyj 2.25% 23.5.2029 Callable Fixed	1 300 000,00	95,71	1 262 198,56	0,44 %
Vestas Wind Syst 4.125% 15.6.2031 Callable Fixed	1 000 000,00	103,34	1 037 374,67	0,36 %
Vgp Nv 2.25% 17.1.2030 Callable Fixed	2 500 000,00	79,03	2 029 892,47	0,70 %
Volksbank Nv Perp/Call VAR	800 000,00	95,07	763 491,10	0,26 %
Volksbank Nv 22.10.2030 Callable VAR	1 000 000,00	94,24	945 930,44	0,33 %
Volksbank Nv 4.5.2027 Callable VAR	1 800 000,00	96,63	1 767 750,00	0,61 %
Volksbank Nv 4.625% 23.11.2027 Callable Fixed	1 500 000,00	102,97	1 552 306,52	0,54 %
Volksbank Nv 4.875% 7.3.2030 Callable Fixed	2 800 000,00	104,39	3 035 635,15	1,05 %
Vr-Group Plc 2.375% 30.5.2029 Callable Fixed	1 000 000,00	95,69	971 026,17	0,34 %
Y Foundation 1.625% 4.10.2026 Callable Fixed	3 000 000,00	87,07	2 624 130,90	0,91 %
Yit-Yhtymä Oy Perp/Call VAR	1 000 000,00	79,54	839 094,86	0,29 %
GBP				
Ing Groep Nv 7.12.2028 Callable VAR	1 000 000,00	101,41	1 015 103,69	0,35 %
Orsted A/S 18.2.3021 Callable VAR	900 000,00	76,89	714 655,39	0,25 %
Pearson Funding 3.75% 4.6.2030 At Maturity Fixed	1 000 000,00	107,78	1 102 938,57	0,38 %
Scottish Hydro 1.5% 24.3.2028 Callable Fixed	2 000 000,00	103,39	2 094 846,54	0,73 %
Vattenfall Ab 17.8.2083 Callable VAR	1 000 000,00	116,18	1 191 883,85	0,41 %
Vattenfall Ab 29.6.2083 Callable VAR	600 000,00	96,81	589 768,79	0,20 %
NOK				
Benchmark Hold 27.9.2025 Callable FRN	8 000 000,00	9,31	746 617,79	0,26 %
Bulk Infrac 15.9.2026 Callable FRN	5 000 000,00	9,20	462 619,22	0,16 %
Bulk Infrac 21.3.2028 Callable FRN	10 000 000,00	8,82	885 124,26	0,31 %
Elkem Asa 31.8.2028 At Maturity FRN	10 000 000,00	8,94	899 142,40	0,31 %
Entra Asa 1.96% 28.11.2025 At Maturity Fixed	4 000 000,00	8,30	332 589,38	0,12 %
Entra Asa 2.79% 22.5.2026 At Maturity Fixed	28 000 000,00	8,33	2 376 441,62	0,82 %
Leroy Seafood 26.4.2028 At Maturity FRN	7 000 000,00	8,97	635 101,67	0,22 %
Leroy Seafood 3.35% 17.9.2031 At Maturity Fixed	18 000 000,00	8,08	1 469 716,64	0,51 %
Nordea Bank Abp 6.6.2028 At Maturity FRN	10 000 000,00	8,99	902 834,43	0,31 %
Norlandia Health 27.5.2025 Callable FRN	20 000 000,00	8,96	1 836 678,36	0,64 %
Norske Tog As 2.375% 5.10.2030 At Maturity Fixed	10 000 000,00	7,93	798 331,82	0,28 %
Salmar Asa 22.1.2027 At Maturity FRN	10 000 000,00	9,01	911 279,21	0,32 %
Scatec Asa 17.2.2027 Callable FRN	4 000 000,00	9,48	384 394,48	0,13 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

Sparebank 1 Smn 1.4% 17.11.2026 At Maturity Fixed	38 000 000,00	8,21	3 127 120,07	1,08 %
Statkraft As 14.6.2027 At Maturity FRN	8 000 000,00	8,97	719 455,29	0,25 %
Tomra Systems 4.11.2025 At Maturity FRN	12 000 000,00	9,02	1 093 323,63	0,38 %
SEK				
Arwidsro Fast 28.7.2025 At Maturity FRN	5 000 000,00	8,66	439 761,54	0,15 %
Atrium Ljungberg 1.62% 29.4.2027 At Maturity Fixed	14 000 000,00	8,19	1 160 539,46	0,40 %
Atrium Ljungberg 1.668% 21.8.2024 At Maturity Fixed	16 000 000,00	8,81	1 419 052,50	0,49 %
Atrium Ljungberg 22.2.2027 At Maturity FRN	10 000 000,00	8,84	889 864,30	0,31 %
Boliden Ab 1.3.2028 At Maturity FRN	10 000 000,00	9,29	934 815,12	0,32 %
Corem Property 21.10.2024 Callable FRN	12 500 000,00	8,82	1 118 348,60	0,39 %
Corem Property 29.4.2024 Callable FRN	8 750 000,00	8,96	794 450,13	0,28 %
Dnb Bank Asa 1.377% 24.3.2025 Callable Fixed	20 000 000,00	8,92	1 803 515,62	0,63 %
Dnb Bank Asa 2.9.2026 Callable FRN	10 000 000,00	9,01	904 930,02	0,31 %
Ellevio Ab 11.6.2027 At Maturity FRN	9 000 000,00	9,14	825 545,24	0,29 %
Fabege Ab 1.543% 15.10.2026 At Maturity Fixed	14 000 000,00	8,33	1 169 913,57	0,41 %
Fabege Ab 1.9.2026 At Maturity FRN	6 000 000,00	8,81	531 095,08	0,18 %
Humlegarden 1% 7.10.2024 At Maturity Fixed	16 000 000,00	8,78	1 408 046,14	0,49 %
Ica Gruppen Ab 26.5.2028 At Maturity FRN	10 000 000,00	9,12	917 090,10	0,32 %
Jyske Bank A/S 2.2.2027 Callable FRN	15 000 000,00	9,08	1 376 150,22	0,48 %
Klovern Ab 10.2.2025 Callable FRN	20 000 000,00	8,74	1 768 808,09	0,61 %
Klovern Ab 16.4.2024 Callable FRN	12 500 000,00	8,98	1 140 457,37	0,40 %
Knaust Andersson Perp/Call FRN	10 000 000,00	5,60	578 043,54	0,20 %
Knaust Andersson 1.4.2025 Callable FRN	10 000 000,00	7,83	799 226,27	0,28 %
Kungsleden 27.8.2025 At Maturity FRN	10 000 000,00	9,01	906 018,76	0,31 %
Lantmannen Ek 1.115% 27.4.2026 At Maturity Fixed	10 000 000,00	8,44	850 346,44	0,29 %
Magnolia Bostad 18.3.2025 Call/Put FRN	7 500 000,00	6,55	494 863,46	0,17 %
Magnolia Bostad 19.5.2026 Callable FRN	10 000 000,00	6,11	623 941,14	0,22 %
Offentliga Hus 12.4.2024 Callable FRN	5 000 000,00	8,59	437 164,62	0,15 %
Rikshem Ab 0.828% 3.2.2025 At Maturity Fixed	28 000 000,00	8,68	2 449 216,93	0,85 %
Samhallsbygg 14.2.2024 Callable FRN	7 500 000,00	8,74	662 481,32	0,23 %
Samhallsbygg 30.1.2027 At Maturity FRN	5 000 000,00	5,84	297 691,27	0,10 %
Sbab Bank Ab 1% 20.6.2024 At Maturity Fixed	20 000 000,00	8,83	1 776 304,47	0,62 %
Scandi Biogas 8.6.2026 Callable FRN	12 500 000,00	8,85	1 114 236,02	0,39 %
Sibs Ab 19.4.2024 Callable FRN	7 500 000,00	8,98	690 338,99	0,24 %
Stockholm Exer 0.893% 11.9.2026 At Maturity Fixed	34 000 000,00	8,41	2 869 426,97	1,00 %
Stockholm Exer 1.085% 17.9.2027 At Maturity Fixed	6 000 000,00	8,28	498 443,87	0,17 %
Stockholm Exer 1.395% 11.5.2028 At Maturity Fixed	8 000 000,00	8,25	666 377,98	0,23 %
Stockholm Exer 5.6.2030 At Maturity FRN	14 000 000,00	9,04	1 271 178,89	0,44 %
Stora Enso Oyj 29.4.2025 At Maturity FRN	40 000 000,00	9,15	3 701 352,77	1,28 %
Sveaskog Ab 13.4.2028 At Maturity FRN	12 000 000,00	9,09	1 104 431,87	0,38 %
Svenska Cellulos 1.375% 21.6.2028 At Maturity Fixed	18 000 000,00	8,18	1 485 125,55	0,52 %
Trelleborg 8.3.2027 At Maturity FRN	18 000 000,00	8,88	1 603 869,12	0,56 %
Vacse 24.3.2028 At Maturity FRN	10 000 000,00	8,81	881 917,04	0,31 %
Vattenfall Ab 26.5.2083 Callable VAR	40 000 000,00	8,30	3 373 886,48	1,17 %
Volvofinans 0.858% 20.11.2025 At Maturity Fixed	16 000 000,00	8,53	1 366 901,43	0,47 %
Volvofinans 22.11.2028 At Maturity FRN	8 000 000,00	8,99	723 390,75	0,25 %
USD				
Avangrid Inc 3.2% 15.4.2025 Callable Fixed	2 000 000,00	88,08	1 774 170,97	0,62 %
Bpce 19.10.2027 Callable VAR	1 000 000,00	82,31	826 915,56	0,29 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

Ing Groep Nv 1.7.2026 Callable VAR	2 000 000,00	85,23	1 717 349,09	0,60 %
Niagara Mohawk 1.96% 27.6.2030 Callable Fixed	1 000 000,00	75,60	756 283,76	0,26 %
Sammanlagt			278 795 849,94	96,72 %
<i>Ickestandardiserade derivatavtal</i>				
GBP				
FX forward EUR/GBP 25.04.2024	-5 440 000,00	0,87	-48 130,87	-0,02 %
NOK				
FX forward EUR/NOK 23.5.2024	14 000 000,00	11,25	49 604,38	0,02 %
FX forward EUR/NOK 23.5.2024	-162 000 000,00	11,25	-563 077,28	-0,20 %
SEK				
FX forward EUR/SEK 25.04.2024	-533 500 000,00	11,13	-2 038 446,28	-0,71 %
USD				
FX forward EUR/USD 25.04.2024	-5 500 000,00	1,11	198 147,11	0,07 %
Sammanlagt			-2 401 902,95	-0,83 %
<i>Standardiserade derivatavtal</i>				
EUR				
EURO-BUND FUTURE Dec23	100,00	137,22	0,00	0,00 %
Sammanlagt			0,00	0,00 %
Värdepapper totalt			276 393 946,99	95,88 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			11 863 617,60	4,12 %
Sammanlagt			288 257 564,59	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

Antal utestående tillväxtandelar	29 218 174,1572	99,9 %	
Tillväxtandelens värde	9,8590		
Antal utestående avkastningsandelar	21 913,2695	0,1 %	
Avkastningsandelens värde	9,0440		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 918 506,50		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,70 %		
Löpande kostnader	0,71 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,71 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	364	340	322
Tillväxtandelens värde, EUR	9,8590	9,0490	10,6120
Avkastningsandelens värde, EUR	9,0440	8,5535	10,3600
Fondens värde, EUR	288 257 564,59	273 160 960,64	277 565 691,44
Derivatens motparter	Motpart		
EURO-BUND FUTURE Dec23	SEB		
Säkerhet ställd av fonden, EUR	263 168,50		
FX forward EUR/GBP 25.04.2024	SEB		
FX forward EUR/NOK 23.5.2024	SEB		
FX forward EUR/NOK 23.5.2024	SEB		
FX forward EUR/SEK 25.04.2024	SEB		
FX forward EUR/USD 25.04.2024	SEB		
Säkerhet ställd av fonden, EUR	2 720 000,00		
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	288 418 405,51		
Fondens skulder, EUR	160 840,92		

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	10 128 227,68	-51 638 972,50
Nettointäkter av derivatkontrakt	6 180 281,79	3 062 073,59
Dividendintäkter och vinstandelar	0,00	200 000,00
Ränteintäkter	9 338 570,05	6 427 361,27
Övriga intäkter	148 943,19	629 827,59
	25 796 022,71	-41 319 710,05
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 918 506,50	-1 892 841,72
Räntekostnader	-15 885,66	-54 705,49
Övriga kostnader	-163 949,22	-689 880,93
	-2 098 341,38	-2 637 428,14
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	23 697 681,33	-43 957 138,19

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	276 393 946,99	255 072 871,43
Övriga fordringar		
Övriga	2 633 168,50	2 129 806,45
Aktiva Resultatregleringar	359 887,00	7 681,11
Kassa och bank	9 031 403,02	16 108 793,03
Aktiva sammanlagt	288 418 405,51	273 319 152,02
PASSIVA		
Fondens värde	288 257 564,59	273 160 960,64
Passiva Resultatregleringar	160 840,92	158 191,38
Passiva sammanlagt	288 418 405,51	273 319 152,02

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan

Ränta

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
1. Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	459 830,16	233 754,74
Överlåtelseförluster	-10 797 214,27	-7 880 319,80
Orealiserade värdeförändringar, netto	20 465 611,79	-43 992 407,44
Sammanlagt	10 128 227,68	-51 638 972,50
2. Nettointäkter av derivatkontrakt		
Ränterelaterade poster		
Vinster	18 155 771,03	10 703 910,68
Förluster	-11 975 489,24	-7 641 837,09
Sammanlagt	6 180 281,79	3 062 073,59
3. Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,2566	0,3108
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	23 270,73	27 084,40
4. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	5 980 223,87	1 421 341,88
Värdeminskningar	-22 748 129,04	-39 700 065,80
	-16 767 905,17	-38 278 723,92
5. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	3 856,00	5 840,40
Transaktionskostnader i resultaträkningen	2 150,00	3 490,00
	6 006,00	9 330,40

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	309 223 626,68	269 644 134,89
Teckningar av fondandelar	16 045 041,77	58 285 189,13
Inlösningar av fondandelar	-24 622 848,42	-18 705 697,34
Balanserade vinstmedel	-36 062 666,04	7 921 556,55
Vinstutdelning	-23 270,73	-27 084,40
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	23 697 681,33	-43 957 138,19
Fondens värde 31.12.	288 257 564,59	273 160 960,64

Fondens vinstutdelningsbara tillgångar

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Skydd

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jyri Kinnunen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 54,38

Andelsägare, antal: 839

Marknadsindex: -

Placeringsfond LokalTapiola Skydd är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Målet för fondens placeringsverksamhet är att fondandelarnas värde ska öka så stabilt som möjligt på lång sikt. Fonden strävar efter att värdet på en andel inte sjunker under skyddsmålet. Skyddsmålet fastställs dagligen och det är 90 procent av det högsta fondandelsvärdet under fondens historia.

LokalTapiola Skydd placerar i huvudsak globalt i olika ränteplaceringar. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och special-placeringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Fonden har en riskbudget och inom ramarna för budgeten placerar fonden i mer riskfyllda objekt, t.ex. i börshandlade fonder (ETF), derivat eller omsättningsbara strukturerade placeringsprodukter motsvarande derivatavtal. Fonden kan placera på utvecklade och växande marknader. Fonden placerar i derivatkontrakt för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringarna mot ogynnsamma marknadsförändringar. Fonden har inget jämförelseindex.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden +6,1 %. Fonden har inget jämförelseindex.

Bäst avkastning av fondens investeringsobjekt under granskningsperioden gav aktieinvesteringarna i Förenta staterna. Avkastningen på aktieinvesteringarna i Europa och Japan var också stark under jämförelseperioden. Av fondens räntefondsinvesteringar gav investeringarna i riskfyllda företagsobligationer bäst avkastning. Sämst avkastning av investeringarna gav fonden som investerar i Finlands mest omsatta aktier. Ur euroinvesterarens perspektiv försämrades fondens avkastning av att dollarns värde sjönk mot euron på valutamarknaden.

Under första halvåret ökade fonden kraftigt vikten av aktie- och obligationsinvesteringar. Samtidigt minskades vikten av kontantininvesteringar och penningmarknadsinvesteringar. Risknivån höjdes i enlighet med portföljförvaltningsmodellen. Utvecklingen drevs av första halvårets starka kursutveckling, mindre osäkerhet och återhämtningen av fondens riskbudget. Fonderna LokalTapiola Europa Klimatindex och USA Klimatindex upptogs som nya investeringsobjekt år 2023.

Under året användes inte derivat i fonden.

När år 2024 inleds motsvarar fondens investeringsfördelning neutralläget. Utöver de ekonomiska utsikterna är en av årets viktigaste frågor utvecklingen av centralbankernas räntepolitik. I ett positivt scenario kommer inflationstrycket att fortsätta minska, centralbankerna kommer att utlösa räntesänkningar och den ekonomiska återhämtningen kommer att starta 2024. Samtidigt förblir investernas riskkapit och företagets resultatutveckling fortsatt starka. Å andra sidan, om marknadens förväntningar på ekonomisk utveckling och räntesänkningar visar sig vara för optimistiska kan det särskilt i tillgångsslag med hög risk förekomma kurstryck.

Fondens största osäkerhetsfaktorer hänför sig till försenade effekter av åtstramade finansieringsförhållanden, geopolitiska spänningar, USA:s inrikespolitik, ihållande inflation och eventuella misstag i penningpolitiken. 2024 är också ett historiskt livligt valår.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

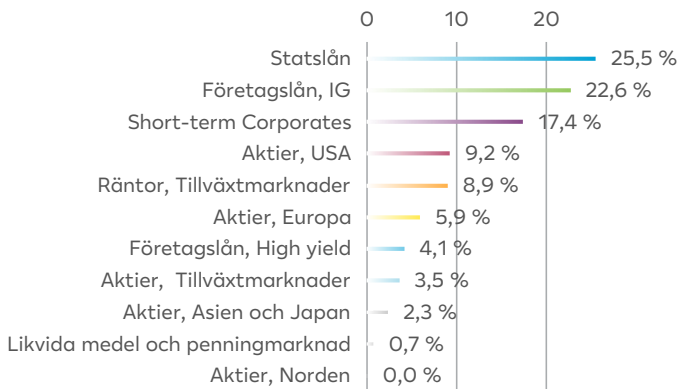
	Fond	Index
1 mån	2,58 %	-
3 mån	4,53 %	-
6 mån	4,15 %	-
12 mån	6,12 %	-
Ytd.	6,12 %	-
3 år årligen	0,79 %	-
5 år årligen	1,82 %	-
Från start, årligen	2,02 %	-

Nyckeltal (12 mån)

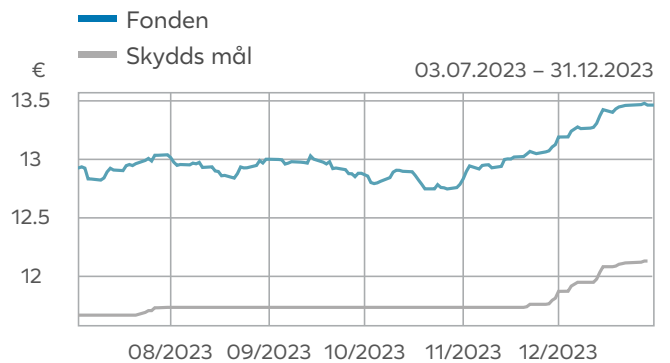
	Fond	Index
Volatilitet	2,78 %	-
Sharpe	1,36	-

Placeringsfond LokalTapiola Skydd

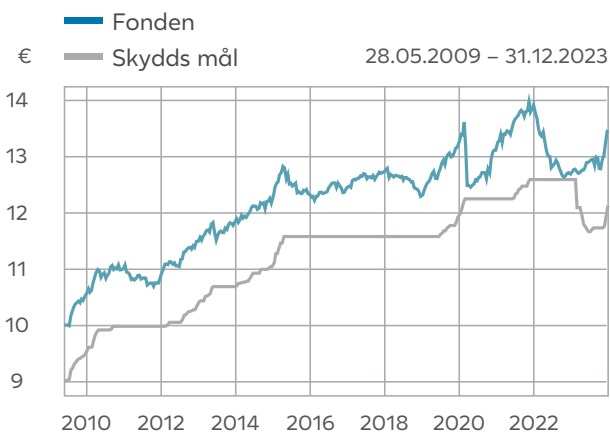
Fördelning av placeringar



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Skydd

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
Amundi Floating Rate Euro Corp	24 950,00	103,67	2 586 578,98	4,76 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	8 883,00	120,49	1 070 312,67	1,97 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	67 000,00	28,75	1 926 183,00	3,54 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	17 463,00	46,18	806 493,73	1,48 %
iShares Core MSCI Pacific ex-J	2 780,00	157,02	436 515,60	0,80 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	7 100,00	454,04	3 223 684,00	5,93 %
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	12 000,00	94,31	1 131 744,00	2,08 %
iShares Euro Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	4 750,00	228,79	1 086 752,50	2,00 %
iShares Global Corp Bond UCITS	4 045,00	80,66	326 269,70	0,60 %
iShares Global Govt Bond UCITS	35 000,00	84,81	2 968 210,00	5,46 %
iShares Global High Yield Corp	13 900,00	79,08	1 099 212,00	2,02 %
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	4 600,00	141,52	650 992,00	1,20 %
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR Hedged	38 900,00	67,35	2 619 915,00	4,82 %
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	9 500,00	217,75	2 068 625,00	3,80 %
Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF	200,00	106,47	21 294,20	0,04 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	100,00	63,47	6 347,00	0,01 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	1 810,00	270,10	488 881,00	0,90 %
Sammanlagt			22 518 010,37	41,41 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	14 520,06	152,86	2 219 536,07	4,08 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi (A)	75 022,72	14,86	1 115 062,72	2,05 %
LähiTapiola Lyhytkorko ESG (A)	639 089,89	14,76	9 429 771,32	17,34 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG (A)	381 914,84	17,47	6 672 816,12	12,27 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	438 925,34	13,59	5 964 556,46	10,97 %
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi (A)	56 048,14	22,86	1 281 036,27	2,36 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG (A)	153 512,21	15,32	2 352 421,08	4,33 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	17 159,84	143,86	2 468 614,38	4,54 %
Sammanlagt			31 503 814,42	57,93 %
Värdepapper totalt			54 021 824,79	99,34 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			356 913,04	0,66 %
Sammanlagt			54 378 737,83	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Skydd

Antal utestående tillväxtandelar	4 038 897,6795	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	13,4640		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	12,0430		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	289 110,55		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	19 817,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,50 %		
Löpande kostnader	0,67 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,03 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,70 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	839	865	855
Tillväxtandelens värde, EUR	13,4640	12,6866	13,9210
Avkastningsandelens värde, EUR	12,0430	11,6910	13,2510
Fondens värde, EUR	54 378 737,83	60 560 919,86	86 676 542,73
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	54 401 611,21		
Fondens skulder, EUR	22 873,38		

Placeringsfond LokalTapiola Skydd

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 123 881,20	-7 458 408,47
Dividendintäkter och vinstandelar	311 045,19	268 625,74
Ränteintäkter	68 443,61	36 574,23
Övriga intäkter	100 445,45	93 026,16
	3 603 815,45	-7 060 182,34
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-289 110,55	-372 428,61
Räntekostnader	0,00	-56 945,14
Övriga kostnader	-5 253,93	-6 435,99
	-294 364,48	-435 809,74
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	3 309 450,97	-7 495 992,08

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	54 021 824,79	33 122 746,80
Övriga fordringar		
Övriga	13 113,19	668,16
Aktiva Resultatregleringar	28 976,33	25 783,55
Kassa och bank	337 696,90	27 439 321,88
Aktiva sammanlagt	54 401 611,21	60 588 520,39
PASSIVA		
Fondens värde	54 378 737,83	60 560 919,86
Passiva Resultatregleringar	22 873,38	27 600,53
Passiva sammanlagt	54 401 611,21	60 588 520,39

Placeringsfond LokalTapiola Skydd

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade och aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster, ränterelaterade poster	194 466,82	932 081,51
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	34 773,61	4 368 561,43
Överlåtelseförluster, ränterelaterade poster	-97 003,29	-3 534 838,38
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	-2 724,04	-396 589,96
Orealiserade värdeförändringar, netto	2 994 368,10	-8 827 623,07
Sammanlagt	3 123 881,20	-7 458 408,47
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	2 315 917,48	26 650,13
Värdeminskningar	-383 683,65	-1 088 784,40
	1 932 233,83	-1 062 134,27
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	15 930,69	40 323,15
Transaktionskostnader i resultaträkningen	625,90	2 115,00
	16 556,59	42 438,15

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	54 676 133,83	73 295 764,62
Teckningar av fondandelar	6 091 952,11	1 311 265,63
Inlösningar av fondandelar	-15 583 585,11	-19 930 896,42
Balanserade vinstmedel	5 884 786,03	13 380 778,11
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	3 309 450,97	-7 495 992,08
Fondens värde 31.12.	54 378 737,83	60 560 919,86

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,45 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 55,65

Andelsägare, antal: 6873

Marknadsindex: 20 % MSCI World TR & 80 % iBoxx Euro Overall t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20 är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD (20 %) och iBoxx EUR Overall (80 %)-index.

LokalTapiola Världen 20 placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I en normal situation är 20 % av fondens tillgångar placerade i aktier, men andelen aktieplaceringar kan variera mellan 0-40 %. Proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar justeras enligt portföljförvaltarens placeringssynpunkter.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översik

År 2023 ökade fondens värde med +9,41 %, medan jämförelseindexet steg med +9,32 %. Fonden presterade något bättre än sitt jämförelseindex.

Under granskningsperioden ökade värdet på nästan alla fondens investeringsobjekt. Fonderna som investerar i stora amerikanska teknikföretag och små amerikanska företag steg mest. På minus hamnade däremot fonden som investerar på USA:s marknad med maximal diversifiering och aktiefonden som investerar på den finländska marknaden. Ur europlacerarens perspektiv försämrades fondens avkastning av dollarns försvagade värde mot euron på valutamarknaden.

Under granskningsperioden gynnades fonden av att aktierisken höjdes. I februari växlade fonden från undervikt till övervikt i aktier och aktiernas andel ökades gradvis så att den låg nära maximandelen enligt stadgarna. Samtidigt breddades urvalet av investeringsobjekt genom att inkludera regionala indexfonder och tematiska investeringar. Investeringsbesluten baseras på den relativa värderingen av tillgångsslagen, konjunkturutsikterna och de identifierade riskerna. Starkare utsikter och förmånliga aktier talade för att öka aktievikten över jämförelseindex.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utsikterna för 2024 är goda. Återhämtningen av konjunkturförväntningarna i industriländerna och avmattningen av inflationen kommer sannolikt att fortsätta stödja utvecklingen av riskfyllda tillgångsslag. De ledande centralbankerna förväntas också börja lätta på penningpolitiken.

De största riskerna som identifierats för fonden rör politik, penningpolitiska misstag och stigande geopolitiska spänningar. Om dessa risker realiserades, kunde det leda till att prissättningen av risker förändras. Detta kunde i sin tur resultera i att priserna på riskfyllda investeringsobjekt igen börjar sjunka. Trots riskerna på kort sikt är utsikterna för fonden på medellång sikt fortfarande goda.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

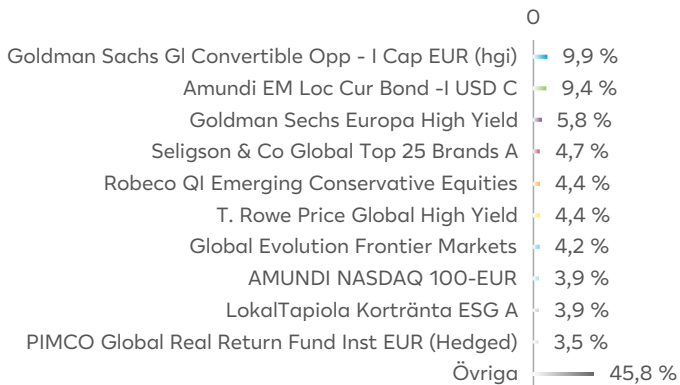
	Fond	Index
1 mån	2,98 %	3,40 %
3 mån	4,69 %	6,56 %
6 mån	4,09 %	5,15 %
12 mån	9,41 %	9,32 %
Ytd.	9,41 %	9,32 %
3 år årligen	0,71 %	-2,01 %
5 år årligen	3,05 %	1,74 %
Från start, årligen	4,00 %	3,69 %

Nyckeltal (12 mån)

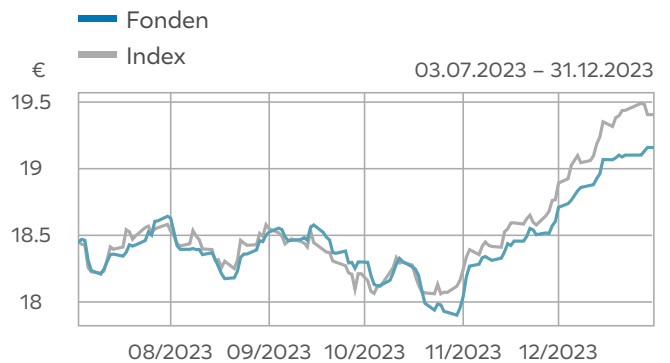
	Fond	Index
Volatilitet	3,95 %	5,41 %
Beta	0,41	-
Tracking Error	4,55	-
Sharpe	1,78	1,29

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

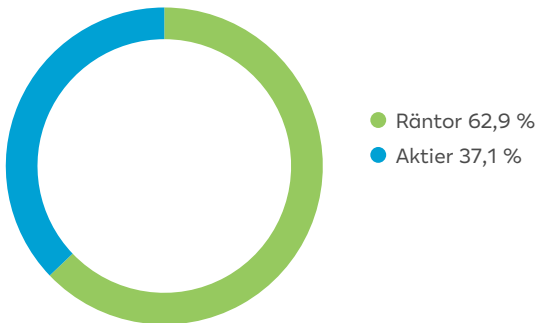
Fördelning av placeringar



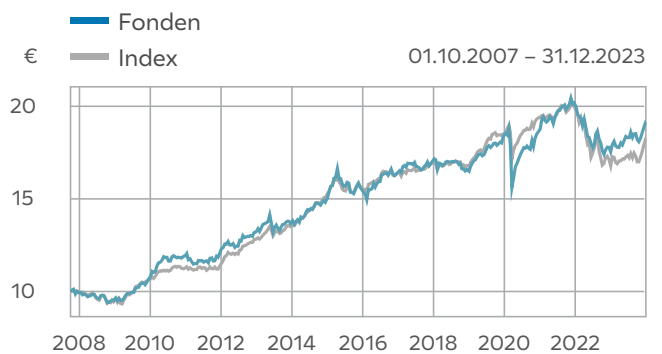
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Fördelning mellan aktier och räntor



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
Amundi Nasdaq 100 UCITS ETF EUR	12 650,00	173,24	2 191 486,00	3,94 %
Amundi Prime Global UCITS ETF	59 300,00	25,42	1 507 406,00	2,71 %
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	217 600,00	3,31	719 820,80	1,29 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	12 230,00	63,47	776 238,10	1,39 %
Sammanlagt			5 194 950,90	9,33 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	15 363,87	152,86	2 348 521,78	4,22 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	172,81	5 093,69	880 245,66	1,58 %
Goldman Sachs Europe High Yield Former NN	332,19	9 785,03	3 250 518,47	5,84 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	39 125,77	141,17	5 523 384,39	9,93 %
Goldman Sachs Global Senior Loans Lux	20,06	77 019,32	1 545 238,62	2,78 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindexi (A)	87 798,20	14,86	1 304 944,65	2,34 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	49 756,52	9,86	490 549,54	0,88 %
LähiTapiola Lyhytkorko ESG (A)	146 567,03	14,76	2 162 596,53	3,89 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG (A)	48 235,99	17,47	842 779,26	1,51 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	85 919,37	13,59	1 167 558,28	2,10 %
LähiTapiola USA Ilmastoindexi (A)	73 675,68	22,86	1 683 931,33	3,03 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG (A)	21 519,48	15,32	329 764,49	0,59 %
PIMCO GIS Global Real Return Fund EUR (Hedged) Acc	106 213,49	18,55	1 970 260,22	3,54 %
Robeco High Yield Bonds IH	2 156,10	249,95	538 917,64	0,97 %
Robeco QI Emerging Conservative Equities I	11 620,55	209,09	2 429 740,74	4,37 %
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I	6 637,29	249,50	1 656 002,83	2,98 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	10 675,30	143,86	1 535 748,44	2,76 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	74 208,88	7,34	544 470,58	0,98 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond A	29 799,60	19,38	577 456,60	1,04 %
Seligson & Co Euro-obligaatio A	303 515,95	3,71	1 126 347,67	2,02 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	249 500,50	4,27	1 065 367,13	1,91 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	172 053,15	15,32	2 635 510,13	4,74 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	40 732,97	45,03	1 834 246,57	3,30 %
JPY				
Amundi Funds - Japan Equity Value I2 JPY (C)	430,22	1 234,95	531 303,04	0,95 %
Schroder Intl Selection Fund Japanese Smaller Companies I Acc	116 019,66	1,76	204 733,98	0,37 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I USD (C)	977,79	1 458,97	1 426 559,68	2,56 %

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD (C)	5 765,20	904,10	5 212 316,61	9,37 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	55,19	7 333,30	404 703,00	0,73 %
MDP SICAV - Tobam Anti-Benchmark US Eqty Fund A Cap	24,35	18 966,43	461 904,75	0,83 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Opportunities I Acc	20 073,51	29,70	596 265,21	1,07 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Smaller Companies I Acc	1 839,06	373,76	687 361,45	1,24 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund I	5 598,99	100,82	564 511,18	1,01 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	58 537,60	41,75	2 443 879,88	4,39 %
Sammanlagt			49 977 640,35	89,81 %
Värdepapper totalt			55 172 591,25	99,14 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			478 491,75	0,86 %
Sammanlagt			55 651 083,00	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

Antal utestående tillväxtandelar	2 904 652,7860	100,0 %
Tillväxtandelens värde	19,1590	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	239 763,59	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	136 380,00	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,45 %	
Löpande kostnader	0,89 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,01 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,90 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	6 873	6 978	7 150
Tillväxtandelens värde, EUR	19,1590	17,5109	20,2740
Fondens värde, EUR	55 651 083,00	47 714 475,82	58 268 780,20
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	55 688 931,14		
Fondens skulder, EUR	37 848,14		

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	4 843 446,56	-7 660 506,78
Dividendintäkter och vinstandelar	42 400,22	60 639,41
Ränteintäkter	44 890,35	7 518,97
Övriga intäkter	110 764,66	120 628,37
	5 041 501,79	-7 471 720,03
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-239 763,59	-229 818,97
Räntekostnader	0,00	-8 868,26
Övriga kostnader	-28 480,82	-28 282,51
	-268 244,41	-266 969,74
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	4 773 257,38	-7 738 689,77

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	55 172 591,25	42 112 741,43
Övriga fordringar		
Övriga	14 123,22	0,00
Aktiva Resultatregleringar	26 544,62	27 722,00
Kassa och bank	475 672,05	5 608 816,57
Aktiva sammanlagt	55 688 931,14	47 749 280,00
PASSIVA		
Fondens värde	55 651 083,00	47 714 475,82
Passiva Resultatregleringar	37 848,14	34 804,18
Passiva sammanlagt	55 688 931,14	47 749 280,00

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade och aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster, ränterelaterade poster	225 609,92	30 919,95
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	758 516,71	2 803 557,33
Överlåtelseförluster, ränterelaterade poster	-1 055 385,18	-18 659,31
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	-91 689,01	-255 917,05
Orealiserade värdeförändringar, netto	5 006 394,12	-10 220 407,70
Sammanlagt	4 843 446,56	-7 660 506,78
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	7 294 594,38	3 925 604,22
Värdeminskningar	-516 519,86	-2 153 923,82
	6 778 074,52	1 771 680,40
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	8 088,88	2 439,46
Transaktionskostnader i resultaträkningen	141,40	120,50
	8 230,28	2 559,96

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	29 163 469,50	31 979 084,11
Teckningar av fondandelar	8 900 594,90	2 836 125,90
Inlösningar av fondandelar	-5 737 245,10	-5 651 740,51
Balanserade vinstmedel	18 551 006,32	26 289 696,09
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	4 773 257,38	-7 738 689,77
Fondens värde 31.12.	55 651 083,00	47 714 475,82

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,55 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 150,61

Andelsägare, antal: 9500

Marknadsindex: 50 % MSCI World TR & 50 % iBoxx Euro Overall t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50 är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD (50 %) och iBoxx EUR Overall (50 %) -index.

LokalTapiola Världen 50 placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I en normal situation är 50 % av fondens tillgångar placerade i aktier, men andelen aktieplaceringar kan variera mellan 15–65 %. Proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar justeras enligt portföljförvaltarens placeringssynpunkter.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 ökade fondens värde med +9,71 %, medan jämförelseindexet steg med +12,5 %. Fonden presterade sämre än sitt jämförelseindex.

Under granskningsperioden ökade värdet på nästan alla fondens investeringsobjekt. Fonderna som investerar i stora amerikanska teknikföretag och små amerikanska företag steg mest. På minus hamnade däremot fonden som investerar på USA:s marknad med maximal diversifiering och indexandelsfonden som investerar i Finlands mest omsatta aktier. Ur europalacerarens perspektiv försämrades fondens avkastning av dollarns försvagade värde mot euron på valutamarknaden.

Under granskningsperioden gynnades fonden av att aktierisken höjdes. I februari växlade fonden från undervikt till övervikt i aktier och aktiernas andel ökades fortsatt gradvis. Samtidigt breddades urvalet av investeringsobjekt genom att inkludera regionala indexfonder och tematiska investeringar. Investeringsbesluten baseras på den relativa värderingen av tillgångsslagen, konjunkturutsikterna och de identifierade riskerna. Starkare utsikter och förmånliga aktier talade för att öka aktievikten över jämförelseindex.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utsikterna för 2024 är goda. Återhämtningen av konjunkturförväntningarna i industriländerna och avmattningen av inflationen kommer sannolikt att fortsätta stödja utvecklingen av riskfyllda tillgångsslag. De ledande centralbankerna förväntas också börja lätta på penningpolitiken.

De största riskerna som identifierats för fonden rör politik, penningpolitiska misstag och stigande geopolitiska spänningar. Om dessa risker realiserades, kunde det leda till att prissättningen av risker förändras. Detta kunde i sin tur resultera i att priserna på riskfyllda investeringsobjekt igen börjar sjunka. Trots riskerna på kort sikt är utsikterna för fonden på medellång sikt fortfarande goda.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	3,35 %	3,44 %
3 mån	4,49 %	6,44 %
6 mån	3,98 %	5,51 %
12 mån	9,71 %	12,50 %
Ytd.	9,71 %	12,50 %
3 år årligen	2,09 %	2,10 %
5 år årligen	5,06 %	5,75 %
Från start, årligen	4,38 %	4,98 %

Nyckeltal (12 mån)

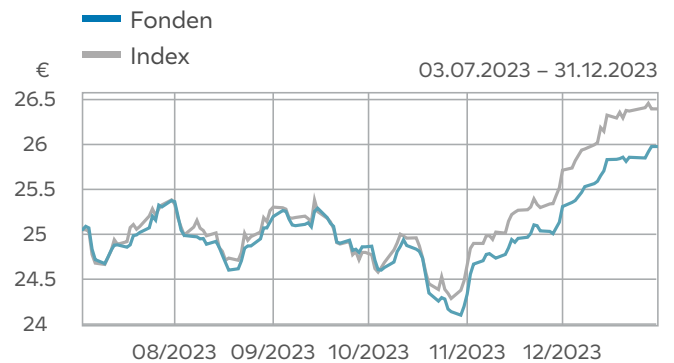
	Fond	Index
Volatilitet	5,15 %	5,86 %
Beta	0,64	-
Tracking Error	4,08	-
Sharpe	1,43	1,72

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

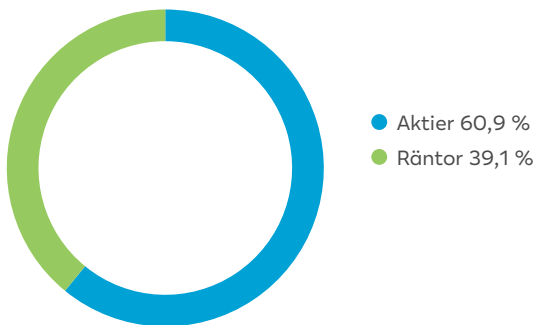
Fördelning av placeringar



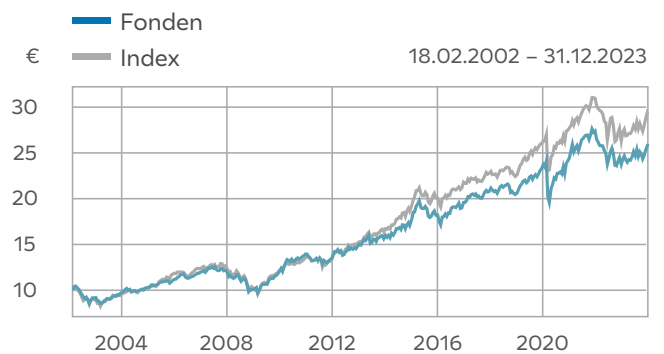
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Fördelning mellan aktier och räntor



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
EUR				
Amundi Nasdaq 100 UCITS ETF EUR	48 250,00	173,24	8 358 830,00	5,55 %
Amundi Prime Global UCITS ETF	348 250,00	25,42	8 852 515,00	5,88 %
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	422 000,00	3,31	1 395 976,00	0,93 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	69 500,00	63,47	4 411 165,00	2,93 %
Sammanlagt			23 018 486,00	15,28 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	11 136,45	152,86	1 702 317,44	1,13 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	259,56	5 093,69	1 322 138,55	0,88 %
Goldman Sachs Europe High Yield Former NN	490,04	9 785,03	4 795 036,53	3,18 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	60 663,88	141,17	8 563 919,80	5,69 %
Goldman Sachs Global Senior Loans Lux	20,06	77 019,32	1 545 238,62	1,03 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindexi (A)	287 577,74	14,86	4 274 267,95	2,84 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG (A)	48 752,18	41,55	2 025 653,14	1,34 %
LähiTapiola Kasvu ESG (A)	64 905,00	23,54	1 527 863,62	1,01 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	157 026,64	9,86	1 548 125,61	1,03 %
LähiTapiola Lyhytkorko ESG (A)	139 751,44	14,76	2 062 032,44	1,37 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG (A)	87 435,12	17,47	1 527 666,40	1,01 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	365 484,87	13,59	4 966 573,96	3,30 %
LähiTapiola USA Ilmastoindexi (A)	353 275,72	22,86	8 074 469,81	5,36 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG (A)	125 051,00	15,32	1 916 281,52	1,27 %
PIMCO GIS Global Real Return Fund EUR (Hedged) Acc	154 757,18	18,55	2 870 745,65	1,91 %
Robeco High Yield Bonds IH	4 312,20	249,95	1 077 835,26	0,72 %
Robeco QI Emerging Conservative Equities I	47 738,14	209,09	9 981 566,88	6,63 %
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I	38 922,41	249,50	9 711 141,05	6,45 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	33 923,19	143,86	4 880 190,33	3,24 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	148 417,77	7,34	1 088 941,17	0,72 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond A	38 733,57	19,38	750 579,07	0,50 %
Seligson & Co Euro-obligaatio A	492 284,85	3,71	1 826 869,09	1,21 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	499 001,00	4,27	2 130 734,27	1,41 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	476 961,35	15,32	7 306 094,00	4,85 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	134 474,67	45,03	6 055 528,70	4,02 %
JPY				
Amundi Funds - Japan Equity Value I2 JPY (C)	789,13	1 234,95	974 538,03	0,65 %

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

Schroder Intl Selection Fund Japanese Smaller Companies I Acc	531 259,90	1,76	937 487,25	0,62 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I USD (C)	802,32	1 458,97	1 170 554,87	0,78 %
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD (C)	7 572,88	904,10	6 846 644,01	4,55 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	84,82	7 333,30	622 025,44	0,41 %
MDP SICAV - Tobam Anti-Benchmark US Eqty Fund A Cap	276,25	18 966,43	5 239 502,14	3,48 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Opportunities I Acc	133 489,27	29,70	3 965 176,36	2,63 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Smaller Companies I Acc	6 922,33	373,76	2 587 268,93	1,72 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund I	42 206,68	100,82	4 255 435,88	2,83 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	150 546,62	41,75	6 285 154,43	4,17 %
Sammanlagt			126 415 598,20	83,92 %
Värdepapper totalt			149 434 084,20	99,21 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 196 894,89	0,79 %
Sammanlagt			150 630 979,09	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

Antal utestående tillväxtandelar	5 781 677,1428	100,0 %
Tillväxtandelens värde	26,0530	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	780 822,63	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	398 501,00	
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,55 %	
Löpande kostnader	0,95 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,01 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,96 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	9 500	9 376	9 512
Tillväxtandelens värde, EUR	26,0530	23,7472	27,3720
Fondens värde, EUR	150 630 979,07	125 392 595,77	145 053 562,27
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	150 733 491,31		
Fondens skulder, EUR	102 512,24		

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	13 475 212,09	-18 815 658,85
Dividendintäkter och vinstandelar	71 349,74	93 946,80
Ränteintäkter	118 979,87	18 999,26
Övriga intäkter	318 676,13	329 253,93
	13 984 217,83	-18 373 458,86
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-780 822,63	-724 537,09
Räntekostnader	-8,73	-24 979,86
Övriga kostnader	-84 501,51	-75 241,40
	-865 332,87	-824 758,35
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	13 118 884,96	-19 198 217,21

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	149 434 084,18	112 419 000,10
Övriga fordringar		
Övriga	27 389,70	0,00
Aktiva Resultatregleringar	74 239,58	84 711,79
Kassa och bank	1 197 777,85	12 979 901,46
Aktiva sammanlagt	150 733 491,31	125 483 613,35
PASSIVA		
Fondens värde	150 630 979,07	125 392 595,77
Passiva Resultatregleringar	102 512,24	91 017,58
Passiva sammanlagt	150 733 491,31	125 483 613,35

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade och aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster, ränterelaterade poster	296 442,80	272 733,81
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	6 193 036,53	8 905 005,57
Överlåtelseförluster, ränterelaterade poster	-1 341 631,78	-162 655,36
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	-119 696,82	-37 781,70
Orealiserade värdeförändringar, netto	8 447 061,36	-27 792 961,17
Sammanlagt	13 475 212,09	-18 815 658,85
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	23 490 877,54	17 813 160,83
Värdeminskningar	-1 544 901,82	-4 314 246,46
	21 945 975,72	13 498 914,37
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	20 289,13	4 077,12
Transaktionskostnader i resultaträkningen	149,90	72,00
	20 439,03	4 149,12

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	69 561 719,05	70 024 468,34
Teckningar av fondandelar	16 885 051,56	5 668 907,17
Inlösningar av fondandelar	-4 765 553,22	-6 131 656,46
Balanserade vinstmedel	55 830 876,72	75 029 093,93
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	13 118 884,96	-19 198 217,21
Fondens värde 31.12.	150 630 979,07	125 392 595,77

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,65 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 109,58

Andelsägare, antal: 3934

Marknadsindex: 80 % MSCI World TR & 20 % iBoxx Euro Overall t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80 är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD (80 %) och iBoxx EUR Overall (20 %) -index.

LokalTapiola Världen 80 placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I en normal situation är 80 % av fondens tillgångar placerade i aktier, men andelen aktieplaceringar kan variera mellan 60–100 %. Proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar justeras enligt portföljförvaltarens placeringssynpunkter.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 ökade fondens värde med +9,71 %, medan jämförelseindexet steg med +15,63 %. Fonden presterade sämre än sitt jämförelseindex.

Under granskningsperioden ökade värdet på nästan alla fondens investeringsobjekt. Fonderna som investerar i stora amerikanska teknikföretag och små amerikanska företag steg mest. På minus hamnade däremot fonden som investerar på USA:s marknad med maximal diversifiering och indexandelsfonden som investerar i Finlands mest omsatta aktier. Ur europaplacerarens perspektiv försämrades fondens avkastning av dollarns försvagade värde mot euron på valutamarknaden.

Under granskningsperioden gynnades fonden av att aktierisken höjdes. I februari växlade fonden från undervikt till övervikt i aktier och aktiernas andel ökades fortsatt gradvis. Samtidigt breddades urvalet av investeringsobjekt genom att inkludera regionala indexfonder och tematiska investeringar. Investeringsbesluten baseras på den relativa värderingen av tillgångsslagen, konjunkturutsikterna och de identifierade riskerna. Starkare utsikter och förmånliga aktier talade för att öka aktievikten över jämförelseindex.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utsikterna för 2024 är goda. Återhämtningen av konjunkturförväntningarna i industriländerna och avmattningen av inflationen kommer sannolikt att fortsätta stödja utvecklingen av riskfyllda tillgångsslag. De ledande centralbankerna förväntas också börja lätta på penningpolitiken.

De största riskerna som identifierats för fonden rör politik, penningpolitiska misstag och stigande geopolitiska spänningar. Om dessa risker realiserades, kunde det leda till att prissättningen av risker förändras. Detta kunde i sin tur resultera i att priserna på riskfyllda investeringsobjekt igen börjar sjunka. Trots riskerna på kort sikt är utsikterna för fonden på medellång sikt fortfarande goda.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	3,83 %	3,47 %
3 mån	4,44 %	6,31 %
6 mån	3,86 %	5,82 %
12 mån	9,72 %	15,63 %
Ytd.	9,72 %	15,63 %
3 år årligen	3,19 %	6,22 %
5 år årligen	6,61 %	9,64 %
Från start, årligen	4,54 %	4,92 %

Nyckeltal (12 mån)

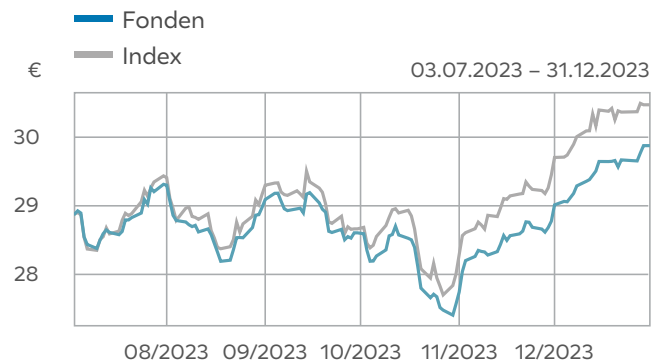
	Fond	Index
Volatilitet	6,94 %	7,95 %
Beta	0,66	-
Tracking Error	5,27	-
Sharpe	1,06	1,66

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

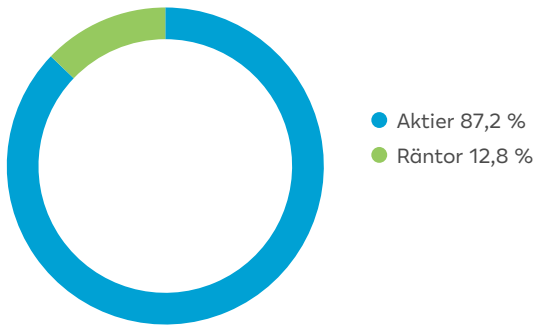
Fördelning av placeringar



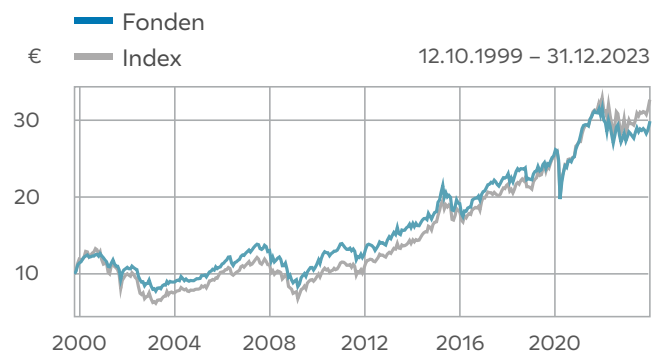
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Fördelning mellan aktier och räntor



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
Amundi Nasdaq 100 UCITS ETF EUR	50 800,00	173,24	8 800 592,00	8,03 %
Amundi Prime Global UCITS ETF	470 450,00	25,42	11 958 839,00	10,91 %
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	182 340,00	3,31	603 180,72	0,55 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	123 352,00	63,47	7 829 151,44	7,14 %
Sammanlagt			29 191 763,16	26,64 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	6 008,58	152,86	918 472,15	0,84 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	24,98	5 093,69	127 260,75	0,12 %
Goldman Sachs Europe High Yield Former NN	100,68	9 785,03	985 137,25	0,90 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	10 982,37	141,17	1 550 381,17	1,41 %
Goldman Sachs Global Senior Loans Lux	6,64	77 019,32	511 100,21	0,47 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi (A)	179 610,87	14,86	2 669 556,38	2,44 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG (A)	28 353,06	41,55	1 178 069,64	1,07 %
LähiTapiola Kasvu ESG (A)	127 012,23	23,54	2 989 867,83	2,73 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	50 130,85	9,86	494 240,08	0,45 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	19 628,86	13,59	266 736,55	0,24 %
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi (A)	216 978,41	22,86	4 959 258,55	4,53 %
PIMCO GIS Global Real Return Fund EUR (Hedged) Acc	53 106,75	18,55	985 130,12	0,90 %
Robeco High Yield Bonds IH	2 156,10	249,95	538 917,64	0,49 %
Robeco QI Emerging Conservative Equities I	47 765,20	209,09	9 987 226,46	9,11 %
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I	25 653,51	249,50	6 400 551,94	5,84 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	6 144,04	143,86	883 882,24	0,81 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	148 417,77	7,34	1 088 941,17	0,99 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	249 500,50	4,27	1 065 367,13	0,97 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	270 157,56	15,32	4 138 273,52	3,78 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	101 107,14	45,03	4 552 955,54	4,15 %
JPY				
Amundi Funds - Japan Equity Value I2 JPY (C)	2 482,99	1 234,95	3 066 368,25	2,80 %
Schroder Intl Selection Fund Japanese Smaller Companies I Acc	1 751 299,32	1,76	3 090 428,59	2,82 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I USD (C)	642,83	1 458,97	937 865,81	0,86 %
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD (C)	3 561,25	904,10	3 219 729,38	2,94 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	20,10	7 333,30	147 428,73	0,13 %
MDP SICAV - Tobam Anti-Benchmark US Eqty Fund A Cap	333,54	18 966,43	6 326 153,65	5,77 %

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

Schroder Intl Selection Fund Asian Opportunities I Acc	126 506,17	29,70	3 757 749,77	3,43 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Smaller Companies I Acc	9 900,68	373,76	3 700 447,94	3,38 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund I	79 131,31	100,82	7 978 315,65	7,28 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	26 421,58	41,75	1 103 071,66	1,01 %
Sammanlagt			79 618 885,75	72,65 %
Värdepapper totalt			108 810 648,91	99,29 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			777 972,25	0,71 %
Sammanlagt			109 588 621,16	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

Antal utestående tillväxtandelar	3 668 060,3782	100,0 %
Tillväxtandelens värde	29,8770	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	677 530,29	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	305 527,00	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,65 %	
Löpande kostnader	1,06 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,01 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	1,07 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	3 934	3 848	3 816
Tillväxtandelens värde, EUR	29,8770	27,2309	31,4680
Fondens värde, EUR	109 588 621,16	94 566 685,01	111 519 759,66
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	109 667 333,97		
Fondens skulder, EUR	78 712,81		

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	10 035 200,76	-14 485 409,19
Dividendintäkter och vinstandelar	32 676,01	43 819,69
Ränteintäkter	49 529,48	9 222,03
Övriga intäkter	216 649,80	231 937,31
	10 334 056,05	-14 200 430,16
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-677 530,29	-650 843,35
Räntekostnader	-0,20	-12 489,51
Övriga kostnader	-76 021,21	-73 756,62
	-753 551,70	-737 089,48
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	9 580 504,35	-14 937 519,64

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	108 810 648,91	88 071 102,95
Övriga fordringar		
Övriga	11 834,69	0,00
Aktiva Resultatregleringar	46 709,09	58 435,55
Kassa och bank	798 141,28	6 506 152,14
Aktiva sammanlagt	109 667 333,97	94 635 690,64
PASSIVA		
Fondens värde	109 588 621,16	94 566 685,01
Passiva Resultatregleringar	78 712,81	69 005,63
Passiva sammanlagt	109 667 333,97	94 635 690,64

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade och aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster, ränterelaterade poster	249 724,07	0,00
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	9 170 417,95	9 325 925,72
Överlåtelseförluster, ränterelaterade poster	-910 959,85	0,00
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	0,00	-26 070,85
Orealiserade värdeförändringar, netto	1 526 018,59	-23 785 264,06
Sammanlagt	10 035 200,76	-14 485 409,19
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	23 678 482,98	24 168 783,23
Värdeminskningar	-409 791,57	-2 426 110,42
	23 268 691,41	21 742 672,81
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	16 464,87	6 576,81
Transaktionskostnader i resultaträkningen	169,90	84,00
	16 634,77	6 660,81

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	31 745 101,80	33 760 656,81
Teckningar av fondandelar	9 161 389,24	2 398 657,55
Inlösningar av fondandelar	-3 719 957,44	-4 414 212,56
Balanserade vinstmedel	62 821 583,21	77 759 102,85
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	9 580 504,35	-14 937 519,64
Fondens värde 31.12.	109 588 621,16	94 566 685,01

Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen och Jyri Kinnunen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,75 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 196,14

Andelsägare, antal: 699

Marknadsindex: MSCI World TR (EUR) & iBOXX Euro Overall t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall fr.o.m. 1.5.2021

Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD (5 %) och iBoxx EUR Overall (95 %) -index.

LokalTapiola 2025 ESG placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I början av spartiden placeras största delen av tillgångarna i aktier men när mållåret närmar sig ökas andelen ränteplaceringar. Efter mållåret 2020 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens placeringsynpunkter.

Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Dessa fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Ränteplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltning görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden +7,4 %, medan jämförelseindexet avkastade +7,7 %.

Bäst avkastning av fondens investeringsobjekt under granskningsperioden gav aktieinvesteringarna i Förenta staterna. Avkastningen på aktieinvesteringarna i Europa och tillväxtmarknaderna var också stark under granskningsperioden. Sämst avkastning av aktieinvesteringarna gav fonden som investerar i Finlands mest omsatta aktier. Av fondens investeringar i räntefonder gav investeringarna i riskfyllda företagsobligationer och tillväxtländernas räntemarknader bäst avkastning. Ur euroinvesterarens perspektiv försämrades fondens avkastning av att dollarns värde sjönk mot euron på valutamarknaden.

Fondens strategiska allokeringar justerades något under första halvåret. Dessa förändringar berodde på att fondens investeringsstrategi för mållåret ändrades i slutet av föregående år, vilket innebar en minskad viktning av aktieinvesteringar och en ökad viktning av räntebärande investeringar i slutet av året. Utgångspunkten för investeringsbesluten är att uppnå en så stabil och bra avkastning som möjligt fram till mållåret 2025.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utöver de ekonomiska utsikterna är utvecklingen av centralbankernas räntepolitik en av de viktigaste frågorna i början av 2024. I ett positivt scenario kommer inflationstrycket att fortsätta minska, centralbankerna kommer att utlösa räntesänkningar och den ekonomiska återhämtningen kommer att starta 2024. Samtidigt förblir investerarnas riskaptit och företagens resultatutveckling fortsatt starka. Å andra sidan, om marknadens förväntningar på ekonomisk utveckling och räntesänkningar visar sig vara för optimistiska kan det särskilt i tillgångsslag med hög risk förekomma kurstryck.

Fondens största osäkerhetsfaktorer hänför sig till försenade effekter av åtstramade finansieringsförhållanden, geopolitiska spänningar, USA:s inrikespolitik, ihållande inflation och eventuella misstag i penningpolitiken. 2024 är också ett historiskt livligt valår.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen. Siffrorna i rapporten har korrigerats till 17.4.2024.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	2,80 %	3,38 %
3 mån	4,57 %	6,60 %
6 mån	4,61 %	4,96 %
12 mån	7,40 %	7,72 %
Ytd.	7,40 %	7,72 %
3 år årligen	-0,17 %	-1,96 %
5 år årligen	3,88 %	3,17 %
Från start, årligen	3,49 %	3,81 %

Nyckeltal (12 mån)

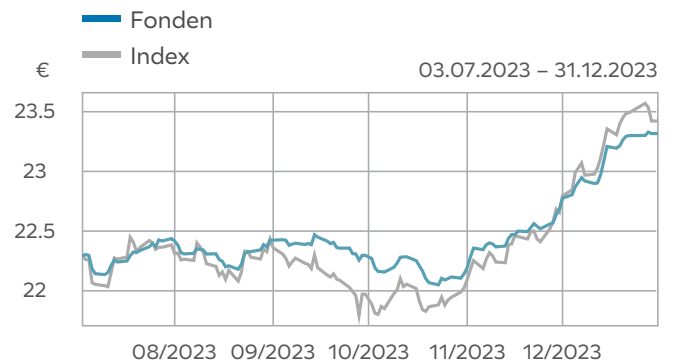
	Fond	Index
Volatilitet	2,65 %	5,97 %
Beta	0,32	-
Tracking Error	4,45	-
Sharpe	1,91	0,90

Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

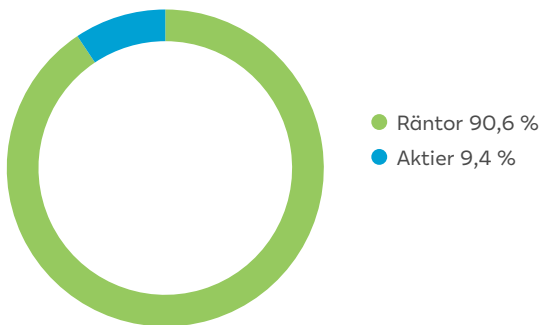
Fördelning av placeringar



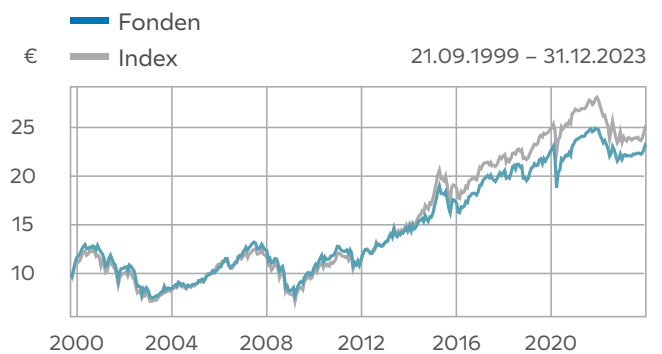
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Fördelning mellan aktier och räntor



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	346 000,00	7,67	2 653 128,00	1,35 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	454 500,00	8,13	3 696 448,50	1,88 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	21 988,00	63,47	1 395 578,36	0,71 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	8 200,00	270,10	2 214 820,00	1,13 %
Sammanlagt			9 959 974,86	5,08 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	11 783,86	152,86	1 801 281,45	0,92 %
Goldman Sachs Europe High Yield Former NN	515,65	9 785,03	5 045 621,36	2,57 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	58 265,02	141,17	8 225 272,73	4,19 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG (A)	22 824,69	41,55	948 365,70	0,48 %
LähiTapiola Kasvu ESG (A)	27 707,61	23,54	652 237,16	0,33 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	1 176 683,54	9,86	11 600 923,01	5,91 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö (A)	36 679,33	20,25	742 756,48	0,38 %
LähiTapiola Lyhytkorko ESG (A)	1 374 361,25	14,76	20 278 700,25	10,34 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG (A)	887 585,30	17,47	15 507 890,40	7,91 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	2 280 393,48	13,59	30 988 266,95	15,80 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG (A)	735 544,76	15,32	11 271 487,88	5,75 %
PIMCO GIS Global Real Return Fund EUR (Hedged) Acc	581 537,82	18,55	10 787 526,56	5,50 %
Robeco High Yield Bonds IH	12 829,52	249,95	3 206 737,57	1,63 %
Robeco QI Emerging Conservative Equities I	12 123,65	209,09	2 534 933,87	1,29 %
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I	3 659,45	249,50	913 033,37	0,47 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	207 769,92	143,86	29 889 781,15	15,24 %
JPY				
Amundi Funds - Japan Equity Value I2 JPY (C)	1 371,00	1 234,95	1 693 111,50	0,86 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I USD (C)	4 778,92	1 458,97	6 972 277,08	3,55 %
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD (C)	5 194,26	904,10	4 696 134,80	2,39 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	913,79	7 333,30	6 701 128,43	3,42 %
Most Diversif Portf SICAV- TOBAM Anti-Bench World Eq Fund A	61,78	14 990,51	926 115,41	0,47 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	245 778,03	41,75	10 260 960,18	5,23 %
Sammanlagt			185 644 543,32	94,65 %
Värdepapper totalt			195 604 518,18	99,72 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			540 509,03	0,28 %
Sammanlagt			196 145 027,21	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

Antal utestående tillväxtandelar	8 412 234,4874	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	23,3170		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 411 038,20		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	386 274,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,75 %		
Löpande kostnader	1,04 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,00 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,04 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	699	713	706
Tillväxtandelens värde, EUR	23,3170	21,7100	24,7570
Fondens värde, EUR	196 145 027,21	183 918 830,54	209 697 756,65
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	196 270 667,43		
Fondens skulder, EUR	125 640,22		

Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	14 402 396,30	-24 924 996,72
Dividendintäkter och vinstandelar	39 590,82	65 954,41
Ränteintäkter	92 420,48	12 084,15
Övriga intäkter	519 354,55	566 774,55
	15 053 762,15	-24 280 183,61
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 411 038,20	-1 447 167,54
Räntekostnader	0,00	-22 266,21
Övriga kostnader	-61 473,69	-62 100,74
	-1 472 511,89	-1 531 534,49
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	13 581 250,26	-25 811 718,10

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	195 604 518,18	171 702 121,88
Övriga fordringar		
Övriga	19 871,78	2 532 591,68
Aktiva Resultatregleringar	133 626,03	138 533,84
Kassa och bank	512 651,44	12 174 220,23
Aktiva sammanlagt	196 270 667,43	186 547 467,63
PASSIVA		
Fondens värde	196 145 027,21	183 918 830,54
Leverantörsskulder	0,00	2 500 000,00
Passiva Resultatregleringar	125 640,22	128 637,09
Passiva sammanlagt	196 270 667,43	186 547 467,63

Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

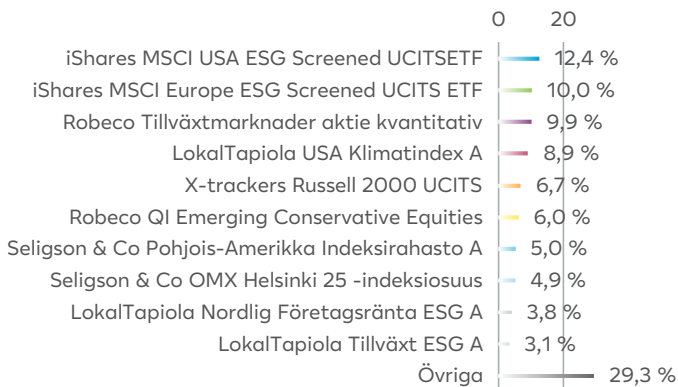
1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade och aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster, ränterelaterade poster	51 342,49	0,00
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	0,00	13 414 169,22
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	0,00	-532 495,27
Orealiserade värdeförändringar, netto	14 351 053,81	-37 806 670,67
Sammanlagt	14 402 396,30	-24 924 996,72
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	15 930 250,39	8 287 421,45
Värdeminskningar	-4 236 029,89	-10 944 254,76
	11 694 220,50	-2 656 833,31
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	5 458,87
Transaktionskostnader i resultaträkningen	22,70	241,50
	22,70	5 700,37

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

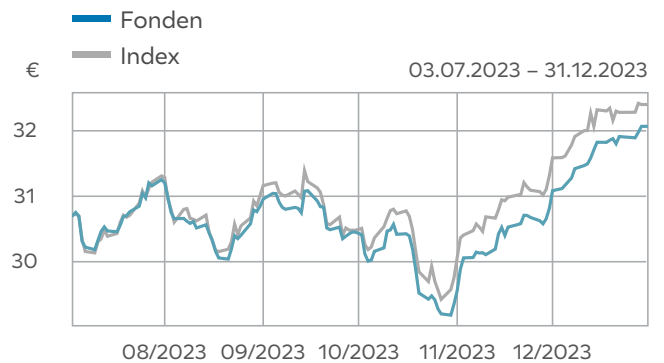
Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	101 999 580,09	101 966 788,10
Teckningar av fondandelar	233 351,09	1 026 285,79
Inlösningar av fondandelar	-1 588 404,68	-993 493,80
Balanserade vinstmedel	81 919 250,45	107 730 968,55
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	13 581 250,26	-25 811 718,10
Fondens värde 31.12.	196 145 027,21	183 918 830,54

Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

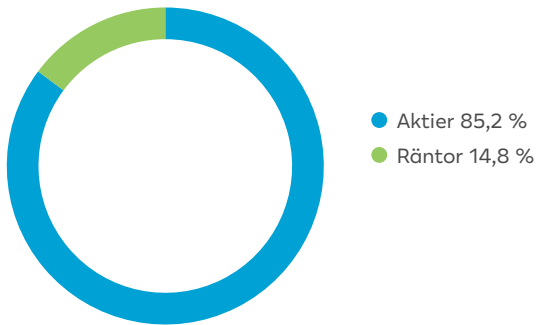
Fördelning av placeringar



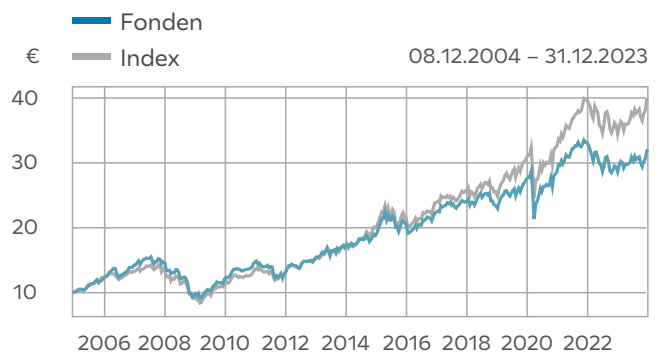
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Fördelning mellan aktier och räntor



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen och Jyri Kinnunen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,75 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 117,47

Andelsägare, antal: 779

Marknadsindex: MSCI World TR (EUR) & iBOXX Euro Overall t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall fr.o.m. 1.5.2022

Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD (82,5 %) och iBoxx EUR Overall (17,5 %) -index.

LokalTapiola 2035 ESG placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I början av spartiden placeras största delen av tillgångarna i aktier men när mållåret närmar sig ökas andelen ränteplaceringar. Efter mållåret 2035 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens placeringssynpunkter. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Dessa fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Ränteplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings gör en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden +12,1 %, medan jämförelseindexet avkastade +15,9 %.

Bäst avkastning av fondens investeringsobjekt under granskningsperioden gav aktieinvesteringarna i Förenta staterna. Avkastningen på aktieinvesteringarna i Europa och tillväxtmarknaderna var också stark under granskningsperioden. Sämst avkastning av aktieinvesteringarna gav fonden som investerar i Finlands mest omsatta aktier. Fondens och jämförelseindexets utveckling skiljer sig åt på grund av skillnader i aktieinvesteringarna. Av fondens investeringar i räntefonder gav investeringarna i riskfyllda företagsobligationer och tillväxtländernas räntemarknader bäst avkastning. Ur euroinvesterarens perspektiv försämrades fondens avkastning av att dollarns värde sjönk mot euron på valutamarknaden.

Fondens strategiska allokeringar justerades något under första halvåret genom att investeringsfördelningarna ändrades något. Syftet med förändringarna är att effektivisera fördelningen mellan aktie- och ränteinvesteringar och övriga investeringar i fonden. Utgångspunkten för investeringsbesluten är att uppnå en så stabil och bra avkastning som möjligt fram till mållåret. Seligsons regionala indexfonder och Goldman Sachs fond med konvertibler inkluderades som nya investeringsobjekt år 2023.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utöver de ekonomiska utsikterna är utvecklingen av centralbankernas räntepolitik en av de viktigaste frågorna i början av 2024. I ett positivt scenario kommer inflationstrycket att fortsätta minska, centralbankerna kommer att utlösa räntesänkningar och den ekonomiska återhämtningen kommer att starta 2024. Samtidigt förblir investerarnas riskaptit och företagets resultatutveckling fortsatt starka. Å andra sidan, om marknadens förväntningar på ekonomisk utveckling och räntesänkningar visar sig vara för optimistiska kan det särskilt i tillgångsslag med hög risk förekomma kurstryck.

Fondens största osäkerhetsfaktorer hänför sig till försenade effekter av åtstramad finansieringsförhållanden, geopolitiska spänningar, USA:s inrikespolitik, ihållande inflation och eventuella misstag i penningpolitiken. 2024 är också ett historiskt livligt valår.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen. Siffrorna i rapporten har korrigerats till 17.4.2024.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	4,07 %	3,47 %
3 mån	5,30 %	6,30 %
6 mån	4,66 %	5,85 %
12 mån	12,05 %	15,89 %
Ytd.	12,05 %	15,89 %
3 år årligen	3,60 %	6,56 %
5 år årligen	7,14 %	9,96 %
Från start, årligen	6,18 %	7,37 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	7,17 %	8,17 %
Beta	0,71	-
Tracking Error	4,81	-
Sharpe	1,35	1,65

Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	1 527 400,00	7,67	11 712 103,20	9,97 %
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	615 000,00	5,62	3 453 840,00	2,94 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1 791 300,00	8,13	14 568 642,90	12,40 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	91 000,00	63,47	5 775 770,00	4,92 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	29 097,00	270,10	7 859 099,70	6,69 %
Sammanlagt			43 369 455,80	36,92 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	5 179,47	152,86	791 734,09	0,67 %
Goldman Sachs Europe High Yield Former NN	124,42	9 785,03	1 217 473,00	1,04 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	7 574,04	141,17	1 069 226,66	0,91 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi (A)	172 537,84	14,86	2 564 429,98	2,18 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG (A)	117 567,19	26,35	3 098 013,01	2,64 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG (A)	84 769,62	41,55	3 522 177,67	3,00 %
LähiTapiola Kasvu ESG (A)	155 573,57	23,54	3 662 201,78	3,12 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	99 176,83	9,86	977 784,39	0,83 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö (A)	124 919,49	20,25	2 529 619,57	2,15 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	329 050,21	13,59	4 471 463,32	3,81 %
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi (A)	459 289,24	22,86	10 497 514,83	8,94 %
Robeco QI Emerging Conservative Equities I	33 440,80	209,09	6 992 137,21	5,95 %
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I	46 122,42	249,50	11 507 543,72	9,80 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	16 196,60	143,86	2 330 043,25	1,98 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	87 376,09	7,34	641 078,40	0,55 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	274 108,26	4,27	1 170 442,25	1,00 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	130 333,24	45,03	5 869 035,93	5,00 %
JPY				
Amundi Funds - Japan Equity Value I2 JPY (C)	2 357,16	1 234,95	2 910 978,09	2,48 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I USD (C)	731,13	1 458,97	1 066 686,69	0,91 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Hard Currency	263,28	7 333,30	1 930 734,06	1,64 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Smaller Companies I Acc	4 476,29	373,76	1 673 044,49	1,42 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	77 045,47	41,75	3 216 562,93	2,74 %
Sammanlagt			73 709 925,29	62,75 %
Värdepapper totalt			117 079 381,09	99,66 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			394 910,16	0,34 %
Sammanlagt			117 474 291,25	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

Antal utestående tillväxtandelar	3 663 259,9334	100,0 %
Tillväxtandelens värde	32,0680	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	811 029,54	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	221 618,00	
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,75 %	
Löpande kostnader	1,07 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,00 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	1,07 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	779	758	716
Tillväxtandelens värde, EUR	32,0680	28,6192	33,3320
Fondens värde, EUR	117 474 291,25	99 654 876,55	115 978 674,61
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	117 550 919,66		
Fondens skulder, EUR	76 628,41		

Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	12 728 814,84	-16 081 359,74
Dividendintäkter och vinstandelar	155 541,42	137 631,73
Ränteintäkter	55 531,17	4 561,06
Övriga intäkter	303 658,93	366 154,18
	13 243 546,36	-15 573 012,77
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-811 029,54	-786 803,15
Räntekostnader	0,00	-9 010,45
Övriga kostnader	-32 742,99	-32 964,46
	-843 772,53	-828 778,06
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	12 399 773,83	-16 401 790,83

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	117 079 381,09	95 743 269,55
Övriga fordringar		
Övriga	78 319,72	72 319,63
Aktiva Resultatregleringar	74 885,43	81 625,79
Kassa och bank	318 333,42	3 829 071,46
Aktiva sammanlagt	117 550 919,66	99 726 286,43
PASSIVA		
Fondens värde	117 474 291,25	99 654 876,55
Passiva Resultatregleringar	76 628,41	71 409,88
Passiva sammanlagt	117 550 919,66	99 726 286,43

Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade och aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster, ränterelaterade poster	0,00	210 490,74
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	1 527 589,91	5 331 141,58
Överlåtelseförluster, ränterelaterade poster	0,00	-121 455,75
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	-248 636,07	-20 191,04
Orealiserade värdeförändringar, netto	11 449 861,00	-21 481 345,27
Sammanlagt	12 728 814,84	-16 081 359,74
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	30 308 814,01	22 285 403,20
Värdeminskningar	-384 423,45	-3 810 873,64
	29 924 390,56	18 474 529,56
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	7 952,70	5 418,07
Transaktionskostnader i resultaträkningen	47,90	125,50
	8 000,60	5 543,57

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	56 071 476,48	55 993 483,71
Teckningar av fondandelar	5 645 467,31	276 680,82
Inlösningar av fondandelar	-225 826,44	-198 688,05
Balanserade vinstmedel	43 583 400,07	59 985 190,90
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	12 399 773,83	-16 401 790,83
Fondens värde 31.12.	117 474 291,25	99 654 876,55

Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen och Jyri Kinnunen

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,75 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 30,73

Andelsägare, antal: 496

Marknadsindex: MSCI World TR (EUR) & iBOXX Euro Overall t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall fr.o.m. 1.5.2023

Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG är en blandfond som förvaltas aktivt. Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är kombination av Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD (82,5 %) och iBoxx EUR Overall (17,5 %) -index.

LokalTapiola 2045 ESG placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I början av spartiden placeras största delen av tillgångarna i aktier men när mållåret närmar sig ökas andelen ränteplaceringar. Efter mållåret 2045 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens placeringsynpunkter. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Dessa fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Ränteplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings gör en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden +12,6 %, medan jämförelseindexet avkastade +15,9 %.

Bäst avkastning av fondens investeringsobjekt under granskningsperioden gav aktieinvesteringarna i Förenta staterna. Avkastningen på aktieinvesteringarna i Europa och tillväxtmarknaderna var också stark under granskningsperioden. Sämst avkastning av aktieinvesteringarna gav fonden som investerar i Finlands mest omsatta aktier. Fondens och jämförelseindexets utveckling skiljer sig åt på grund av skillnader i aktieinvesteringarna. Av fondens investeringar i räntefonder gav investeringarna i riskfyllda företagsobligationer och tillväxtländernas räntemarknader bäst avkastning. Ur euroinvesterarens perspektiv försämrades fondens avkastning av att dollarns värde sjönk mot euron på valutamarknaden.

Fondens strategiska allokeringar justerades något under första halvåret genom att investeringsfördelningarna ändrades något. Syftet med förändringarna är att effektivt fördela mellan aktie- och ränteinvesteringar och övriga investeringar i fonden. Utgångspunkten för investeringsbesluten är att uppnå en så stabil och bra avkastning som möjligt fram till mållåret. Seligsons regionala indexfonder och Goldman Sachs fond med konvertibler inkluderades som nya investeringsobjekt år 2023.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utöver de ekonomiska utsikterna är utvecklingen av centralbankernas räntepolitik en av de viktigaste frågorna i början av 2024. I ett positivt scenario kommer inflationstrycket att fortsätta minska, centralbankerna kommer att utlösa räntesänkningar och den ekonomiska återhämtningen kommer att starta 2024. Samtidigt förblir investerarnas riskaptit och företagets resultatutveckling fortsatt starka. Å andra sidan, om marknadens förväntningar på ekonomisk utveckling och räntesänkningar visar sig vara för optimistiska kan det särskilt i tillgångsslag med hög risk förekomma kurstryck.

Fondens största osäkerhetsfaktorer hänför sig till försenade effekter av åtstramad finansieringsförhållanden, geopolitiska spänningar, USA:s inrikespolitik, ihållande inflation och eventuella misstag i penningpolitiken. 2024 är också ett historiskt livligt valår.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen. Siffrorna i rapporten har korrigerats till 17.4.2024.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

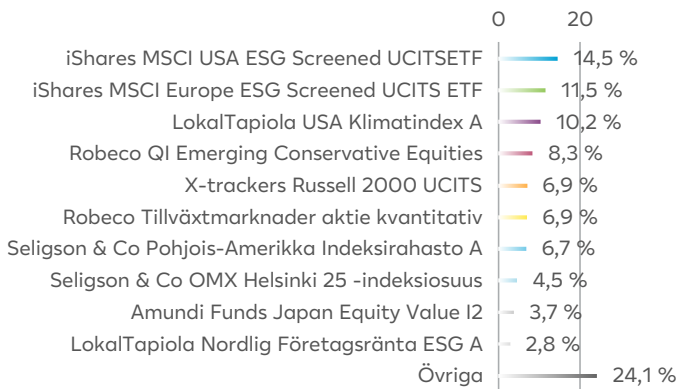
	Fond	Index
1 mån	3,98 %	3,47 %
3 mån	5,36 %	6,30 %
6 mån	4,61 %	5,85 %
12 mån	12,57 %	15,89 %
Ytd.	12,57 %	15,89 %
3 år årligen	3,90 %	6,56 %
5 år årligen	7,52 %	9,96 %
Från start, årligen	4,50 %	6,51 %

Nyckeltal (12 mån)

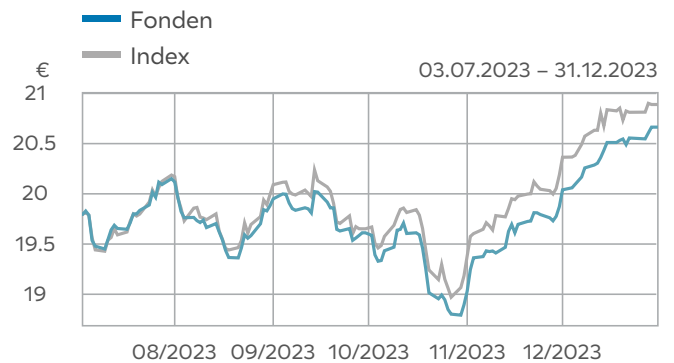
	Fond	Index
Volatilitet	7,38 %	8,17 %
Beta	0,73	-
Tracking Error	4,87	-
Sharpe	1,38	1,65

Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

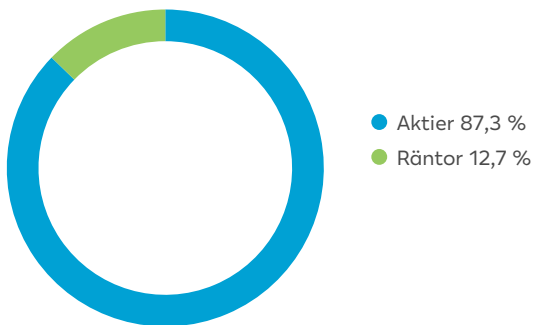
Fördelning av placeringar



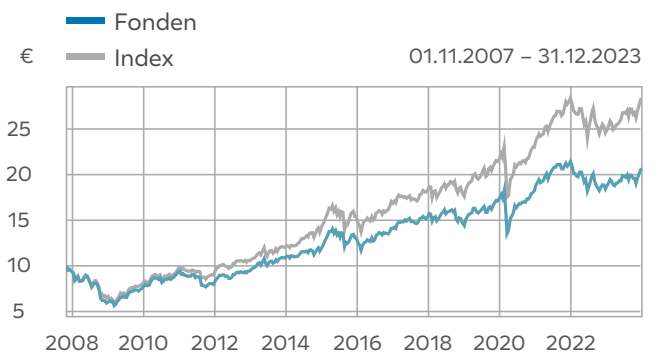
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Fördelning mellan aktier och räntor



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	459 300,00	7,67	3 521 912,40	11,46 %
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	67 000,00	5,62	376 272,00	1,22 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	547 400,00	8,13	4 452 004,20	14,49 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	21 800,00	63,47	1 383 646,00	4,50 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	7 828,00	270,10	2 114 342,80	6,88 %
Sammanlagt			11 848 177,40	38,55 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Global Evolution Funds Frontier Markets R	859,48	152,86	131 379,50	0,43 %
Goldman Sachs Emerging Markets	35,96	6 834,41	245 751,71	0,80 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	3 787,02	141,17	534 613,33	1,74 %
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi (A)	48 968,13	14,86	727 813,25	2,37 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG (A)	13 219,96	26,35	348 359,16	1,13 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG (A)	12 267,74	41,55	509 724,61	1,66 %
LähiTapiola Kasvu ESG (A)	23 624,75	23,54	556 126,67	1,81 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko (A)	39 996,00	9,86	394 320,57	1,28 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö (A)	22 816,59	20,25	462 035,99	1,50 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG (A)	62 841,88	13,59	853 958,25	2,78 %
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi (A)	137 506,44	22,86	3 142 847,20	10,23 %
Robeco High Yield Bonds IH	2 136,11	249,95	533 921,47	1,74 %
Robeco QI Emerging Conservative Equities I	12 134,61	209,09	2 537 225,71	8,26 %
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I	8 377,75	249,50	2 090 247,60	6,80 %
Robeco QI Global Dynamic Duration IH EUR	2 070,25	143,86	297 826,24	0,97 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	29 378,03	7,34	215 546,63	0,70 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	99 156,33	4,27	423 397,52	1,38 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	45 815,32	45,03	2 063 109,88	6,71 %
JPY				
Amundi Funds - Japan Equity Value I2 JPY (C)	918,06	1 234,95	1 133 756,55	3,69 %
USD				
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD (C)	170,20	904,10	153 876,12	0,50 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Opportunities I Acc	13 907,63	29,70	413 113,40	1,34 %
Schroder Intl Selection Fund Asian Smaller Companies I Acc	895,26	373,76	334 609,65	1,09 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	11 047,28	41,75	461 211,69	1,50 %
Sammanlagt			18 564 772,68	60,40 %
Värdepapper totalt			30 412 950,08	98,96 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			321 030,03	1,04 %
Sammanlagt			30 733 980,11	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

Antal utestående tillväxtandelar	1 487 323,2210	100,0 %
Tillväxtandelens värde	20,6640	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	212 543,56	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	57 229,00	
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,75 %	
Löpande kostnader	1,07 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,00 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	1,07 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	496	465	469
Tillväxtandelens värde, EUR	20,6640	18,3573	21,3770
Fondens värde, EUR	30 733 980,11	25 884 816,56	30 160 892,80
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	30 754 483,60		
Fondens skulder, EUR	20 503,49		

Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 454 701,85	-4 173 091,94
Dividendintäkter och vinstandelar	47 543,89	45 333,03
Ränteintäkter	14 468,02	159,17
Övriga intäkter	72 379,67	88 687,32
	3 589 093,43	-4 038 912,42
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-212 543,56	-204 535,88
Räntekostnader	0,00	-3 624,27
Övriga kostnader	-12 009,91	-12 425,48
	-224 553,47	-220 585,63
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	3 364 539,96	-4 259 498,05

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	30 412 950,08	24 844 072,32
Övriga fordringar		
Övriga	23 933,57	23 490,04
Aktiva Resultatregleringar	17 307,18	19 000,23
Kassa och bank	300 292,77	1 017 088,80
Aktiva sammanlagt	30 754 483,60	25 903 651,39
PASSIVA		
Fondens värde	30 733 980,11	25 884 816,56
Passiva Resultatregleringar	20 503,49	18 834,83
Passiva sammanlagt	30 754 483,60	25 903 651,39

Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster, aktierelaterade poster	780 763,52	1 630 692,76
Överlåtelseförluster, ränterelaterade poster	0,00	-9 815,33
Överlåtelseförluster, aktierelaterade poster	-66 302,95	0,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	2 740 241,28	-5 793 969,37
Sammanlagt	3 454 701,85	-4 173 091,94
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	7 140 316,65	5 308 620,08
Värdeminskningar	-42 967,94	-951 512,64
	7 097 348,71	4 357 107,44
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	2 600,33	2 196,01
Transaktionskostnader i resultaträkningen	30,90	117,00
	2 631,23	2 313,01

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	15 088 450,84	15 105 029,03
Teckningar av fondandelar	1 643 749,42	126 143,96
Inlösningar av fondandelar	-159 125,83	-142 722,15
Balanserade vinstmedel	10 796 365,72	15 055 863,77
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	3 364 539,96	-4 259 498,05
Fondens värde 31.12.	30 733 980,11	25 884 816,56

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 75,32

Andelsägare, antal: 2507

Marknadsindex: Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014 (EPRA EU (UK Restricted) Index NET t.o.m. 28.2.2011, MSCI Daily World TR Net USD t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola Hållbar Miljö är en aktiefond som förvalts aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar finns i Europa och USA men placeringar kan även göras globalt. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Som placeringsobjekt väljs företag vars verksamhet har en positiv inverkan på främjandet av FN:s globala mål för hållbar utveckling (United Nations Sustainable Development Goals) speciellt ur miljöperspektiv. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. I fonden finns i regel 30–40 noggrant utvalda bolag. Jämförelseindex är Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Portföljförvaltarens översikt

Börskurserna i världen steg tydligt 2023 och förblev på plus under hela året trots tillfälliga fluktuationer och kursfallet i september-oktober. Börskurserna stöddes av att centralbankernas räntehöjningscykel avslutades och av goda ekonomiska data. Den starkaste höjningen sågs under det sista kvartalet. Fondens årsavkastning var +4,94 % (fondens jämförelseindex avkastade +19,56 % under motsvarande period). Bäst avkastning av branscherna gav informationsteknik (+53 %) och kommunikationstjänster (+41 %), sämst avkastade allmännyttan (-2 %) och dagligvaror (-1 %).

Fondens avkastningsdifferens mot jämförelseindex förklaras huvudsakligen av fondens branschfördelning: miljöaktierna återfinns huvudsakligen i två branscher, nämligen industri-tjänster (bolag som tillhandahåller tekniska lösningar för miljömässig hållbarhet) och allmännyttan (särskilt bolag som fokuserar på ren energiproduktion), vilka utgör över 75 % av fondens investeringar. Dessutom har miljöfokuserade industri-tjänstbolag släpat efter andra industri-tjänstbolag, såsom traditionella verkstäder, i sin egen sektor när det gäller avkastningsutveckling. Behovet av betydande miljöinvesteringar under de närmaste åren och det politiska stödet för dem har dock inte försvunnit någonstans, tvärtom. Bolagen som ökade mest var bl.a. Nemetschek (+66 %), Stantec (+56 %) och Schneider Electric (+42 %). Sämst avkastade bl.a. Re:Newcell (-82 %), NEL (-40 %) och Orsted (-40 %).

Det enda nya bolag som upptogs i fonden var Constellation Energy, en USA-baserad producent av utsläppsfri el. Ur fonden såldes norska producenten av ren energi Scatec och det svenska textilåtervinningsbolaget Re:Newcell. Förändringarna i bransch- och landvikter har varit ringa. Derivat har inte använts.

Framtidsutsikterna för företagen är fortfarande försiktiga. Även om den uppdämda efterfrågan som skapades under coronapandemin har börjat släppa, har utsikterna försvagats av en mycket stark inflation och en snabb ränteuppgång. Centralbankerna har tvingats övergå från en stimulerande räntepolitik till en kamp mot inflationen, och kampen verkar fortfarande inte vara över. Värderingarna på aktiemarknaden har därför återgått till hyfsade nivåer, men osäkerheten kring resultatprognosernas riktighet har däremot ökat. När det gäller miljötemat höjs trycket på att öka produktionen av förnybar energi som en följd av högre energikostnader, nationella utsläppsminskningssmål och strävan att minska beroendet av risk fossil energi, särskilt i Europa. Denna förändring har dock bromsats upp av höjda räntor och långsamma tillståndprocesser. Störningar i distributionskedjorna och komponentinflation har också hämmat energiomställningen, men vi förväntar oss att dessa hinder blir kortvariga.

Fondens hållbara investeringsmål uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

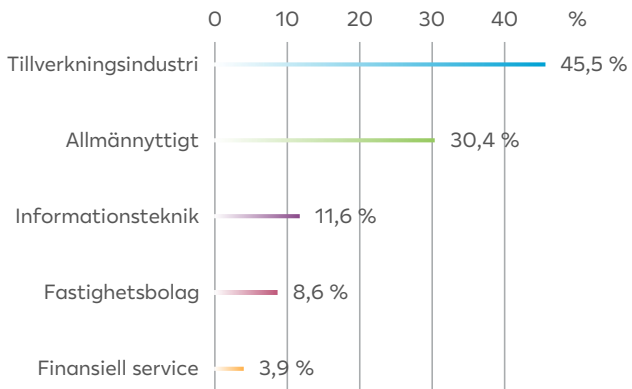
	Fond	Index
1 mån	6,05 %	3,51 %
3 mån	10,21 %	6,63 %
6 mån	-0,27 %	6,24 %
12 mån	4,94 %	19,56 %
Ytd.	4,94 %	19,56 %
3 år årligen	-0,21 %	10,72 %
5 år årligen	7,88 %	13,27 %
Från start, årligen	3,87 %	5,94 %

Nyckeltal (12 mån)

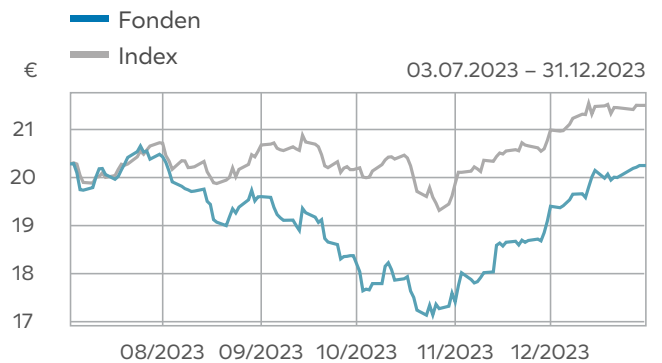
	Fond	Index
Volatilitet	13,62 %	10,47 %
Beta	0,93	-
Tracking Error	9,61	-
Sharpe	0,19	1,63
Active Share (31.12.2023)	98,90 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	177,31	126,31
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	94,56 %	96,36 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

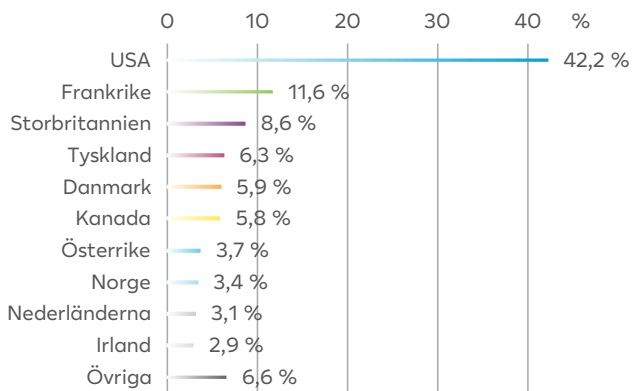
Placeringarnas branschfördelning



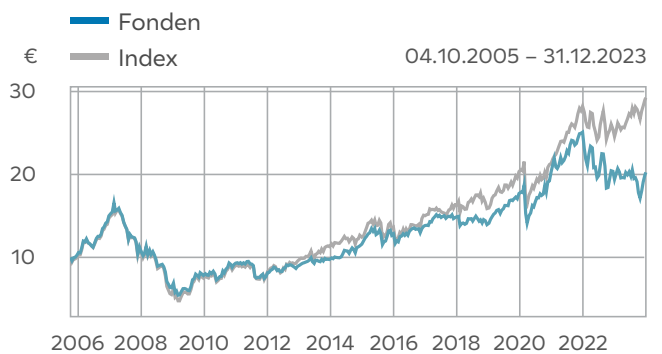
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdelförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
CAD				
Stantec Inc	59 000,00	73,02	4 308 390,39	5,72 %
DKK				
Orsted AS	43 000,00	50,21	2 159 056,14	2,87 %
Vestas Wind Systems A/S	76 500,00	28,75	2 199 172,35	2,92 %
EUR				
Befesa SA	51 000,00	35,20	1 795 200,00	2,38 %
Encavis AG	140 000,00	15,59	2 182 600,00	2,90 %
Getlink SE	138 000,00	16,57	2 285 970,00	3,03 %
Kingspan Group PLC	27 000,00	78,40	2 116 800,00	2,81 %
Nemetschek SE	31 000,00	78,48	2 432 880,00	3,23 %
Schneider Electric SE	17 500,00	181,78	3 181 150,00	4,22 %
Signify NV	76 000,00	30,32	2 304 320,00	3,06 %
SPIE SA	110 000,00	28,30	3 113 000,00	4,13 %
Verbund AG	32 000,00	84,05	2 689 600,00	3,57 %
GBP				
Impax Asset Management Group P	182 000,00	6,35	1 154 995,48	1,53 %
National Grid PLC	215 000,00	12,21	2 624 643,68	3,48 %
HKD				
Beijing Enterprises Water Grou	5 300 000,00	0,20	1 069 031,20	1,42 %
NOK				
Aker Carbon Capture ASA	660 000,00	1,21	798 780,84	1,06 %
NEL ASA	760 000,00	0,61	466 677,24	0,62 %
TOMRA Systems ASA	110 000,00	11,00	1 210 229,35	1,61 %
SEK				
AFRY AB	157 000,00	12,55	1 970 416,25	2,62 %
USD				
American Tower Corp	14 600,00	195,42	2 853 125,74	3,79 %
American Water Works Co Inc	27 000,00	119,48	3 225 970,85	4,28 %
Badger Meter Inc	25 000,00	139,74	3 493 482,40	4,64 %
Constellation Energy Corp	31 000,00	105,81	3 280 157,52	4,35 %
Equinix Inc	4 788,00	729,06	3 490 728,09	4,63 %
Hannon Armstrong Sustainable I	70 000,00	24,97	1 747 623,78	2,32 %
MasTec Inc	31 200,00	68,54	2 138 557,08	2,84 %
NextEra Energy Inc	47 000,00	54,98	2 584 212,89	3,43 %
Trimble Inc	55 000,00	48,16	2 648 682,91	3,52 %
Xylem Inc/NY	54 940,00	103,52	5 687 461,21	7,55 %
Sammanlagt			71 212 915,39	94,54 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

GREENCOAT UK WIND PLC	1 478 461,00	1,75	2 584 453,32	3,43 %
Sammanlagt			2 584 453,32	3,43 %
Värdepapper totalt			73 797 368,71	97,97 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 526 928,45	2,03 %
Sammanlagt			75 324 297,16	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

Antal utestående tillväxtandelar	3 697 787,6912	99,2 %	
Tillväxtandelens värde	20,2500		
Antal utestående avkastningsandelar	28 430,9689	0,8 %	
Avkastningsandelens värde	15,6740		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 125 186,22		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,51 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,02 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,53 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	2 507	2 632	2 570
Tillväxtandelens värde, EUR	20,2500	19,2973	25,0560
Avkastningsandelens värde, EUR	15,6740	15,3958	20,6650
Fondens värde, EUR	75 324 297,16	66 227 497,40	117 132 676,87
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	75 415 487,68		
Fondens skulder, EUR	91 190,52		

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	2 438 598,80	-24 147 899,61
Dividendintäkter och vinstandelar	1 536 376,95	1 239 237,99
Ränteintäkter	69 324,13	4 582,59
Övriga intäkter	9 823,58	23 263,12
	4 054 123,46	-22 880 815,91
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 125 186,22	-1 187 754,76
Räntekostnader	0,92	-2 382,97
Övriga kostnader	-10 141,03	-19 641,40
	-1 135 326,33	-1 209 779,13
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	2 918 797,13	-24 090 595,04

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	73 797 368,71	62 569 932,31
Övriga fordringar		
Övriga	95 212,10	77 422,92
Aktiva Resultatregleringar	6 872,16	2 463,81
Kassa och bank	1 516 034,71	3 666 593,95
Aktiva sammanlagt	75 415 487,68	66 316 412,99
PASSIVA		
Fondens värde	75 324 297,16	66 227 497,40
Passiva Resultatregleringar	91 190,52	88 915,59
Passiva sammanlagt	75 415 487,68	66 316 412,99

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 962 069,26	11 308 674,26
Överlåtelseförluster	-1 619 430,68	-7 063 960,51
Orealiserade värdeförändringar, netto	2 095 960,22	-28 392 613,36
Sammanlagt	2 438 598,80	-24 147 899,61
2. Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,4619	0,6200
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	19 127,03	31 220,62
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	16 231 226,61	11 741 249,08
Värdeminskningar	-8 702 500,87	-6 308 483,56
	7 528 725,74	5 432 765,52
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	15 784,55	31 279,63
Transaktionskostnader i resultaträkningen	531,00	7 721,72
	16 315,55	39 001,35

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	20 388 714,92	47 172 078,73
Teckningar av fondandelar	15 426 285,36	3 342 774,89
Inlösningar av fondandelar	-9 229 155,70	-30 126 138,70
Balanserade vinstmedel	45 838 782,48	69 960 598,14
Vinstutdelning	-19 127,03	-31 220,62
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	2 918 797,13	-24 090 595,04
Fondens värde 31.12.	75 324 297,16	66 227 497,40
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 55,36

Andelsägare, antal: 1644

Marknadsindex: Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily World TR Net USD t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Konsument är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar finns i Europa och USA men placeringar kan även göras globalt. Jämförelseindexet är Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Som placeringsobjekt väljs rimligt värderade, internationella konsumtionsbolag. Placeringstemat är konsumentens vardag. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. I fonden finns i regel 30–40 noggrant utvalda bolag. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynpunkt är motiverat.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltning görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Aktiemarknaden hade ett starkt momentum hela året och uppgången var bred. Under 2023 avkastade LokalTapiola Konsument ESG +11,8 % och jämförelseindexet Morningstar Developed Markets, som beskriver den allmänna aktiemarknaden, steg med +19,6 %. 2023 var ett händelserikt år. Oron på marknaden under våren efter svårigheterna i den amerikanska lokala banksektorn, AI-boomen, försäljningen av obligationer på sensommaren när marknaden var nervös kring temat om högre och längre räntor. Det här var uppenbart särskilt i flera konsumtionsbolag, som hade problem med volymtillväxten. Hamas attack mot Israel ökade de geopolitiska riskerna under hösten. Under årets sista kvartal stöddes aktiemarknaden brett av goda ekonomiska data och bättre resultat hos företagen samt förväntningar om måttligare inflation och lägre räntor. Hela året överträffade förväntningarna över hela linjen. De stora amerikanska teknikbolagen och vissa av konsumentbolagen höjde flera breda index. Räntefluktuationerna avspeglades i konsumtionsefterfrågan och konsumtionsbolagens avkastningar.

Konsumtionsbolagens avkastningar var tvåfaldiga. Bolagen med stark prissättningskraft inom sällanköpsvaror avkastade klart bättre än dagligvarubolagen, som kämpade med utmaningar inom volym- och resultatutväxt. Investeringarna i dagligvarubolag avspeglades i fondens relativa avkastning under förra året, även om deras vikter minskades avsevärt. Bäst avkastning av fondens investeringar gav USA-baserade Deckers Outdoor, Apple, Amazon, Alphabet och Sprouts Farmers Market. Bäst avkastning av de europeiska bolagen gav franska L’Oreal, italienska Recordati och tyska Beiersdorf. Sämst avkastade dagligvarubolagen Anora samt Kraft Heinz och Planet Fitness, vilka såldes ur portföljen under våren på grund av sämre tillväxtutsikter. Viktningarna i dagligvarubolagen avspeglades negativt i fondens relativa avkastning. Fonden utökades med noggrant utvalda bolag inom sällanköpsvaror, och investeringarna fokuserade på konsumentbolag som gynnas av den ekonomiska tillväxten och har stark prissättningskraft. Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Inflation, räntor, centralbankspolitik och geopolitiska spänningar hörde till fjolårets teman vid sidan av artificiell intelligens. God efterfrågan och en stark arbetsmarknad inom tjänstesektorn höll inflationen uppe. Prispress och försämd köpkraft medförde utmaningar för nästan alla branscher. Mot slutet av rapportperioden steg aktiemarknaderna till följd av avtagande inflation och positiva ekonomiska resultatutsikter. Normaliseringen av inflationen och räntenedgången stödjer återhämtningen i efterfrågan på industriinvesteringar och ger utrymme för en återhämtning i aktiernas värderingsnivåer.

De egenskaperna som hänförs till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning

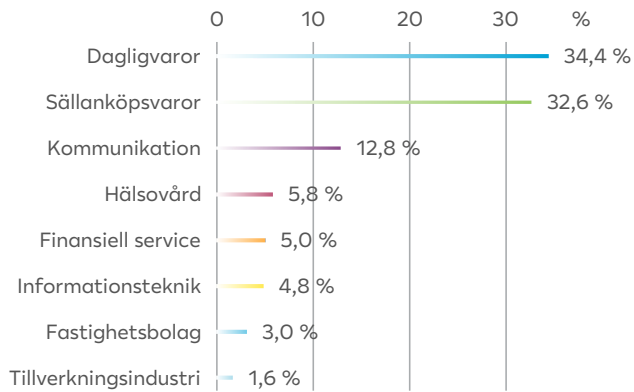
	Fond	Index
1 mån	3,37 %	3,51 %
3 mån	7,52 %	6,63 %
6 mån	4,38 %	6,24 %
12 mån	11,80 %	19,56 %
Ytd.	11,80 %	19,56 %
3 år årligen	4,86 %	10,72 %
5 år årligen	6,84 %	13,27 %
Från start, årligen	5,61 %	5,23 %

Nyckeltal (12 mån)

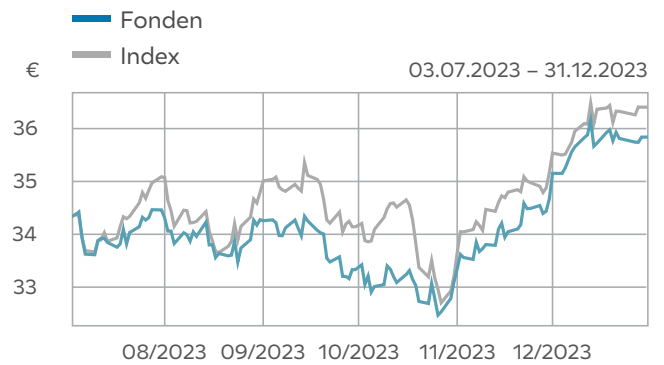
	Fond	Index
Volatilitet	9,80 %	10,47 %
Beta	0,78	-
Tracking Error	5,84	-
Sharpe	0,96	1,63
Active Share (31.12.2023)	88,60 %	-
Kolintensitet (tCO ₂ e) (31.12.2023)	22,30	126,31
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	98,22 %	96,36 %

Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

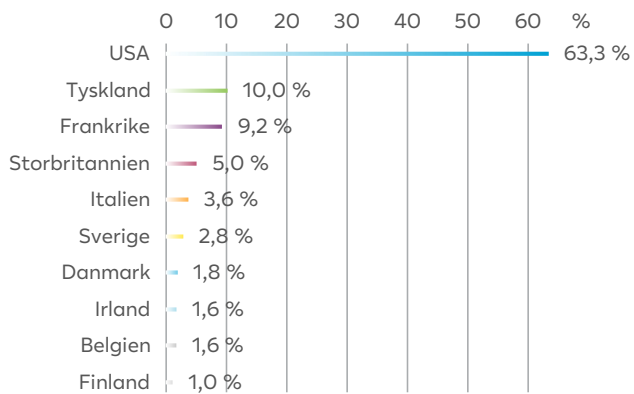
Placeringarnas branschfördelning



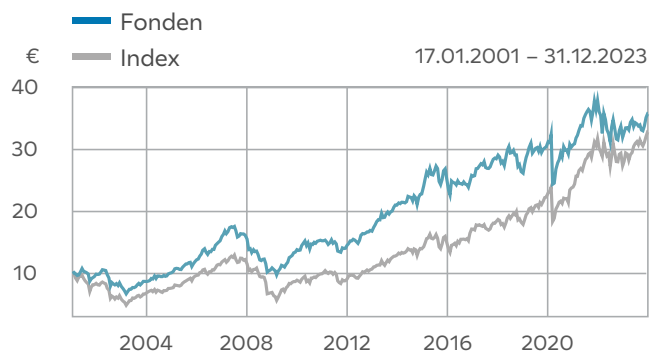
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
DKK				
Royal Unibrew A/S	16 000,00	60,51	968 207,55	1,75 %
EUR				
adidas AG	11 000,00	184,16	2 025 760,00	3,66 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	15 000,00	58,42	876 300,00	1,58 %
Anora Group Oyj	125 772,00	4,36	548 365,92	0,99 %
Beiersdorf AG	16 000,00	135,70	2 171 200,00	3,92 %
Daimler AG	20 000,00	62,55	1 251 000,00	2,26 %
Danone SA	35 000,00	58,68	2 053 800,00	3,71 %
L'Oreal SA	3 000,00	450,65	1 351 950,00	2,44 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 200,00	733,60	1 613 920,00	2,92 %
Recordati Industria Chimica e	40 392,00	48,83	1 972 341,36	3,56 %
GBP				
Britvic PLC	40 000,00	9,70	387 921,60	0,70 %
Diageo PLC	21 000,00	32,95	692 028,10	1,25 %
Experian PLC	24 000,00	36,95	886 704,29	1,60 %
Tritax Big Box REIT PLC	850 468,00	1,95	1 657 425,21	2,99 %
SEK				
Essity AB	67 000,00	22,46	1 504 792,87	2,72 %
USD				
Alphabet Inc	20 000,00	127,57	2 551 461,94	4,61 %
Amazon.com Inc	22 000,00	137,54	3 025 871,29	5,47 %
Apple Inc	15 000,00	174,28	2 614 239,17	4,72 %
BJ's Wholesale Club Holdings I	21 000,00	60,34	1 267 185,65	2,29 %
Church & Dwight Co Inc	21 000,00	85,60	1 797 555,90	3,25 %
Coca-Cola Co/The	25 000,00	53,34	1 333 619,98	2,41 %
Deckers Outdoor Corp	4 000,00	605,08	2 420 313,21	4,37 %
DENTSPLY SIRONA Inc	36 000,00	32,22	1 159 808,08	2,10 %
eBay Inc	25 000,00	39,49	987 145,83	1,78 %
Estee Lauder Cos Inc/The	8 000,00	132,39	1 059 111,07	1,91 %
Levi Strauss & Co	85 000,00	14,97	1 272 653,24	2,30 %
Mastercard Inc	7 000,00	386,09	2 702 607,04	4,88 %
Netflix Inc	4 800,00	440,74	2 115 528,20	3,82 %
Ralph Lauren Corp	11 000,00	130,53	1 435 864,94	2,59 %
Sprouts Farmers Market Inc	35 000,00	43,55	1 524 259,98	2,75 %
T-Mobile US Inc	16 000,00	145,13	2 322 150,82	4,20 %
Target Corp	9 000,00	128,92	1 160 296,91	2,10 %
TJX Cos Inc/The	28 000,00	84,92	2 377 731,52	4,30 %
Ulta Beauty Inc	3 000,00	443,55	1 330 650,86	2,40 %
Värdepapper totalt			54 419 772,48	98,32 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			930 810,47	1,68 %
Sammanlagt			55 350 582,95	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

Antal utestående tillväxtandelar	1 544 436,9591	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	35,8390		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	31,2560		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	802 045,12		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,51 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,04 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,55 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 644	1 714	1 764
Tillväxtandelens värde, EUR	35,8390	32,0570	37,9450
Avkastningsandelens värde, EUR	31,2560	28,7930	35,2400
Fondens värde, EUR	55 350 582,95	51 280 584,08	77 123 983,76
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	55 430 365,51		
Fondens skulder, EUR	79 782,56		

Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	5 967 741,58	-10 731 424,02
Dividendintäkter och vinstandelar	738 821,75	781 775,27
Ränteintäkter	36 035,57	3 174,16
Övriga intäkter	49 195,86	0,01
	6 791 794,76	-9 946 474,58
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-802 045,12	-867 263,60
Räntekostnader	0,00	-2 205,71
Övriga kostnader	-16 319,63	-6 956,92
	-818 364,75	-876 426,23
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	5 973 430,01	-10 822 900,81

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	54 419 772,48	48 216 978,18
Övriga fordringar		
Övriga	20 656,58	3 583,81
Aktiva Resultatregleringar	2 407,39	2 280,49
Kassa och bank	987 529,06	3 123 184,81
Aktiva sammanlagt	55 430 365,51	51 346 027,29
PASSIVA		
Fondens värde	55 350 582,95	51 280 584,08
Passiva Resultatregleringar	79 782,56	65 443,21
Passiva sammanlagt	55 430 365,51	51 346 027,29

Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	3 427 308,22	9 878 794,11
Överlåtelseförluster	-1 174 095,73	-3 337 049,19
Orealiserade värdeförändringar, netto	3 714 529,09	-17 273 168,94
Sammanlagt	5 967 741,58	-10 731 424,02
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	13 947 321,95	10 386 862,69
Värdeminskningar	-2 332 020,35	-2 486 090,18
	11 615 301,60	7 900 772,51
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	20 373,96	24 452,34
Transaktionskostnader i resultaträkningen	412,38	1 810,19
	20 786,34	26 262,53

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	-19 906 982,64	-4 886 483,77
Teckningar av fondandelar	2 206 471,09	371 853,99
Inlösnings av fondandelar	-4 109 902,23	-15 392 352,86
Balanserade vinstmedel	71 187 566,72	82 010 467,53
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	5 973 430,01	-10 822 900,81
Fondens värde 31.12.	55 350 582,95	51 280 584,08

Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 86,42

Andelsägare, antal: 1252

Marknadsindex: Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily Net TR Europe Euro t.o.m. 14.12.2017, MSCI Daily Net TR Europe Euro mid Cap t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure NR EUR fr.om. 1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola Europa Mid Cap ESG är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar görs i bolag som noterats i Europa eller i företag som har en stor del av sin verksamhet i Europa. Fonden placerar främst i medelstora företag. Jämförelseindexet är Morningstar Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure NR EUR. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. I fonden finns i regel 30–50 noggrant utvalda bolag.

Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynpunkt är motiverat. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på de företag som utgör placeringsobjekt samt accepterar aktierisken med aktieplaceringar. Värdet på fonden kan även fluktuera kraftigt på kort sikt.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Börskurserna i Europa steg 2023 och förblev på plus under hela året trots tillfälliga fluktuationer och kursfallet i augusti-oktober. Den starkaste höjningen sågs under det sista kvartalet. Börskurserna stöddes av att centralbankernas räntehöjningscykel avslutades och av goda ekonomiska data. Det var första gången på länge som medelstora bolag i Europa avkastade bättre än stora bolag som en följd av att investerarnas riskapitet ökade. Avkastningsskillnaden var dock bara 2 %-enheter. Fondens avkastning var 7,71 % (fondens jämförelseindex avkastade 17,53 % under motsvarande period). Det fanns stora skillnader i avkastningen i olika branscher: bäst avkastning av de europeiska medelstora bolagen gav informationsteknik (+43 %) och fastighetsbolag (+25 %), sämst avkastade sjuk- och hälsovård (+7 %) och basindustri (+10 %).

I valet av företag lyckades fonden bäst inom sällanköpsvaror (t.ex. Vitesco +71 %). Övriga investeringar som gav bra avkastning var t.ex. Dormakaba (+46 %), Kion (+45 %) och Logitech (+32 %). Sämst lyckades man inom finansiella tjänster (t.ex. Worldline -32 %). När det gäller branschviker gynnades fonden mest av övervikt inom informationsteknik. Bland de nya bolag som upptogs i portföljen under första halvåret är exempelvis specialkemikaliebolagen Croda och Symrise, klädmärket Boss samt informationsteknikbolagen Amadeus IT och Sage. 2023 såldes ur fonden t.ex. GN Store Nord, Givaudan, Umicore, Severn Trent och, som ett resultat av ett anbudsförfarande, Vitesco. När det gäller branscher var den största förändringen ökningen av industritjänsternas vikt. När det gäller landviker var den största förändringen minskningen av Frankrikes landvikt. Derivat har inte använts.

Företagens framtidsutsikter är fortsatt försiktiga, men det faktum att inflationen har avtagit kraftigt och centralbankerna har avslutat sin räntehöjningscykel har underblåst förtroendet hos aktieinvesterarna. Aktiemarknadens värdering har legat kvar på en rimlig nivå trots kurshöjningen under andra halvåret 2023, vilket ger ganska goda avkastningsutsikter för 2024, så länge bolagens resultatutveckling är fortsatt gynnsam och det inte dyker upp några större besvikelser i förhållande till förväntningarna.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen. Siffrorna i rapporten har korrigerats till 16.4.2024.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

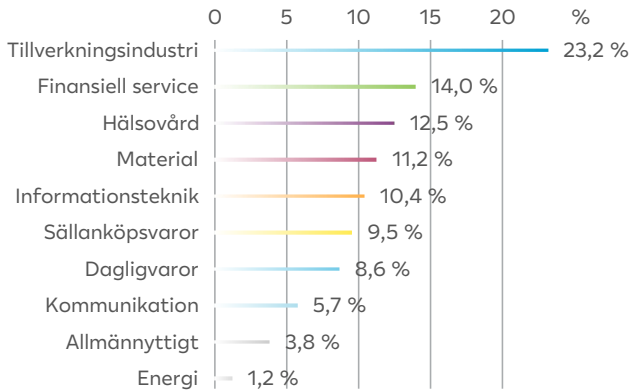
	Fond	Index
1 mån	4,67 %	5,30 %
3 mån	6,37 %	10,06 %
6 mån	1,62 %	7,87 %
12 mån	7,71 %	17,53 %
Ytd.	7,71 %	17,53 %
3 år årligen	-0,25 %	3,42 %
5 år årligen	3,79 %	8,16 %
Från start, årligen	4,00 %	4,02 %

Nyckeltal (12 mån)

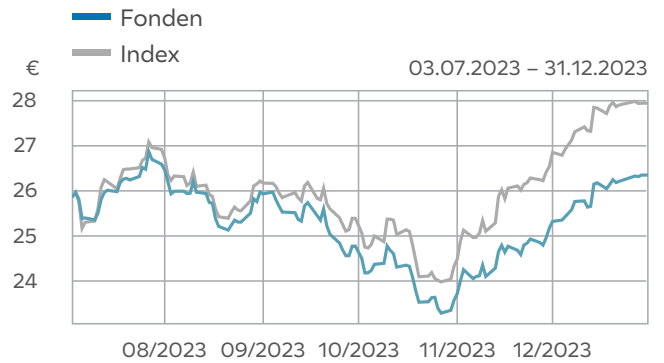
	Fond	Index
Volatilitet	11,43 %	13,26 %
Beta	0,80	-
Tracking Error	4,92	-
Sharpe	0,47	1,14
Active Share (31.12.2023)	87,60 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	24,39	95,77
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	97,59 %	94,74 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

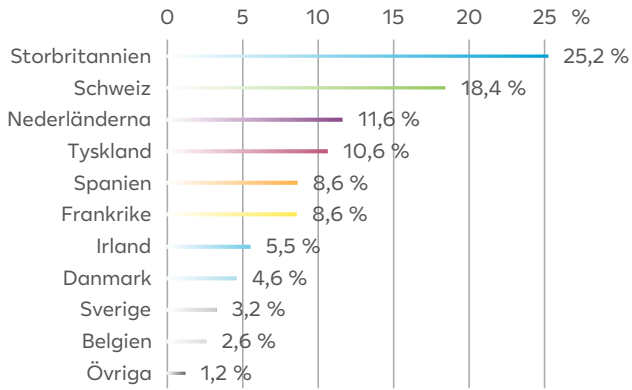
Placeringarnas branschfördelning



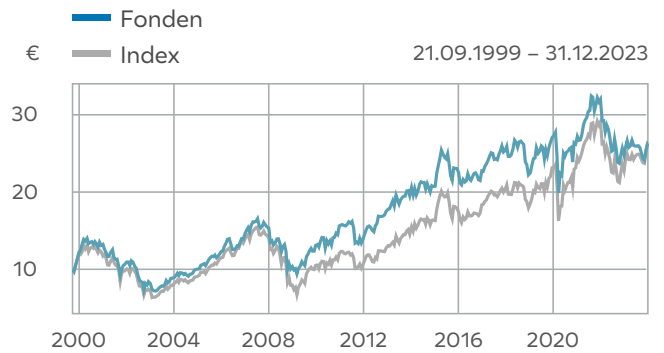
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
CHF				
Baloise Holding AG	17 600,00	141,77	2 495 218,63	2,89 %
DKSH Holding AG	39 000,00	62,82	2 449 954,30	2,83 %
dormakaba Holding AG	5 200,00	488,36	2 539 450,33	2,94 %
Julius Baer Group Ltd	49 000,00	50,72	2 485 182,59	2,88 %
Logitech International SA	20 000,00	85,80	1 715 914,60	1,99 %
Partners Group Holding AG	1 200,00	1 304,79	1 565 750,55	1,81 %
DKK				
Coloplast A/S	20 500,00	103,56	2 122 984,47	2,46 %
Genmab A/S	6 000,00	289,08	1 734 499,51	2,01 %
EUR				
Amadeus IT Group SA	29 000,00	64,88	1 881 520,00	2,18 %
ASM International NV	4 200,00	469,95	1 973 790,00	2,28 %
Capgemini SE	11 400,00	188,75	2 151 750,00	2,49 %
Cellnex Telecom SA	60 702,00	35,66	2 164 633,32	2,50 %
Coca-Cola Europacific Partners	43 500,00	60,20	2 618 700,00	3,03 %
Corp ACCIONA Energias Renovabl	114 000,00	28,08	3 201 120,00	3,70 %
DSM-Firmenich AG	25 000,00	92,00	2 300 000,00	2,66 %
Fresenius Medical Care AG	51 500,00	37,96	1 954 940,00	2,26 %
HUGO BOSS AG	32 000,00	67,46	2 158 720,00	2,50 %
IMCD NV	16 500,00	157,55	2 599 575,00	3,01 %
Ipsen SA	23 500,00	107,90	2 535 650,00	2,93 %
Kerry Group PLC	27 000,00	78,66	2 123 820,00	2,46 %
KION Group AG	63 200,00	38,67	2 443 944,00	2,83 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	98 000,00	26,02	2 549 470,00	2,95 %
Koninklijke KPN NV	855 000,00	3,12	2 665 890,00	3,08 %
Legrand SA	27 000,00	94,10	2 540 700,00	2,94 %
Smurfit Kappa Group PLC	70 000,00	35,88	2 511 600,00	2,91 %
Symrise AG	24 000,00	99,64	2 391 360,00	2,77 %
UCB SA	27 500,00	78,90	2 169 750,00	2,51 %
GBP				
Aviva PLC	500 400,00	5,02	2 509 881,30	2,90 %
Compass Group PLC	106 000,00	24,76	2 624 712,96	3,04 %
Croda International PLC	39 000,00	58,27	2 272 491,27	2,63 %
Halma PLC	75 000,00	26,35	1 976 530,88	2,29 %
Intertek Group PLC	49 000,00	48,99	2 400 613,83	2,78 %
Rotork PLC	480 000,00	3,73	1 792 239,36	2,07 %
Sage Group PLC/The	70 000,00	13,53	947 015,58	1,10 %
Spirax-Sarco Engineering PLC	23 000,00	121,21	2 787 854,66	3,23 %
Trainline PLC	370 000,00	3,71	1 373 833,31	1,59 %
NOK				
Var Energi ASA	340 000,00	2,87	974 493,38	1,13 %
SEK				
Swedbank AB	149 000,00	18,26	2 721 357,31	3,15 %
Värdepapper totalt			84 426 911,13	97,69 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 994 254,29	2,31 %
Sammanlagt			86 421 165,42	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

Antal utestående tillväxtandelar	3 246 808,4387	98,7 %	
Tillväxtandelens värde	26,3510		
Antal utestående avkastningsandelar	43 443,9867	1,3 %	
Avkastningsandelens värde	19,9110		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 424 236,41		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,51 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,09 %		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,60 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 252	1 294	1 340
Tillväxtandelens värde, EUR	26,3510	24,4653	31,9570
Avkastningsandelens värde, EUR	19,9110	19,0410	25,7260
Fondens värde, EUR	86 421 165,42	94 396 920,64	134 785 127,91
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	86 526 638,26		
Fondens skulder, EUR	105 472,84		

Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	6 167 219,87	-32 427 655,67
Dividendintäkter och vinstandelar	2 146 153,74	3 305 119,23
Ränteintäkter	37 937,00	2 969,42
Övriga intäkter	-43 211,21	0,01
	8 308 099,40	-29 119 567,01
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 424 236,41	-1 623 518,83
Räntekostnader	0,00	-2 695,29
Övriga kostnader	-9 831,16	-8 191,70
	-1 434 067,57	-1 634 405,82
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	6 874 031,83	-30 753 972,83

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	84 426 911,13	91 196 401,99
Övriga fordringar		
Övriga	7 277,88	53 282,65
Aktiva Resultatregleringar	4 639,94	1 668,99
Kassa och bank	2 087 809,31	3 266 767,35
Aktiva sammanlagt	86 526 638,26	94 518 120,98
PASSIVA		
Fondens värde	86 421 165,42	94 396 920,64
Passiva Resultatregleringar	105 472,84	121 200,34
Passiva sammanlagt	86 526 638,26	94 518 120,98

Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	9 546 605,25	2 515 604,97
Överlåtelseförluster	-7 746 152,58	-7 824 667,92
Orealiserade värdeförändringar, netto	4 366 767,20	-27 118 592,72
Sammanlagt	6 167 219,87	-32 427 655,67
2. Utdelad och återinvesterad avkastning		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,5800	0,7718
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	37 272,07	94 016,20
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Värdeökningar	10 566 829,77	12 647 288,35
Värdeminskningar	-5 415 204,85	-11 862 430,63
	5 151 624,92	784 857,72
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	87 965,85	25 718,32
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 378,50	2 467,33
	89 344,35	28 185,65

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	-13 388 392,56	-3 848 174,32
Teckningar av fondandelar	7 734 804,71	6 279 945,46
Inlösningar av fondandelar	-22 547 319,69	-15 820 163,70
Balanserade vinstmedel	107 785 313,20	138 633 302,23
Vinstutdelning	-37 272,07	-94 016,20
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	6 874 031,83	-30 753 972,83
Fondens värde 31.12.	86 421 165,42	94 396 920,64
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Warttainen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,32 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 166,95

Andelsägare, antal: 2158

Marknadsindex: MSCI Daily Net TR Europe Euro t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure NR EUR t.o.m. 31.12.2022, Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index NR EUR fr.o.m. 1.1.2023

Placeringsfonden LokalTapiola Europa Klimatindex lämpar sig för sparare och investerare som vill investera på aktiemarknaderna i Europa på ett förmånligt och diversifierat sätt.

Placeringsfonden LokalTapiola Europa Klimatindex är en indexfond som investerar sina tillgångar i stora bolags aktier i Europa. Fondens mål är att ge investerarna en totalavkastning som motsvarar avkastningen på fondens jämförelseindex, med beaktande av fondens kostnader. Fonden strävar efter att, på det sätt som avses i lagen om placeringsfonder, efterbilda indexet Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™. När fonden följer indexet har den som mål att investera hållbart genom att minska koldioxidutsläppen via sina investeringsobjekt enligt artikel 9, punkt 3, i EU-förordningen 2019/2088. Investeringar görs i bolag vilka inte förväntas orsaka betydande skada för faktorer i anknytning till miljön, socialt ansvar och en god förvaltningssed (ESG).

Utöver att följa indexet är målet med portföljförvaltningen att hålla fondens handelskostnader låga och likviditeten på en bra nivå. Det här betyder att fonden inte nödvändigtvis äger exakt de värdepapper som ingår i indexet utan den kan använda derivat och avbilda sammansättningen av indexet för att effektivisera portföljförvaltningen.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden LokalTapiola Europa Klimatindex +15,38 %. Fondens jämförelseindex avkastade +15,69 % under motsvarande period.

År 2023 var ett utmärkt år för den europeiska aktiemarknaden som helhet. Avmattningen i inflationen, räntenedgången mot slutet av året och den fördröjda lågkonjunkturen i de västerländska ekonomierna stödde marknaden. Företagens resultat och omsättningar var på en god nivå trots de deprimerande globala nyheterna. Bäst av branscherna presterade informationsteknik (+33,6 %), industritjänster (+25,8 %) och finansiella tjänster (+21,7 %). Sämst avkastade hälsovård (+7,4 %), energi (+7,6 %) och basindustri (+11,5 %). De mest framgångsrika av de enskilda namnen i portföljen var italienska banken Unicredit SpA (+94,6 %), belgiska kemiföretaget Solvay SA (+64,9 %) och schweiziska banken UBS Group AG (+64,9 %). Sämst presterade danska energibolaget Orsted A/S (-39,5 %), brittiska gruvbolaget Anglo American PLC (-33,9 %) och svenska bilverkaren Volvo Car AB (-30,9 %).

I fondens portföljförvaltning användes inte derivat år 2023.

Utsikterna för den europeiska aktiemarknaden är återigen tudelade inför 2024. Företagens balansräkningar är i gott skick, resultaten är goda och blir ännu bättre, men orderstocken och efterfrågan tyngs av de höga räntorna, vilket lämnar övrigt att önska. Mätt med traditionella mätare verkar den europeiska aktiemarknaden vara vettigt värderad och fortfarande betydligt billigare än den amerikanska aktiemarknaden. De största riskfaktorerna för den europeiska aktiemarknaden är geopolitiska spänningar, eventuella samhällsförändringar efter valen och politiska misstag som begås av centralbankerna.

Den 1 januari 2023 ändrades fondens stadgar enligt följande:

- Fondens namn ändrades 1.1.2023. Fondens tidigare namn var LokalTapiola Europa Marknad.
- Fonden ändrades till en indexfond i den mening som avses i regleringen, dvs. indexets sammansättning styr valet av fondens investeringsobjekt. Indexet som används är Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select.
- Fonden ändrades till ett hållbart finansiellt instrument i den mening som avses i regleringen, dvs. en fond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering.
- Diversifieringskraven för fondens investeringar ändrades för att motsvara de regulatoriska kraven för indexfonder.
- Fondens förvaltningsarvode ökade med 0,02 procentenheter. Fondens förvaltningsarvode är 0,32 % per år.
- Syftet med ändringarna var att främja målen i Paris klimatavtal genom att styra investeringar till hållbara investeringsobjekt.

Fondens hållbara investeringsmål uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

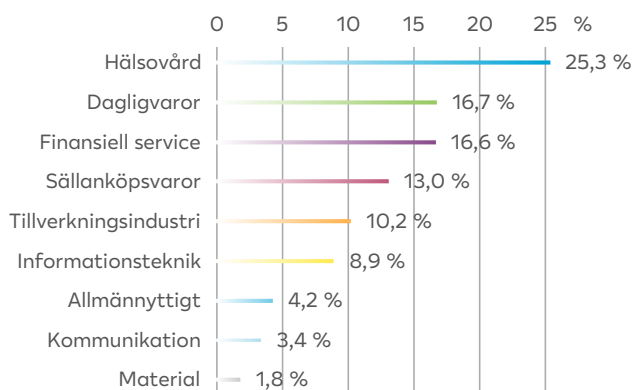
	Fond	Index
1 mån	3,60 %	3,66 %
3 mån	6,12 %	6,26 %
6 mån	1,78 %	2,03 %
12 mån	15,38 %	15,69 %
Ytd.	15,38 %	15,69 %
3 år årligen	10,75 %	11,00 %
5 år årligen	10,60 %	10,24 %
Från start, årligen	6,49 %	6,35 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	11,15 %	11,19 %
Beta	1,00	-
Tracking Error	0,18	-
Sharpe	1,16	1,19
Active Share (31.12.2023)	0,30 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	31,23	31,07
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	99,53 %	99,60 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

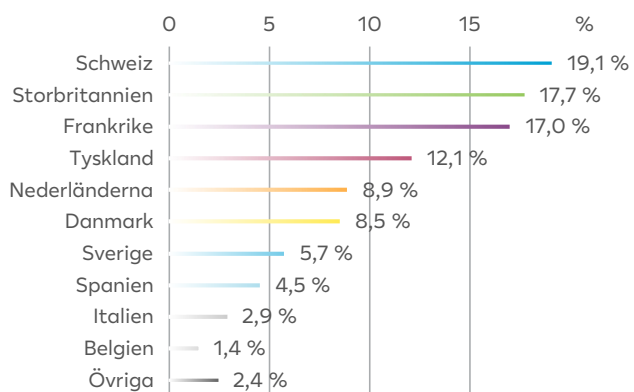
Placeringarnas branschfördelning



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Investeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex eller 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 Europa Klimatindex eller 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 Europa Klimatindex eller Investeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex eller förmågan hos Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™ och 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 Europa Klimatindex eller 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.

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
CHF				
ABB Ltd	26 543,00	40,12	1 064 974,89	0,64 %
Alcon Inc	16 851,00	70,61	1 189 802,23	0,71 %
Cie Financiere Richemont SA	17 486,00	124,51	2 177 168,29	1,30 %
Holcim Ltd	697,00	71,02	49 498,13	0,03 %
Lonza Group AG	1 515,00	380,47	576 405,64	0,35 %
Nestle SA	82 066,00	104,89	8 607 815,50	5,16 %
Novartis AG	70 223,00	91,29	6 410 827,75	3,84 %
Roche Holding AG	22 225,00	263,00	5 845 224,01	3,50 %
Roche Holding AG	964,00	281,18	271 058,57	0,16 %
Sika AG	5 141,00	294,41	1 513 571,45	0,91 %
Swiss Re AG	6 222,00	101,72	632 875,08	0,38 %
Swisscom AG	529,00	544,29	287 929,87	0,17 %
UBS Group AG	65 397,00	28,08	1 836 026,14	1,10 %
Zurich Insurance Group AG	2 819,00	472,87	1 333 009,63	0,80 %
DKK				
AP Moller - Maersk A/S	42,00	1 607,06	67 496,58	0,04 %
AP Moller - Maersk A/S	63,00	1 628,52	102 597,05	0,06 %
Carlsberg AS	1 801,00	113,59	204 583,32	0,12 %
Coloplast A/S	4 851,00	103,56	502 370,62	0,30 %
DSV PANALPINA A/S	4 929,00	159,03	783 855,54	0,47 %
Novo Nordisk A/S	120 424,00	93,65	11 277 331,40	6,76 %
Orsted AS	4 927,00	50,21	247 387,67	0,15 %
Vestas Wind Systems A/S	33 750,00	28,75	970 223,10	0,58 %
EUR				
adidas AG	5 289,00	184,16	974 022,24	0,58 %
Adyen NV	572,00	1 166,60	667 295,20	0,40 %
Allianz SE	7 855,00	241,95	1 900 517,25	1,14 %
Amadeus IT Group SA	8 750,00	64,88	567 700,00	0,34 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	29 631,00	58,42	1 731 043,02	1,04 %
Argenx SE	1 952,00	343,50	670 512,00	0,40 %
ASML Holding NV	13 019,00	681,70	8 875 052,30	5,32 %
Assicurazioni Generali SpA	20 801,00	19,11	397 403,11	0,24 %
AXA SA	35 171,00	29,49	1 037 192,79	0,62 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	112 769,00	8,23	927 637,79	0,56 %
Banco Santander SA	300 555,00	3,78	1 135 947,62	0,68 %
BASF SE	9 619,00	48,78	469 214,82	0,28 %
Bayerische Motoren Werke AG	7 548,00	100,78	760 687,44	0,46 %
Bayerische Motoren Werke AG	1 422,00	89,95	127 908,90	0,08 %
Beiersdorf AG	3 356,00	135,70	455 409,20	0,27 %
BNP Paribas SA	20 461,00	62,59	1 280 653,99	0,77 %
CaixaBank SA	80 548,00	3,73	300 121,85	0,18 %
Cellnex Telecom SA	19 605,00	35,66	699 114,30	0,42 %
Credit Agricole SA	24 316,00	12,85	312 509,23	0,19 %
Daimler AG	25 968,00	62,55	1 624 298,40	0,97 %
Daimler Truck Holding AG	13 573,00	34,02	461 753,46	0,28 %
Danone SA	19 125,00	58,68	1 122 255,00	0,67 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

Deutsche Bank AG	36 930,00	12,36	456 602,52	0,27 %
Deutsche Boerse AG	3 632,00	186,50	677 368,00	0,41 %
Deutsche Telekom AG	114 979,00	21,75	2 500 793,25	1,50 %
DHL Group	25 809,00	44,86	1 157 662,70	0,69 %
Dr Ing hc F Porsche AG	2 651,00	79,90	211 814,90	0,13 %
E.ON SE	37 013,00	12,15	449 707,95	0,27 %
EDP - Energias de Portugal SA	83 040,00	4,56	378 247,20	0,23 %
EDP Renovaveis SA	8 252,00	18,53	152 868,30	0,09 %
Endesa SA	7 653,00	18,46	141 274,38	0,08 %
Enel SpA	197 197,00	6,73	1 327 135,81	0,79 %
Engie SA	23 477,00	15,92	373 706,89	0,22 %
Erste Group Bank AG	7 372,00	36,73	270 773,56	0,16 %
EssilorLuxottica SA	10 275,00	181,60	1 865 940,00	1,12 %
Ferrari NV	4 093,00	305,20	1 249 183,60	0,75 %
Heineken NV	9 138,00	91,94	840 147,72	0,50 %
Henkel AG & Co KGaA	2 967,00	72,86	216 175,62	0,13 %
Henkel AG & Co KGaA	1 876,00	64,98	121 902,48	0,07 %
Hermes International	1 144,00	1 918,80	2 195 107,20	1,31 %
Iberdrola SA	157 620,00	11,87	1 870 949,40	1,12 %
Industria de Diseno Textil SA	37 047,00	39,43	1 460 763,21	0,88 %
Infineon Technologies AG	42 954,00	37,80	1 623 661,20	0,97 %
ING Groep NV	66 249,00	13,53	896 083,97	0,54 %
Intesa Sanpaolo SpA	322 827,00	2,64	853 393,17	0,51 %
Jeronimo Martins SGPS SA	4 317,00	23,04	99 463,68	0,06 %
KBC Group NV	5 372,00	58,72	315 443,84	0,19 %
Kering SA	2 376,00	399,00	948 024,00	0,57 %
Kerry Group PLC	4 241,00	78,66	333 597,06	0,20 %
Kone Oyj	9 466,00	45,16	427 484,56	0,26 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	7 585,00	26,02	197 323,78	0,12 %
L'Oreal SA	8 117,00	450,65	3 657 926,05	2,19 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt	8 687,00	733,60	6 372 783,20	3,82 %
Merck KGaA	4 970,00	144,10	716 177,00	0,43 %
Muenchener Rueckversicherungs-	2 797,00	375,10	1 049 154,70	0,63 %
Naturgy Energy Group SA	951,00	27,00	25 677,00	0,02 %
Nokia Oyj	82 476,00	3,05	251 716,75	0,15 %
Orange SA	36 914,00	10,30	380 361,86	0,23 %
Pernod Ricard SA	6 801,00	159,75	1 086 459,75	0,65 %
Poste Italiane SpA	8 659,00	10,28	88 971,23	0,05 %
Prosus NV	29 933,00	26,99	807 742,01	0,48 %
Sampo Oyj	9 502,00	39,61	376 374,22	0,23 %
Sanofi	38 497,00	89,76	3 455 490,72	2,07 %
SAP SE	21 643,00	139,48	3 018 765,64	1,81 %
Schneider Electric SE	14 618,00	181,78	2 657 260,04	1,59 %
Siemens AG	3 771,00	169,92	640 768,32	0,38 %
Siemens Healthineers AG	9 315,00	52,60	489 969,00	0,29 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

Solvay SA	547,00	27,73	15 168,31	0,01 %
Stellantis NV	62 221,00	21,15	1 315 974,15	0,79 %
Telefonica SA	104 927,00	3,53	370 812,02	0,22 %
UCB SA	3 649,00	78,90	287 906,10	0,17 %
UniCredit SpA	34 239,00	24,57	841 081,04	0,50 %
Universal Music Group NV	19 082,00	25,81	492 506,42	0,30 %
UPM-Kymmene Oyj	15 370,00	34,06	523 502,20	0,31 %
Vinci SA	13 746,00	113,70	1 562 920,20	0,94 %
GBP				
Anglo American PLC	10 143,00	22,74	230 627,53	0,14 %
Ashtead Group PLC	8 475,00	63,02	534 118,53	0,32 %
Associated British Foods PLC	9 915,00	27,31	270 792,86	0,16 %
AstraZeneca PLC	52 949,00	122,31	6 476 045,10	3,88 %
Aviva PLC	53 293,00	5,02	267 304,36	0,16 %
Barclays PLC	275 635,00	1,77	489 080,68	0,29 %
BT Group PLC	113 852,00	1,43	162 369,80	0,10 %
Compass Group PLC	25 832,00	24,76	639 637,60	0,38 %
Diageo PLC	75 339,00	32,95	2 482 700,24	1,49 %
Experian PLC	17 795,00	36,95	657 454,28	0,39 %
GSK PLC	132 563,00	16,73	2 218 178,40	1,33 %
Haleon PLC	134 408,00	3,71	498 832,71	0,30 %
HSBC Holdings PLC	374 071,00	7,33	2 742 936,96	1,64 %
Legal & General Group PLC	121 242,00	2,90	351 274,08	0,21 %
Lloyds Banking Group PLC	1 210 810,00	0,55	666 548,48	0,40 %
London Stock Exchange Group PL	8 817,00	107,01	943 483,20	0,57 %
National Grid PLC	110 809,00	12,21	1 352 716,93	0,81 %
Natwest Group PLC	90 073,00	2,53	228 022,41	0,14 %
Prudential PLC	53 612,00	10,24	548 819,83	0,33 %
Reckitt Benckiser Group PLC	23 015,00	62,54	1 439 317,16	0,86 %
RELX PLC	37 650,00	35,88	1 351 050,56	0,81 %
Rio Tinto PLC	250,00	67,41	16 851,86	0,01 %
SSE PLC	33 432,00	21,42	715 956,38	0,43 %
Standard Chartered PLC	37 650,00	7,69	289 585,31	0,17 %
Tesco PLC	236 605,00	3,35	793 078,67	0,48 %
Unilever PLC	73 896,00	43,85	3 240 042,91	1,94 %
Vodafone Group PLC	725 651,00	0,79	574 043,64	0,34 %
NOK				
DNB Bank ASA	17 162,00	19,25	330 373,77	0,20 %
Norsk Hydro ASA	17 028,00	6,10	103 801,51	0,06 %
Telenor ASA	11 099,00	10,39	115 336,38	0,07 %
SEK				
Alfa Laval AB	9 817,00	36,24	355 775,96	0,21 %
Assa Abloy AB	20 056,00	26,08	523 062,12	0,31 %
Atlas Copco AB	85 004,00	15,59	1 325 335,70	0,79 %
Atlas Copco AB	51 836,00	13,42	695 735,22	0,42 %
Epiroc AB	18 219,00	18,17	330 953,98	0,20 %
Epiroc AB	12 640,00	15,85	200 312,27	0,12 %
EQT AB	13 207,00	25,60	338 151,22	0,20 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

Essity AB	481,00	22,32	10 738,25	0,01 %
Essity AB	19 105,00	22,46	429 090,56	0,26 %
H & M Hennes & Mauritz AB	19 179,00	15,87	304 318,08	0,18 %
Hexagon AB	69 840,00	10,87	758 878,09	0,45 %
Industrivarden AB	2 807,00	29,55	82 940,80	0,05 %
Industrivarden AB	2 800,00	29,49	82 583,03	0,05 %
Investment AB Latour	2 680,00	23,56	63 153,15	0,04 %
Investor AB	10 806,00	20,80	224 738,70	0,13 %
Investor AB	35 276,00	20,98	739 993,89	0,44 %
Nibe Industrier AB	51 829,00	6,36	329 661,31	0,20 %
Nordea Bank Abp	66 712,00	11,20	747 484,14	0,45 %
Sandvik AB	33 487,00	19,59	656 135,94	0,39 %
Skandinaviska Enskilda Banken	32 388,00	12,47	403 864,34	0,24 %
Svenska Handelsbanken AB	27 774,00	9,83	273 096,49	0,16 %
Swedbank AB	19 050,00	18,26	347 931,92	0,21 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	48 086,00	5,67	272 633,19	0,16 %
Volvo AB	766,00	23,51	18 009,20	0,01 %
Värdepapper totalt			166 793 309,90	99,91 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			144 915,90	0,09 %
Sammanlagt			166 938 225,80	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

Antal utestående tillväxtandelar	11 231 560,7603	100,0 %
Tillväxtandelens värde	14,8630	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	446 501,11	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,32 %	
Löpande kostnader	0,33 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,10 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,43 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	2 158	1 339	1 241
Tillväxtandelens värde, EUR	14,8630	12,8820	13,7820
Fondens värde, EUR	166 938 225,80	119 630 117,34	129 363 341,20
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	167 000 618,83		
Fondens skulder, EUR	62 393,03		

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	16 384 335,92	-11 650 388,95
Dividendintäkter och vinstandelar	3 521 583,81	3 734 802,93
Ränteintäkter	14 164,15	551,10
Övriga intäkter	102 019,44	1 541,72
	20 022 103,32	-7 913 493,20
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-446 501,11	-352 234,29
Räntekostnader	-0,96	-1 684,93
Övriga kostnader	-56 384,49	-21 962,34
	-502 886,56	-375 881,56
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	19 519 216,76	-8 289 374,76

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	166 793 309,90	119 310 135,36
Övriga fordringar		
Övriga	90 218,83	81 097,59
Aktiva Resultatregleringar	545,49	529,15
Kassa och bank	116 544,61	469 410,13
Aktiva sammanlagt	167 000 618,83	119 861 172,23
PASSIVA		
Fondens värde	166 938 225,80	119 630 117,34
Leverantörsskulder	0,00	197 920,77
Passiva Resultatregleringar	62 393,03	33 134,12
Passiva sammanlagt	167 000 618,83	119 861 172,23

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	8 379 628,02	4 255 908,60
Överlåtelseförluster	-1 681 903,23	-3 336 287,43
Orealiserade värdeförändringar, netto	9 686 611,13	-12 570 010,12
Sammanlagt	16 384 335,92	-11 650 388,95
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	24 252 492,96	14 939 922,29
Värdeminskningar	-4 589 879,78	-4 974 084,04
	19 662 613,18	9 965 838,25
3. Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar	123 859,11	85 827,62
Transaktionskostnader i resultaträkningen	17 136,70	15 185,30
	140 995,81	101 012,92

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	94 167 317,46	95 611 166,56
Teckningar av fondandelar	48 803 113,04	14 767 698,15
Inlösningar av fondandelar	-21 014 221,34	-16 211 547,25
Balanserade vinstmedel	25 462 799,88	33 752 174,64
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	19 519 216,76	-8 289 374,76
Fondens värde 31.12.	166 938 225,80	119 630 117,34

Placeringsfond LokalTapiola Aktie 100

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab
Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,40 % p.a.,
Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %
Fonden storlek (mn eur): 33,81
Andelsägare, antal: 73
Marknadsindex: -

Placeringsfonden LokalTapiola Aktie 100 placerar tillgångarna globalt på aktiemarknaderna. Fondens placeringsobjekt väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltning, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Placeringarna görs i huvudsak via börsnoterade placerings- och specialplaceringsfonder eller via företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Fonden strävar efter att dra nytta av prisskillnader mellan marknaderna. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning. LokalTapiola Aktie 100 är en aktivt förvaltd fond vars mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Fonden som förvaltas aktivt strävar efter att ha en uppfattning av om placeringsobjekten utvecklas positivt eller negativt.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Portföljförvaltarens översikt

Årsavkastningen på fonden LokalTapiola Aktie 100 var 12,38 %. Fonden har inget jämförelseindex.

Investeringsåret 2023 var bra för aktieinvesteringar, trots fluktuationerna på ränte- och aktiemarknaden under året. Inflationen visade tecken på avmattning och centralbankernas kommentarer blev också ”dubbla”, särskilt under årets sista kvartal. Aktiemarknaden stöddes också av att räntorna började sjunka rejält.

Under 2023 var avkastningsskillnaderna stora mellan olika sektorer. Särskilt amerikanska teknikföretag noterade mycket positiva aktiekursuppgångar. Bäst avkastning i fonden gav ETF:erna X-trackers MSCI USA Index UCITS (+23,49 %), iShares Core S&P 500 UCITS (+23,17 %) och Amundi Prime USA UCITS (+24,15 %), som båda investerar i Förenta staterna. Avkastningen på aktier var omfattande då de europeiska, japanska och nordiska aktierna steg avsevärt. Under året var det endast de finländska aktierna som blev på minus i och med att avkastningen på Seligson & Co OMX Helsinki 25 ETF blev -2,41 %.

LokalTapiola Aktie 100 kompletterar kapitalförvaltningsportföljernas innehåll, och därför vidtas åtgärder i fonden alltid då kapitalförvaltningsportföljernas struktur förändras. Under första halvåret 2023 höjdes aktierisken i LokalTapiola Kapitalförvaltnings marknadssyn, vilket tillförde fonden nytt kapital. Amundi Index MSCI Emerging Markets Ucits ETF DR lades till som ett nytt investeringsobjekt i fonden

Fonden använde inte derivat under granskningsperioden.

I utsikterna för 2024 är inflationen, centralbankerna och den ekonomiska tillväxten fortsatt viktiga drivkrafter. Förutom de ekonomiska riskerna kan geopolitiken (Ryssland, Kina, Mellanöstern) och det amerikanska presidentvalet öka osäkerheten på investeringsmarknaderna.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

1 mån	3,55 %
3 mån	5,36 %
6 mån	5,17 %
12 mån	12,38 %
Ytd.	12,38 %
3 år årligen	8,00 %
5 år årligen	9,89 %
Från start, årligen	8,30 %

Nyckeltal (12 mån)

Volatilitet	10,12 %
Beta	0,00
Tracking Error	0,00
Sharpe	0,99

Placeringsfond LokalTapiola Aktie 100

Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Aktie 100

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF DR	19 050,00	59,50	1 133 379,75	3,35 %
Amundi Msci EM Asia UCITS ETF	48 729,00	32,20	1 568 912,99	4,64 %
AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	92 572,00	25,31	2 342 997,32	6,93 %
AMUNDI PRIME USA UCITS ETF DR	11 600,00	27,36	317 318,00	0,94 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	168 700,00	28,75	4 849 956,30	14,35 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	4 400,00	454,04	1 997 776,00	5,91 %
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	22 600,00	217,75	4 921 150,00	14,56 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 UCITS ETF (Acc.)	21 723,00	63,47	1 378 758,81	4,08 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc)	100 188,00	47,47	4 755 523,61	14,07 %
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF (Acc.)	116 950,00	50,15	5 865 042,50	17,35 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	34 350,00	124,81	4 287 223,50	12,68 %
Värdepapper totalt			33 418 038,78	98,84 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			390 871,11	1,16 %
Sammanlagt			33 808 909,89	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Aktie 100

Antal utestående tillväxtandelar	1 239 005,9637	100,0 %
Tillväxtandelens värde	27,2870	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	119 273,34	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	15 510,00	
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	0,40 %	
Löpande kostnader	0,54 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,03 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,58 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	73	80	98
Tillväxtandelens värde, EUR	27,2870	24,2822	27,6810
Fondens värde, EUR	33 808 909,89	22 019 286,28	28 894 588,34
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	33 820 135,03		
Fondens skulder, EUR	11 225,14		

Placeringsfond LokalTapiola Aktie 100

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 232 944,29	-3 154 072,72
Dividendintäkter och vinstandelar	126 917,74	72 041,77
Ränteintäkter	24 780,73	793,60
Övriga intäkter	120,25	0,03
	3 384 763,01	-3 081 237,32
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-119 273,34	-93 420,88
Räntekostnader	0,00	-1 056,29
Övriga kostnader	-5 118,88	-4 469,78
	-124 392,22	-98 946,95
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	3 260 370,79	-3 180 184,27

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	33 418 038,78	21 555 418,82
Aktiva Resultatregleringar	822,86	126,45
Kassa och bank	401 273,39	471 975,45
Aktiva sammanlagt	33 820 135,03	22 027 520,72
PASSIVA		
Fondens värde	33 808 909,89	22 019 286,28
Passiva Resultatregleringar	11 225,14	8 234,44
Passiva sammanlagt	33 820 135,03	22 027 520,72

Placeringsfond LokalTapiola Aktie 100

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	79 666,38	3 711 175,91
Överlåtelseförluster	-182 286,28	-46 013,48
Orealiserade värdeförändringar, netto	3 335 564,19	-6 819 235,15
Sammanlagt	3 232 944,29	-3 154 072,72
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	2 417 348,49	335 916,67
Värdeminskningar	-700 682,04	-1 954 814,41
	1 716 666,45	-1 618 897,74
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	8 895,24	15 451,64
Transaktionskostnader i resultaträkningen	518,50	396,00
	9 413,74	15 847,64

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	-5 723 804,87	-2 028 687,08
Teckningar av fondandelar	13 962 860,41	2 215 266,30
Inlösningar av fondandelar	-5 433 607,59	-5 910 384,09
Balanserade vinstmedel	27 743 091,15	30 923 275,42
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	3 260 370,79	-3 180 184,27
Fondens värde 31.12.	33 808 909,89	22 019 286,28

Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,60 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 87,92

Andelsägare, antal: 1938

Marknadsindex: S&P 500 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily TR Net USA Local t.o.m. 14.12.2017, MSCI USA Mid Cap Net TR t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola USA Mid Cap ESG är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar görs i bolag som noterats i USA eller i företag som har en stor del av sin verksamhet i USA. Fonden placerar främst i medelstora företag. Jämförelseindexet är Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD -index. Indexen styr inte aktievalueringen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. I fonden finns i regel 30–50 noggrant utvalda bolag. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynpunkt är motiverat. I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola.

Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på de företag som utgör placeringsobjekt samt accepterar aktierisken med aktieplaceringar. Värdet på fonden kan även fluktuera kraftigt på kort sikt.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltningens gör en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Under 2023 stärktes Förenta staternas aktiemarknad av att ekonomin och resultaten utvecklades bättre än väntat samt av förväntningar om en mer måttlig inflation. Fonden gick upp 7,01 % och jämförelseindexet 11,09 %.

Under första halvåret 2023 gynnade investerarna mycket starkt stora tillväxtbolag, särskilt inom teknikbranschen. Kvalitets- och värdebolagen var impopulära. Fonden gynnades av sina välutvecklade och mångsidiga investeringar i industriservicebranschen. Även valen inom teknik- och energibranschen avkastade bra. Avkastningen tyngdes av investeringarna i konsumentsektorn, banker och basindustri. Bäst avkastning av företagen i fonden gav teknikbolaget LAM Research, mekaniska verkstaden Lennox och gruvbolaget Cameco. Sämst avkastning gav affärskedjan Dollar General, banken Signature och Darling Ingredients, ett bolag som förädlar fettavfall.

Fonden använde inte derivat, utlånings- eller återköpsavtal.

En dynamisk hemmamarknad, god sysselsättning och industrins investeringspotential gynnar medelstora företag i Förenta staterna. Värderingen av fondens bolag är rimlig. I valet av bolag satsar vi på en stark marknadsposition och en bolagsorienterad långsiktig tillväxt. Tack vare dessa faktorer kommer fonden även framöver att vara ett attraktivt investeringsobjekt.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	6,45 %	6,05 %
3 mån	7,21 %	7,64 %
6 mån	5,74 %	5,33 %
12 mån	7,01 %	11,09 %
Ytd.	7,01 %	11,09 %
3 år årligen	6,74 %	8,32 %
5 år årligen	12,45 %	12,52 %
Från start, årligen	6,10 %	7,05 %

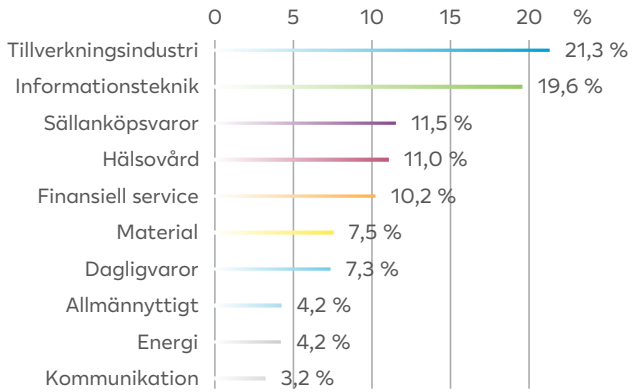
Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	14,62 %	15,14 %
Beta	0,91	-
Tracking Error	4,98	-
Sharpe	0,32	0,58
Active Share (31.12.2023)	95,10 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	128,62	282,15
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	95,04 %	84,5 %

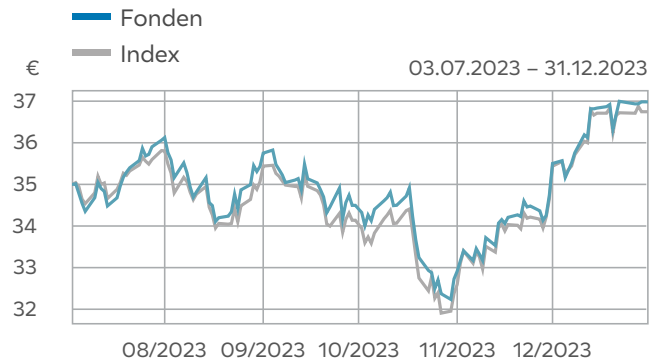
I kalkylen av kolavtrycket för jämförelseindexet har MSCI USA Index använts.

Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

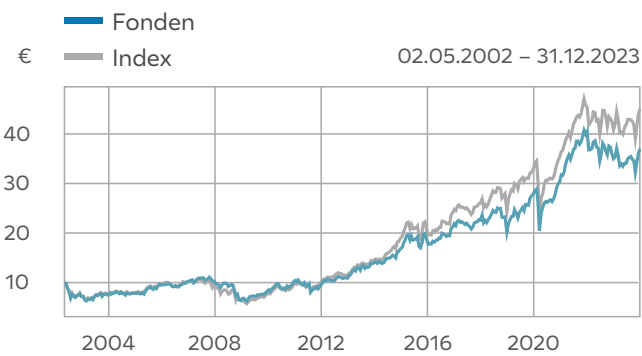
Placeringarnas branschfördelning



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
USD				
Agilent Technologies Inc	29 000,00	125,85	3 649 742,02	4,15 %
Agnico Eagle Mines Ltd	20 000,00	49,65	993 029,78	1,13 %
Alcoa Corp	35 000,00	30,78	1 077 215,55	1,23 %
Allegion plc	33 000,00	114,68	3 784 529,73	4,31 %
Allstate Corp/The	28 000,00	126,71	3 547 967,78	4,04 %
Amphenol Corp	37 000,00	89,73	3 320 186,49	3,78 %
ANSYS Inc	9 000,00	328,49	2 956 386,35	3,36 %
Aspen Technology Inc	13 140,00	199,28	2 618 603,24	2,98 %
Bentley Systems Inc	53 000,00	47,23	2 503 430,78	2,85 %
Bio-Techne Corp	47 000,00	69,85	3 282 809,80	3,73 %
BorgWarner Inc	62 000,00	32,45	2 012 039,44	2,29 %
Cabot Oil & Gas Corp	50 000,00	23,10	1 155 064,70	1,31 %
Cameco Corp	62 000,00	39,02	2 418 937,25	2,75 %
Cognizant Technology Solutions	26 000,00	68,37	1 777 659,10	2,02 %
Darling Ingredients Inc	48 000,00	45,12	2 165 583,41	2,46 %
Electronic Arts Inc	22 000,00	123,84	2 724 558,69	3,10 %
Estee Lauder Cos Inc/The	16 000,00	132,39	2 118 222,14	2,41 %
Franco-Nevada Corp	15 000,00	100,31	1 504 616,64	1,71 %
International Flavors & Fragra	20 000,00	73,30	1 465 918,34	1,67 %
Lam Research Corp	5 000,00	709,03	3 545 125,38	4,03 %
Lennar Corp	14 000,00	134,91	1 888 802,38	2,15 %
Lennox International Inc	8 000,00	405,11	3 240 843,66	3,69 %
Lincoln Electric Holdings Inc	17 000,00	196,85	3 346 446,99	3,81 %
Nasdaq Inc	37 000,00	52,63	1 947 297,90	2,22 %
Parker-Hannifin Corp	7 000,00	417,04	2 919 254,09	3,32 %
Paychex Inc	23 000,00	107,82	2 479 885,94	2,82 %
Public Service Enterprise Grou	65 000,00	55,35	3 598 035,68	4,09 %
PVH Corp	17 000,00	110,55	1 879 279,45	2,14 %
Quest Diagnostics Inc	20 000,00	124,81	2 496 243,32	2,84 %
Ralph Lauren Corp	10 000,00	130,53	1 305 331,76	1,48 %
Steel Dynamics Inc	13 000,00	106,91	1 389 789,09	1,58 %
Sysco Corp	30 000,00	66,20	1 985 969,04	2,26 %
T Rowe Price Group Inc	33 000,00	97,48	3 216 954,84	3,66 %
Tractor Supply Co	14 000,00	194,65	2 725 101,83	3,10 %
TransUnion	39 000,00	62,20	2 425 717,40	2,76 %
Värdepapper totalt			85 466 579,99	97,23 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			2 437 783,59	2,77 %
Sammanlagt			87 904 363,58	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

Antal utestående tillväxtandelar	2 376 862,3221	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	36,9830		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	30,1520		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 418 001,07		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,60 %		
Löpande kostnader	1,61 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,03 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,63 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 938	2 067	2 110
Tillväxtandelens värde, EUR	36,9830	34,5593	41,0830
Avkastningsandelens värde, EUR	30,1520	29,0783	35,7150
Fondens värde, EUR	87 904 363,58	80 311 903,59	97 606 323,14
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	88 032 655,76		
Fondens skulder, EUR	128 292,18		

Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	5 572 766,43	-14 519 151,66
Dividendintäkter och vinstandelar	1 118 084,76	1 089 000,35
Ränteintäkter	53 077,47	3 649,88
Övriga intäkter	0,00	3 746,91
	6 743 928,66	-13 422 754,52
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 418 001,07	-1 358 721,37
Räntekostnader	2,05	-3 111,50
Övriga kostnader	-5 347,94	-5 986,06
	-1 423 346,96	-1 367 818,93
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	5 320 581,70	-14 790 573,45

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	85 466 579,99	77 443 526,67
Övriga fordringar		
Övriga	91 924,64	110 011,95
Aktiva Resultatregleringar	3 082,85	2 181,14
Kassa och bank	2 471 068,28	2 866 822,21
Aktiva sammanlagt	88 032 655,76	80 422 541,97
PASSIVA		
Fondens värde	87 904 363,58	80 311 903,59
Passiva Resultatregleringar	128 292,18	110 638,38
Passiva sammanlagt	88 032 655,76	80 422 541,97

Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	11 176 906,64	9 538 121,65
Överlåtelseförluster	-5 112 198,57	-3 513 812,87
Orealiserade värdeförändringar, netto	-491 941,64	-20 543 460,44
Sammanlagt	5 572 766,43	-14 519 151,66
2. Utdelad och återinvesterad avkastning		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,8724	1,0715
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	31 614,26	69 241,94
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Värdeökningar	19 511 805,30	20 972 307,09
Värdeminskningar	-1 339 933,90	-2 308 494,05
	18 171 871,40	18 663 813,04
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	25 748,78	24 233,03
Transaktionskostnader i resultaträkningen	666,00	372,00
	26 414,78	24 605,03

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	-80 177 439,69	-77 742 835,53
Teckningar av fondandelar	18 467 473,51	9 065 175,41
Inlösningar av fondandelar	-16 163 980,96	-11 499 779,57
Balanserade vinstmedel	160 489 343,28	175 349 158,67
Vinstutdelning	-31 614,26	-69 241,94
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	5 320 581,70	-14 790 573,45
Fondens värde 31.12.	87 904 363,58	80 311 903,59
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Warttinen

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,32 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 248,92

Andelsägare, antal: 3233

Marknadsindex: MSCI Daily TR Net USA Local t.o.m. 30.4.2020, Morningstar US Large Cap Target Market Exposure NR USD t.o.m. 31.12.2022, Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index NR USD fr.o.m. 1.1.2023

Placeringsfonden LokalTapiola USA Klimatindex lämpar sig för sparare och investerare som vill investera på aktiemarknaderna i USA på ett förmånligt och diversifierat sätt.

Fonden är en indexfond som investerar sina tillgångar i stora bolags aktier i USA. Fondens mål är att ge investerarna en totalavkastning som motsvarar avkastningen på fondens jämförelseindex, med beaktande av fondens kostnader. Fonden strävar efter att, på det sätt som avses i lagen om placeringsfonder, efterbilda indexet Morningstar® US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™. När fonden följer indexet har den som mål att investera hållbart genom att minska koldioxidutsläppen via sina investeringsobjekt enligt artikel 9, punkt 3, i EU-förordningen 2019/2088. Investeringar görs i bolag vilka inte förväntas orsaka betydande skada för faktorer i anknytning till miljön, socialt ansvar och en god förvaltnings- sed (ESG).

Utöver att följa indexet är målet med portföljförvaltningen att hålla fondens handelskostnader låga och likviditeten på en bra nivå. Det här betyder att fonden inte nödvändigtvis äger exakt de värdepapper som ingår i indexet utan den kan använda derivat och avbilda sammansättningen av indexet för att effektivera portföljförvaltningen.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 avkastade fonden LokalTapiola USA Klimatindex +29,46 %. Fondens jämförelseindex avkastade 29,61 % under motsvarande period.

År 2023 var ett utmärkt år för aktiemarknaden i Förenta staterna som helhet. Avmattningen i inflationen, räntenedgången mot slutet av året och den fördröjda lågkonjunkturen i de västerländska ekonomierna stödde marknaden. Företagens resultat och omsättningar var på en god nivå trots de deprimerande globala nyheterna. I synnerhet var utvecklingen av företag kopplade till tekniksektorn starkt positiv. Bäst av branscherna i fonden presterade således informationsteknik (+52,0 %), kommunikationstjänster (+43,4 %) och sällanköpsvaror (+39,3 %). Sämst avkastade allmännyttan (-11,4 %), energi (-3,6 %) och dagligvaror (-0,4 %). De mest framgångsrika av de enskilda namnen i portföljen var chipbolaget NVIDIA corp. (+226,7 %), teknikbolaget Uber Technologies Inc. (+140,7 %) och mjukvaruföretaget CrowdStrike Inc. (+133,5 %). Sämst presterade bioteknikföretaget Moderna Inc. (-46,2 %), detaljhandelsbolaget Dollar General Corp. (-45,3 %) och läkemedelsföretaget Pfizer Inc. (-43,6 %).

I fondens portföljförvaltning användes inte derivat år 2023. Utsikterna för den amerikanska aktiemarknaden är återigen tudelade inför 2024. Företagens balansräkningar är i gott skick, resultaten är goda och håller till och med på att förbättras, men orderstocken och efterfrågan tyngs av

de höga räntorna, vilket lämnar övrigt att önska. Om Förenta staternas aktiemarknad värderas med traditionella mätare ser den fortfarande dyr ut på grund av den kraftiga uppgången. Detta är särskilt tydligt i jämförelse med rän-temarknaderna i Europa och i tillväxtländerna. Visserligen är huvudorsaken till det höga priset en mycket positiv kurs-utveckling hos endast ett fåtal teknikbolag. De största riskfaktorererna för den amerikanska aktiemarknaden är geopolitiska spänningar, eventuella samhällsförändringar efter valen och politiska fel som begås av centralbankerna.

Den 1 januari 2023 ändrades fondens stadgar enligt följande:

- Fondens namn ändrades 1.1.2023. Fondens tidigare namn var LokalTapiola USA Marknad.
- Fonden ändrades till en indexfond i den mening som avses i regleringen, dvs. indexets sammansättning styr valet av fondens investeringsobjekt. Indexet som används är Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select.
- Fonden ändrades till ett hållbart finansiellt instrument i den mening som avses i regleringen, dvs. en fond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering.
- Diversifieringskraven för fondens investeringar ändrades för att motsvara de regulatoriska kraven för indexfonder.
- Fondens förvaltningsarvode ökade med 0,02 procentenheter. Fondens förvaltningsarvode är 0,32 % per år.
- Syftet med ändringarna var att främja målen i Paris klimatavtal genom att styra investeringar till hållbara investeringsobjekt.

Fondens hållbara investeringsmål uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

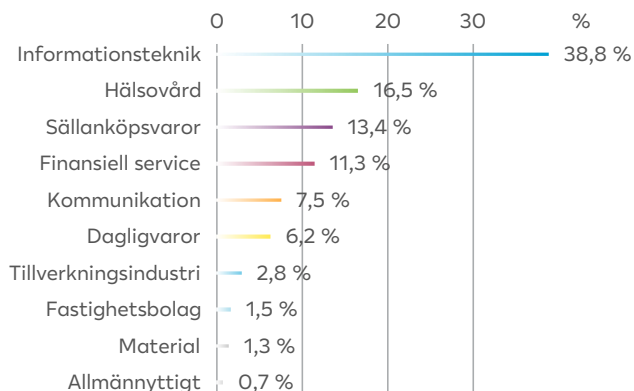
	Fond	Index
1 mån	3,20 %	3,23 %
3 mån	8,07 %	8,02 %
6 mån	7,40 %	7,48 %
12 mån	29,46 %	29,61 %
Ytd.	29,46 %	29,61 %
3 år årligen	14,32 %	14,39 %
5 år årligen	16,97 %	16,71 %
Från start, årligen	13,98 %	13,67 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	14,43 %	14,46 %
Beta	1,00	-
Tracking Error	0,14	-
Sharpe	1,87	1,87
Active Share (31.12.2023)	0,40 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	38,85	39,04
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	99,53 %	99,64 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

Placeringarnas branschfördelning



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
USD				
Abbott Laboratories	17 471,00	99,64	1 740 773,94	0,70 %
AbbVie Inc	18 518,00	140,28	2 597 750,04	1,04 %
Accenture PLC	5 131,00	317,65	1 629 871,65	0,65 %
Adobe Inc	3 856,00	540,06	2 082 456,41	0,84 %
Advanced Micro Devices Inc	17 382,00	133,44	2 319 435,71	0,93 %
Aflac Inc	4 383,00	74,68	327 326,42	0,13 %
Agilent Technologies Inc	3 178,00	125,85	399 961,38	0,16 %
Air Products and Chemicals Inc	1 204,00	247,85	298 411,51	0,12 %
Airbnb Inc	3 150,00	123,24	388 196,80	0,16 %
Allstate Corp/The	2 149,00	126,71	272 306,53	0,11 %
Alphabet Inc	41 204,00	127,57	5 256 521,89	2,11 %
Alphabet Inc	48 965,00	126,45	6 191 654,61	2,49 %
Amazon.com Inc	99 991,00	137,54	13 752 722,54	5,53 %
American Electric Power Co Inc	700,00	73,52	51 465,56	0,02 %
American Express Co	4 816,00	169,58	816 718,97	0,33 %
American International Group I	5 516,00	61,33	338 290,04	0,14 %
American Tower Corp	3 640,00	195,42	711 327,24	0,29 %
Ameriprise Financial Inc	863,00	343,83	296 726,07	0,12 %
Amgen Inc	5 819,00	260,72	1 517 143,46	0,61 %
Amphenol Corp	6 173,00	89,73	553 932,74	0,22 %
Analog Devices Inc	5 516,00	179,74	991 451,94	0,40 %
Aon PLC	1 663,00	263,44	438 097,46	0,18 %
Apple Inc	136 215,00	174,28	23 739 905,86	9,54 %
Applied Materials Inc	9 561,00	146,71	1 402 689,66	0,56 %
Aptiv PLC	1 585,00	81,22	128 728,34	0,05 %
Arista Networks Inc	2 800,00	213,19	596 929,48	0,24 %
Arthur J Gallagher & Co	1 800,00	203,57	366 419,84	0,15 %
AT&T Inc	55 911,00	15,19	849 268,19	0,34 %
Atlassian Corp PLC	1 216,00	215,32	261 824,71	0,11 %
Autodesk Inc	2 355,00	220,40	519 050,78	0,21 %
Automatic Data Processing Inc	3 380,00	210,89	712 807,64	0,29 %
AutoZone Inc	186,00	2 340,55	435 343,04	0,17 %
AvalonBay Communities Inc	1 009,00	169,48	171 001,16	0,07 %
Bank of America Corp	56 597,00	30,48	1 725 012,21	0,69 %
Bank of New York Mellon Corp/T	6 314,00	47,12	297 495,88	0,12 %
Becton Dickinson and Co	2 996,00	220,72	661 278,79	0,27 %
Biogen Inc	1 564,00	234,24	366 358,54	0,15 %
BlackRock Inc	1 194,00	734,86	877 423,01	0,35 %
Blackstone Inc	5 880,00	118,51	696 849,46	0,28 %
Booking Holdings Inc	281,00	3 211,03	902 298,20	0,36 %
Boston Scientific Corp	16 322,00	52,33	854 145,77	0,34 %
Bristol-Myers Squibb Co	22 955,00	46,45	1 066 190,86	0,43 %
Broadcom Inc	5 988,00	1 010,46	6 050 606,50	2,43 %
Brown-Forman Corp	3 791,00	51,69	195 950,12	0,08 %
Brown-Forman Corp	454,00	53,94	24 489,78	0,01 %
Cadence Design Systems Inc	2 400,00	246,56	591 733,50	0,24 %
Capital One Financial Corp	3 090,00	118,69	366 760,93	0,15 %
Centene Corp	4 055,00	67,18	272 401,15	0,11 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

Charles Schwab Corp/The	11 482,00	62,28	715 091,52	0,29 %
Charter Communications Inc	930,00	351,84	327 213,18	0,13 %
Chipotle Mexican Grill Inc	191,00	2 070,21	395 409,94	0,16 %
Chubb Ltd	3 177,00	204,58	649 952,02	0,26 %
Cintas Corp	924,00	545,54	504 080,60	0,20 %
Cisco Systems Inc/Delaware	38 677,00	45,73	1 768 771,65	0,71 %
Citigroup Inc	15 265,00	46,56	710 809,81	0,29 %
CME Group Inc	3 022,00	190,64	576 114,06	0,23 %
Coca-Cola Co/The	31 524,00	53,34	1 681 641,44	0,68 %
Cognizant Technology Solutions	3 937,00	68,37	269 178,61	0,11 %
Colgate-Palmolive Co	3 449,00	72,16	248 863,75	0,10 %
Comcast Corp	30 538,00	39,69	1 212 176,44	0,49 %
Consolidated Edison Inc	1 138,00	82,35	93 712,19	0,04 %
Constellation Brands Inc	343,00	218,84	75 061,33	0,03 %
Corning Inc	8 225,00	27,56	226 714,27	0,09 %
Corteva Inc	5 839,00	43,38	253 285,85	0,10 %
Costco Wholesale Corp	4 618,00	597,52	2 759 345,92	1,11 %
CrowdStrike Holdings Inc	1 776,00	231,12	410 471,91	0,16 %
Crown Castle Inc	3 611,00	104,27	376 528,55	0,15 %
CVS Health Corp	9 130,00	71,48	652 579,71	0,26 %
Danaher Corp	5 500,00	209,41	1 151 778,77	0,46 %
Deere & Co	985,00	361,97	356 542,00	0,14 %
Dexcom Inc	4 068,00	112,33	456 954,94	0,18 %
Dollar General Corp	1 881,00	123,07	231 485,43	0,09 %
Duke Energy Corp	2 200,00	87,84	193 254,28	0,08 %
DuPont de Nemours Inc	2 115,00	69,64	147 286,10	0,06 %
Eaton Corp PLC	700,00	218,00	152 597,09	0,06 %
Edison International	2 885,00	64,71	186 701,05	0,08 %
Edwards Lifesciences Corp	6 359,00	69,02	438 918,94	0,18 %
Electronic Arts Inc	1 957,00	123,84	242 361,88	0,10 %
Elevance Health Inc	1 798,00	426,87	767 506,91	0,31 %
Eli Lilly & Co	9 593,00	527,67	5 061 963,93	2,03 %
Equinix Inc	744,00	729,06	542 418,90	0,22 %
Estee Lauder Cos Inc/The	2 459,00	132,39	325 544,27	0,13 %
Exelon Corp	1 023,00	32,50	33 244,95	0,01 %
FedEx Corp	1 835,00	228,99	420 204,53	0,17 %
Fidelity National Information	4 391,00	54,38	238 768,33	0,10 %
Fiserv Inc	4 493,00	120,25	540 282,54	0,22 %
Ford Motor Co	2 260,00	11,03	24 938,35	0,01 %
Fortinet Inc	5 637,00	52,98	298 663,54	0,12 %
Fortive Corp	3 640,00	66,65	242 611,75	0,10 %
Freeport-McMoRan Inc	13 747,00	38,54	529 745,44	0,21 %
GE HealthCare Technologies Inc	3 000,00	69,99	209 975,56	0,08 %
General Mills Inc	3 332,00	58,97	196 475,50	0,08 %
Gilead Sciences Inc	13 189,00	73,33	967 177,41	0,39 %
Global Payments Inc	1 877,00	114,96	215 786,19	0,09 %
Goldman Sachs Group Inc/The	2 671,00	349,21	932 734,38	0,37 %
HCA Healthcare Inc	1 619,00	245,03	396 696,77	0,16 %
Hershey Co/The	1 346,00	168,77	227 164,15	0,09 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

Hilton Worldwide Holdings Inc	1 533,00	164,83	252 687,58	0,10 %
Home Depot Inc/The	10 668,00	313,71	3 346 605,77	1,34 %
HP Inc	2 700,00	27,24	73 543,04	0,03 %
Humana Inc	960,00	414,42	397 843,40	0,16 %
IDEXX Laboratories Inc	603,00	502,44	302 973,79	0,12 %
Illinois Tool Works Inc	3 262,00	237,11	773 466,35	0,31 %
Intel Corp	40 608,00	45,49	1 847 154,90	0,74 %
Intercontinental Exchange Inc	4 524,00	116,26	525 950,32	0,21 %
International Business Machine	7 368,00	148,05	1 090 826,83	0,44 %
Intuit Inc	2 205,00	565,79	1 247 570,52	0,50 %
Intuitive Surgical Inc	3 769,00	305,39	1 151 000,13	0,46 %
IQVIA Holdings Inc	1 558,00	209,45	326 323,93	0,13 %
Johnson & Johnson	25 037,00	141,88	3 552 366,61	1,43 %
JPMorgan Chase & Co	23 840,00	153,98	3 670 846,39	1,47 %
Keurig Dr Pepper Inc	7 648,00	30,16	230 679,24	0,09 %
Kimberly-Clark Corp	2 274,00	109,99	250 125,59	0,10 %
KLA Corp	1 488,00	526,21	782 994,84	0,31 %
Kraft Heinz Co/The	2 227,00	33,48	74 549,16	0,03 %
Kroger Co/The	5 826,00	41,38	241 066,77	0,10 %
Lam Research Corp	1 383,00	709,03	980 581,68	0,39 %
Lowe's Cos Inc	602,00	201,46	121 277,36	0,05 %
Lululemon Athletica Inc	1 188,00	462,83	549 843,87	0,22 %
Marriott International Inc/MD	1 362,00	204,14	278 034,42	0,11 %
Marsh & McLennan Cos Inc	4 065,00	171,51	697 198,83	0,28 %
Marvell Technology Inc	10 485,00	54,59	572 418,16	0,23 %
Mastercard Inc	6 945,00	386,09	2 681 372,27	1,08 %
McDonald's Corp	3 972,00	268,41	1 066 115,44	0,43 %
McKesson Corp	100,00	419,10	41 910,02	0,02 %
Medtronic PLC	15 127,00	74,57	1 128 054,91	0,45 %
MercadoLibre Inc	406,00	1 422,59	577 573,31	0,23 %
Merck & Co Inc	26 880,00	98,69	2 652 718,01	1,07 %
MetLife Inc	5 322,00	59,86	318 587,72	0,13 %
Micron Technology Inc	13 014,00	77,25	1 005 354,18	0,40 %
Microsoft Corp	62 434,00	340,40	21 252 540,41	8,54 %
Moderna Inc	3 474,00	90,02	312 744,91	0,13 %
Mondelez International Inc	10 759,00	65,57	705 417,19	0,28 %
Monster Beverage Corp	8 050,00	52,15	419 806,74	0,17 %
Moody's Corp	1 275,00	353,54	450 768,53	0,18 %
Morgan Stanley	10 683,00	84,41	901 774,02	0,36 %
Motorola Solutions Inc	1 808,00	283,42	512 416,69	0,21 %
MSCI Inc	664,00	512,04	339 994,21	0,14 %
Netflix Inc	3 798,00	440,74	1 673 911,69	0,67 %
New Linde PLC	1 067,00	371,78	396 693,74	0,16 %
Newmont Corp	9 971,00	37,47	373 585,31	0,15 %
NextEra Energy Inc	15 461,00	54,98	850 096,07	0,34 %
NIKE Inc	11 845,00	98,28	1 164 127,50	0,47 %
Nucor Corp	1 415,00	157,55	222 926,22	0,09 %
NVIDIA Corp	27 728,00	448,28	12 430 035,44	4,99 %
NXP Semiconductors NV	2 881,00	207,91	598 993,46	0,24 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

O'Reilly Automotive Inc	657,00	860,03	565 042,60	0,23 %
Oracle Corp	13 668,00	95,44	1 304 442,14	0,52 %
Otis Worldwide Corp	4 588,00	80,99	371 583,56	0,15 %
PACCAR Inc	564,00	88,40	49 854,80	0,02 %
Palo Alto Networks Inc	2 564,00	266,93	684 414,16	0,27 %
Parker-Hannifin Corp	1 318,00	417,04	549 653,84	0,22 %
Paychex Inc	2 570,00	107,82	277 100,30	0,11 %
PayPal Holdings Inc	8 519,00	55,59	473 569,11	0,19 %
PepsiCo Inc	10 574,00	153,74	1 625 679,52	0,65 %
Pfizer Inc	65 289,00	26,06	1 701 521,05	0,68 %
PNC Financial Services Group I	2 913,00	140,17	408 326,29	0,16 %
PPG Industries Inc	2 219,00	135,38	300 399,61	0,12 %
Procter & Gamble Co/The	26 419,00	132,65	3 504 517,31	1,41 %
Progressive Corp/The	4 958,00	144,18	714 863,98	0,29 %
Prologis Inc	6 880,00	120,67	830 183,76	0,33 %
Prudential Financial Inc	2 791,00	93,88	262 021,01	0,11 %
Public Service Enterprise Grou	2 372,00	55,35	131 300,62	0,05 %
Public Storage	1 248,00	276,09	344 564,14	0,14 %
QUALCOMM Inc	11 578,00	130,92	1 515 819,80	0,61 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 202,00	795,05	955 648,21	0,38 %
Roper Technologies Inc	867,00	493,50	427 864,93	0,17 %
Ross Stores Inc	3 448,00	125,27	431 944,17	0,17 %
S&P Global Inc	2 561,00	398,77	1 021 247,15	0,41 %
Salesforce Inc	8 100,00	238,20	1 929 423,37	0,78 %
Sempra Energy	1 300,00	67,65	87 941,52	0,04 %
ServiceNow Inc	1 595,00	639,53	1 020 052,09	0,41 %
Sherwin-Williams Co/The	2 576,00	282,34	727 305,51	0,29 %
Simon Property Group Inc	2 637,00	129,12	340 492,15	0,14 %
Snowflake Inc	2 594,00	180,14	467 281,61	0,19 %
Starbucks Corp	7 946,00	86,91	690 590,62	0,28 %
Stryker Corp	4 121,00	271,08	1 117 112,94	0,45 %
Synopsys Inc	1 243,00	466,11	579 372,80	0,23 %
Sysco Corp	369,00	66,20	24 427,42	0,01 %
T-Mobile US Inc	3 654,00	145,13	530 321,19	0,21 %
Target Corp	1 178,00	128,92	151 869,97	0,06 %
TE Connectivity Ltd	2 899,00	127,18	368 705,98	0,15 %
Tesla Inc	31 935,00	224,93	7 183 134,60	2,89 %
Texas Instruments Inc	9 827,00	154,30	1 516 348,71	0,61 %
The Cigna Group	2 338,00	271,07	633 759,48	0,25 %
Thermo Fisher Scientific Inc	2 950,00	480,48	1 417 426,00	0,57 %
TJX Cos Inc/The	12 778,00	84,92	1 085 094,76	0,44 %
Trane Technologies PLC	2 604,00	220,78	574 921,34	0,23 %
Travelers Cos Inc/The	1 932,00	172,44	333 146,27	0,13 %
Truist Financial Corp	11 103,00	33,42	371 071,56	0,15 %
Uber Technologies Inc	12 296,00	55,73	685 312,51	0,28 %
United Parcel Service Inc	5 335,00	142,33	759 321,13	0,31 %
UnitedHealth Group Inc	7 653,00	476,57	3 647 211,83	1,47 %
US Bancorp	12 675,00	39,18	496 581,87	0,20 %
Verizon Communications Inc	31 374,00	34,13	1 070 697,74	0,43 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

Vertex Pharmaceuticals Inc	2 980,00	368,33	1 097 612,20	0,44 %
Visa Inc	13 160,00	235,67	3 101 480,95	1,25 %
Walmart Inc	15 830,00	142,71	2 259 074,42	0,91 %
Walt Disney Co/The	15 124,00	81,73	1 236 123,80	0,50 %
Waste Management Inc	2 642,00	162,13	428 335,48	0,17 %
Welltower Inc	6 284,00	81,62	512 925,03	0,21 %
Workday Inc	1 713,00	249,90	428 071,67	0,17 %
WW Grainger Inc	164,00	750,15	123 024,50	0,05 %
Yum! Brands Inc	500,00	118,28	59 138,23	0,02 %
Zoetis Inc	4 982,00	178,66	890 103,50	0,36 %
Värdepapper totalt			248 554 117,22	99,86 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			357 973,32	0,14 %
Sammanlagt			248 912 090,54	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

Antal utestående tillväxtandelar	10 890 282,2568	100,0 %
Tillväxtandelens värde	22,8560	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	619 866,79	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,32 %	
Löpande kostnader	0,33 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,04 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,36 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	3 233	2 515	2 150
Tillväxtandelens värde, EUR	22,8560	17,6547	20,9200
Fondens värde, EUR	248 912 090,54	142 350 756,14	163 870 296,95
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	249 027 734,76		
Fondens skulder, EUR	115 644,22		

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	46 930 514,35	-27 400 740,84
Dividendintäkter och vinstandelar	2 330 282,28	2 095 156,83
Ränteintäkter	24 487,68	522,88
Övriga intäkter	2 823,25	1 401,65
	49 288 107,56	-25 303 659,48
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-619 866,79	-450 213,74
Räntekostnader	-1,29	-1 605,25
Övriga kostnader	-24 737,53	-9 785,08
	-644 605,61	-461 604,07
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	48 643 501,95	-25 765 263,55

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	248 554 117,22	142 003 799,55
Övriga fordringar		
Övriga	171 357,64	123 825,03
Aktiva Resultatregleringar	3 519,56	257,02
Kassa och bank	298 740,34	437 600,56
Aktiva sammanlagt	249 027 734,76	142 565 482,16
PASSIVA		
Fondens värde	248 912 090,54	142 350 756,14
Leverantörsskulder	0,00	172 380,29
Passiva Resultatregleringar	115 644,22	42 345,73
Passiva sammanlagt	249 027 734,76	142 565 482,16

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	16 866 332,63	8 258 136,63
Överlåtelseförluster	-1 517 613,19	-3 227 834,70
Orealiserade värdeförändringar, netto	31 581 794,91	-32 431 042,77
Sammanlagt	46 930 514,35	-27 400 740,84
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	69 493 123,56	38 312 813,39
Värdeminskningar	-3 253 596,09	-3 654 678,39
	66 239 527,47	34 658 135,00
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	57 546,49	35 081,27
Transaktionskostnader i resultaträkningen	12 348,00	2 085,00
	69 894,49	37 166,27

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	87 546 830,63	83 301 107,89
Teckningar av fondandelar	78 739 387,51	25 579 700,73
Inlösningar av fondandelar	-20 821 555,06	-21 333 977,99
Balanserade vinstmedel	54 803 925,51	80 569 189,06
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	48 643 501,95	-25 765 263,55
Fondens värde 31.12.	248 912 090,54	142 350 756,14

Placeringsfond LokalTapiola Vålfärd ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 150,95

Andelsägare, antal: 3916

Marknadsindex: Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily World TR Net USD t.o.m. 30.4.2020 and Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD –index fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola Vålfärd ESG är en aktivt förvaltat fond som investerar i aktier eller aktierelaterade instrument. Den största delen av fondens investeringar görs i hälsovårdssektorn i USA och i Europa men fonden kan även investera globalt. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Indexet Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD används som jämförelseindex.

Som investeringsobjekt väljs företag vilka gynnas av utvecklingstrender i anknytning till människans välbefinnande. Investeringsobjekten väljs utifrån kapitalförvaltarens, LokalTapiola Kapitalförvaltnings, investeringssyn och analyser. Fonden omfattar i regel 30–40 noggrant utvalda företag.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Under 2023 lyftes aktiemarknad av att ekonomin och resultaten utvecklades bättre än väntat samt av förväntningar om en mer måttlig inflation. LokalTapiola Vålfärd ESG avkastade -0,18 % och jämförelseindexet som omfattar alla branscher avkastade 19,56 %. Avkastningen på fonden Vålfärd var dock nära sjuk- och hälsovårdssektorns avkastning.

Under 2023 gynnade investerarna mycket starkt stora tillväxtbolag, särskilt inom teknikbranschen. Detta drev upp börserna, även om majoriteten av aktierna rörde sig mycket lite. Sjuk- och hälsovårdsbranschen hamnade utanför de teknikinriktade indexens uppgång, där exempelvis indexet MSCI Healthcare avkastade 0,74 %. Fonden Vålfärd gynnades av ett framgångsrikt aktieurval inom bioteknik och sjuk- och hälsovård. Det faktum att fondens vikt i jättebolag som producerar läkemedel för viktkontroll och som har stigit väldigt mycket är lägre än i indexet och att investeringarna koncentreras på medelstora tillverkare av utrustning och produkter är en relativ svaghet. Bäst avkastning i fonden gav antikroppstillverkaren Abcam, som varit föremål för företagsförvärv, och biofarmaceutiska tillverkaren Vertex. Sämst presterade läkemedelsbolagen Bristol-Myers och Merck KGaA.

Fonden använde inte derivat, utlånings- eller återköpsavtal.

Sjuk- och hälsovårdssektorn har utvecklats måttligt på en aktiemarknad som prioriterar risk. Sjuk- och hälsovårdssektorn kommer även framöver att upprätthållas av vetenskapen, satsningarna på produktutveckling och de långsiktiga efterfrågetrenderna. Värderingarna i fonden Vålfärd är hyfsade och något måttligare än inom sjuk- och hälsovårdssektorn. De specialiserade sjuk- och hälsovårdsföretagens förmåga att ge patienterna mervärde och förbättra resultaten kommer även i fortsättningen att motivera att de finns med som investeringsobjekt i fonden Vålfärd.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

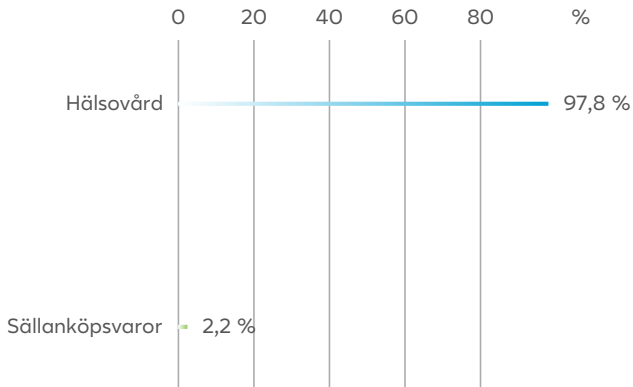
	Fond	Index
1 mån	5,44 %	3,51 %
3 mån	1,28 %	6,63 %
6 mån	-3,23 %	6,24 %
12 mån	-0,18 %	19,56 %
Ytd.	-0,18 %	19,56 %
3 år årligen	3,47 %	10,72 %
5 år årligen	6,49 %	13,27 %
Från start, årligen	6,28 %	5,23 %

Nyckeltal (12 mån)

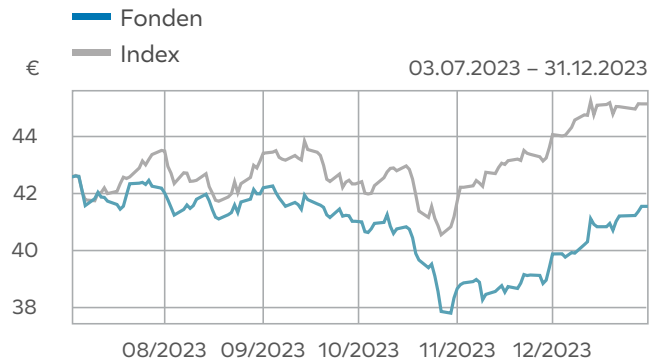
	Fond	Index
Volatilitet	10,08 %	10,47 %
Beta	0,68	-
Tracking Error	7,83	-
Sharpe	-0,24	1,63
Active Share (31.12.2023)	95,30 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	19,68	126,31
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	88,26 %	96,36 %

Placeringsfond LokalTapiola Vålförd ESG

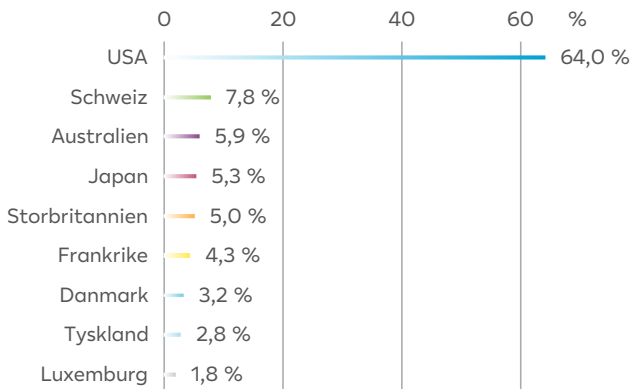
Placeringarnas branschfördelning



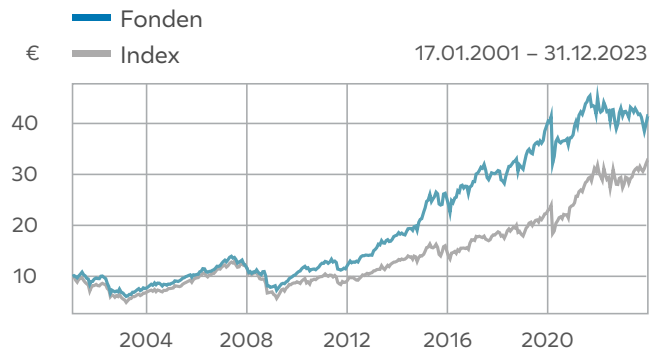
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Vålfärd ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
AUD				
Ansell Ltd	290 000,00	15,55	4 510 092,18	2,99 %
Sonic Healthcare Ltd	210 000,00	19,81	4 160 881,41	2,76 %
CHF				
Coltene Holding AG	65 241,00	77,02	5 024 746,54	3,33 %
Roche Holding AG	12 000,00	263,00	3 156 026,46	2,09 %
DKK				
Novo Nordisk A/S	50 000,00	93,65	4 682 343,80	3,10 %
EUR				
BioMerieux	32 000,00	100,60	3 219 200,00	2,13 %
Carl Zeiss Meditec AG	14 915,00	98,84	1 474 198,60	0,98 %
Eurofins Scientific SE	45 000,00	58,98	2 654 100,00	1,76 %
Merck KGaA	18 000,00	144,10	2 593 800,00	1,72 %
Sanofi	35 000,00	89,76	3 141 600,00	2,08 %
GBP				
Hikma Pharmaceuticals PLC	185 000,00	20,64	3 818 812,18	2,53 %
Smith & Nephew PLC	290 000,00	12,44	3 608 813,07	2,39 %
JPY				
Santen Pharmaceutical Co Ltd	420 000,00	9,02	3 787 791,42	2,51 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	154 494,00	26,02	4 020 275,15	2,66 %
SEK				
Fenix Outdoor International AG	46 613,00	69,53	3 241 230,62	2,15 %
USD				
Agilent Technologies Inc	26 000,00	125,85	3 272 182,50	2,17 %
Align Technology Inc	14 000,00	248,03	3 472 435,96	2,30 %
Amgen Inc	21 000,00	260,72	5 475 169,73	3,63 %
Becton Dickinson and Co	15 000,00	220,72	3 310 808,37	2,19 %
Bio-Techne Corp	47 000,00	69,85	3 282 809,80	2,17 %
Biogen Inc	21 000,00	234,24	4 919 136,41	3,26 %
Boston Scientific Corp	90 000,00	52,33	4 709 785,50	3,12 %
Bristol-Myers Squibb Co	61 000,00	46,45	2 833 266,94	1,88 %
DENTSPLY SIRONA Inc	130 000,00	32,22	4 188 195,83	2,77 %
Edwards Lifesciences Corp	80 000,00	69,02	5 521 861,12	3,66 %
Eli Lilly & Co	9 000,00	527,67	4 749 054,04	3,15 %
HCA Healthcare Inc	22 000,00	245,03	5 390 567,58	3,57 %
Hologic Inc	72 000,00	64,68	4 656 829,90	3,09 %
Humana Inc	9 000,00	414,42	3 729 781,84	2,47 %
Merck & Co Inc	45 000,00	98,69	4 440 934,17	2,94 %
Neurocrine Biosciences Inc	48 000,00	119,27	5 725 065,65	3,79 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	7 500,00	795,05	5 962 863,22	3,95 %
Stryker Corp	17 000,00	271,08	4 608 328,06	3,05 %
Thermo Fisher Scientific Inc	9 000,00	480,48	4 324 350,50	2,86 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	14 000,00	368,33	5 156 567,39	3,42 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	43 000,00	110,17	4 737 123,21	3,14 %
Värdepapper totalt			147 561 029,12	97,76 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			3 387 346,66	2,24 %
Sammanlagt			150 948 375,78	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Vålfärd ESG

Antal utestående tillväxtandelar	3 603 889,4947	99,0 %	
Tillväxtandelens värde	41,5500		
Antal utestående avkastningsandelar	35 372,2249	1,0 %	
Avkastningsandelens värde	34,1400		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	2 608 306,51		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och försvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,51 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,08 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,59 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	3 916	4 105	4 201
Tillväxtandelens värde, EUR	41,5500	41,6265	44,8250
Avkastningsandelens värde, EUR	34,1400	35,2714	39,1950
Fondens värde, EUR	150 948 375,78	171 483 277,29	277 429 741,46
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	151 146 893,61		
Fondens skulder, EUR	198 517,83		

Placeringsfond LokalTapiola Vålförd ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-1 485 733,31	-18 300 263,50
Dividendintäkter och vinstandelar	2 389 256,88	2 626 766,83
Ränteintäkter	108 486,80	11 692,41
Övriga intäkter	6 226,47	187,35
	1 018 236,84	-15 661 616,91
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-2 608 306,51	-2 875 001,91
Räntekostnader	-632,05	-8 028,05
Övriga kostnader	-30 134,29	-8 247,87
	-2 639 072,85	-2 891 277,83
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	-1 620 836,01	-18 552 894,74

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	147 561 029,12	162 848 560,32
Övriga fordringar		
Övriga	68 196,20	59 668,04
Aktiva Resultatregleringar	7 636,46	8 036,29
Kassa och bank	3 510 031,83	8 780 373,75
Aktiva sammanlagt	151 146 893,61	171 696 638,40
PASSIVA		
Fondens värde	150 948 375,78	171 483 277,29
Passiva Resultatregleringar	198 517,83	213 361,11
Passiva sammanlagt	151 146 893,61	171 696 638,40

Placeringsfond LokalTapiola Vålförd ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	22 297 548,96	38 479 304,29
Överlåtelseförluster	-15 570 040,72	-4 634 696,25
Orealiserade värdeförändringar, netto	-8 213 241,55	-52 144 871,54
Sammanlagt	-1 485 733,31	-18 300 263,50
2. Utdelad och återinvesterad avkastning		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	1,0582	1,1759
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	43 649,43	96 757,77
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Värdeökningar	27 776 849,18	44 666 095,85
Värdeminskningar	-9 483 337,26	-18 159 342,38
	18 293 511,92	26 506 753,47
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
1.1. - 31.12.2023		
1.1. - 31.12.2022		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	140 993,20	49 838,63
Transaktionskostnader i resultaträkningen	751,50	1 842,94
	141 744,70	51 681,57

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	-65 402 808,14	21 894 003,52
Teckningar av fondandelar	15 254 610,05	4 938 897,53
Inlösningar av fondandelar	-34 125 026,12	-92 235 709,19
Balanserade vinstmedel	236 886 085,43	255 535 737,94
Vinstutdelning	-43 649,43	-96 757,77
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-1 620 836,01	-18 552 894,74
Fondens värde 31.12.	150 948 375,78	171 483 277,29
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fonden storlek (mn eur): 65,49

Andelsägare, antal: 922

Marknadsindex: VINX Benchmark Cap Net EUR

Placeringsfonden LokalTapiola Norden ESG är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar görs i bolag som noterats i Skandinavien eller i företag som har en stor del av sin verksamhet i Skandinavien. Jämförelseindex är VINX Benchmark CAP Net Index EUR - index. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. I fonden finns i regel 30-50 noggrant utvalda bolag. Med sektor diversifiering som är mer balanserad än marknadsindex försöks nå bättre avkastning och risk-avkastnings förhållande än vad marknad skulle ge.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltnings görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Aktiemarknaden hade ett starkt momentum hela året och uppgången var bred, med undantag för finska marknaden. Ifjol avkastade LokalTapiola Norden ESG +6,9 % och jämförelseindexet, som beskriver den nordiska aktiemarknaden, steg med +13,1 %. 2023 var ett händelserikt år. Kaoset på marknaden på våren efter svårigheterna i den amerikanska lokalbanksektorn, AI-boomen, försäljningen av obligationer på sensommaren när marknaden var nervös kring temat om högre och längre räntor. Hamas attack mot Israel ökade de geopolitiska riskerna under hösten. Under årets sista kvartal stöddes aktiemarknaden brett av goda ekonomiska data och bättre resultat hos företagen samt förväntningar om måttligare inflation och lägre räntor i de nordiska länderna. Sverige och Danmark avkastade klart bättre än Finland och Norge, vilka drivs av basindustri och råvaror. På grund av sektorstrukturen avkastade den finska aktiemarknaden sämre än de övriga nordiska länderna.

Bäst avkastning av fondens investeringar gav danska läkemedelsbolaget Novo Nordisk samt svenska Atlas Copco, Volvo och Hennes & Mauritz. Bäst avkastning av de finländska investeringarna gav Nordea samt Wärtsilä och Konecranes, vilka båda förvärvades in i portföljen förra året.

Vikten av mindre svenska sjuk- och hälsovårdsföretag minskades under rapportperioden. Fondens investeringar i allmännyttan, företag inom råvaror och basindustri samt en liten övervikt i Finland avspeglades negativt i den relativa avkastningen. Sämst avkastade cykliska och råvarudrivna bolag såsom Orsted, Equinor och Bravida som avyttrades ur portföljen. Fondens investeringar fokuserade på kvalitet och resultatförmåga. Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Inflation, räntor, centralbankspolitik och geopolitiska spänningar hörde till fjolårets teman vid sidan av artificiell intelligens. God efterfrågan och en stark arbetsmarknad inom tjänstesektorn höll inflationen uppe. Prispress och försvagad köpkraft medförde utmaningar för nästan alla branscher. Mot slutet av rapportperioden steg aktiemarknaderna till följd av avtagande inflation och positiva ekonomi- och resultatutsikter. Normaliseringen av inflationen och räntenedgången stödjer återhämtningen i efterfrågan på industriinvesteringar och ger utrymme för en återhämtning i aktiernas värderingsnivåer.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

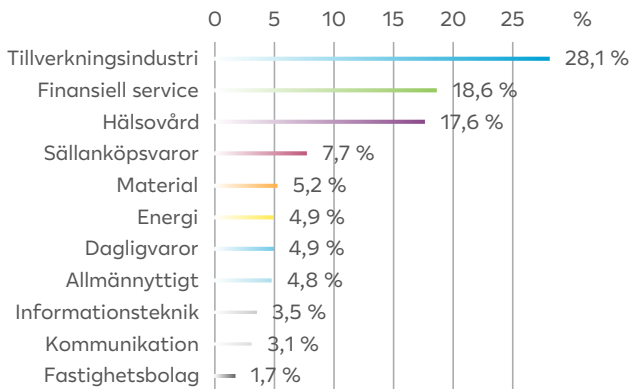
	Fond	Index
1 mån	5,86 %	7,25 %
3 mån	8,73 %	10,56 %
6 mån	5,32 %	9,26 %
12 mån	6,86 %	13,12 %
Ytd.	6,86 %	13,12 %
3 år årligen	-1,18 %	6,58 %
5 år årligen	6,43 %	11,94 %
Från start, årligen	4,19 %	8,06 %

Nyckeltal (12 mån)

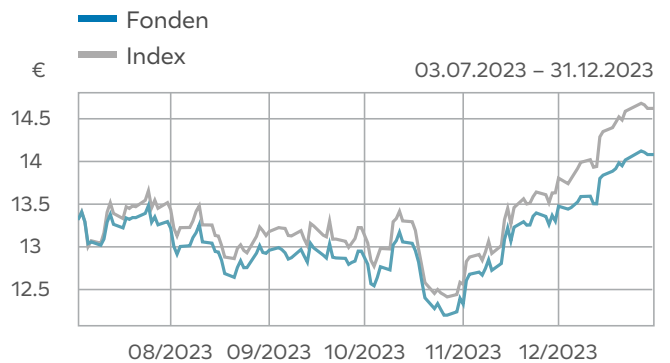
	Fond	Index
Volatilitet	13,66 %	14,83 %
Beta	0,90	-
Tracking Error	3,17	-
Sharpe	0,33	0,72
Active Share (31.12.2023)	49,90 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	70,95	58,68
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	97,06 %	99 %

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

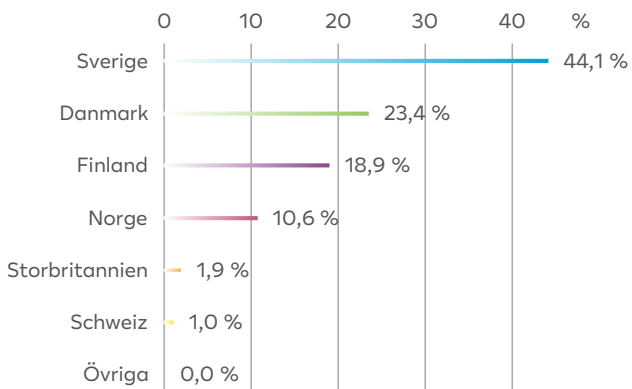
Placeringarnas branschfördelning



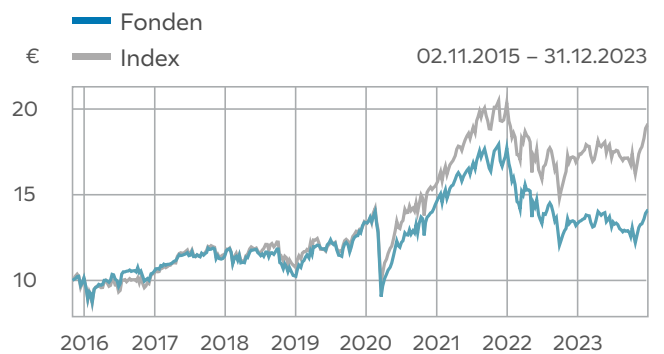
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
DKK				
Coloplast A/S	13 000,00	103,56	1 346 282,83	2,06 %
DSV PANALPINA A/S	9 000,00	159,03	1 431 263,92	2,19 %
Genmab A/S	2 900,00	289,08	838 341,43	1,28 %
H Lundbeck A/S	180 000,00	4,39	791 028,36	1,21 %
Novo Nordisk A/S	55 000,00	93,65	5 150 578,18	7,86 %
Novozymes A/S	26 000,00	49,78	1 294 314,92	1,98 %
Orsted AS	33 000,00	50,21	1 656 950,06	2,53 %
Tryg A/S	50 000,00	19,71	985 297,65	1,50 %
Vestas Wind Systems A/S	50 000,00	28,75	1 437 367,55	2,19 %
EUR				
Elisa Oyj	18 000,00	41,87	753 660,00	1,15 %
Fortum Oyj	105 000,00	13,06	1 371 300,00	2,09 %
Kone Oyj	16 000,00	45,16	722 560,00	1,10 %
Konecranes Oyj	18 000,00	40,78	734 040,00	1,12 %
Mandatum Holding Oy	28 000,00	4,07	113 960,00	0,17 %
Neste Oyj	20 000,00	32,21	644 200,00	0,98 %
Nokia Oyj	100 000,00	3,05	305 200,00	0,47 %
Nordea Bank Abp	180 000,00	11,23	2 020 680,00	3,09 %
Orion Oyj	17 000,00	39,27	667 590,00	1,02 %
Sampo Oyj	28 000,00	39,61	1 109 080,00	1,69 %
Stora Enso Oyj	80 000,00	12,53	1 002 000,00	1,53 %
TietoEVRY Oyj	28 000,00	21,54	603 120,00	0,92 %
UPM-Kymmene Oyj	30 000,00	34,06	1 021 800,00	1,56 %
Wartsila OYJ Abp	75 000,00	13,13	984 375,00	1,50 %
NOK				
Aker BP ASA	40 000,00	26,34	1 053 419,60	1,61 %
Equinor ASA	25 000,00	28,71	717 764,65	1,10 %
Europris ASA	120 000,00	6,84	820 811,76	1,25 %
Mowi ASA	90 000,00	16,22	1 459 814,94	2,23 %
Orkla ASA	100 000,00	7,03	702 636,20	1,07 %
Storebrand ASA	80 000,00	8,02	641 962,08	0,98 %
TOMRA Systems ASA	60 000,00	11,00	660 125,10	1,01 %
Var Energi ASA	250 000,00	2,87	716 539,25	1,09 %
SEK				
ABB Ltd	16 000,00	40,01	640 080,50	0,98 %
Alfa Laval AB	17 000,00	36,24	616 093,65	0,94 %
Assa Abloy AB	71 000,00	26,08	1 851 685,82	2,83 %
AstraZeneca PLC	10 000,00	121,60	1 215 962,48	1,86 %
Atlas Copco AB	190 000,00	15,59	2 962 375,69	4,52 %
Autoliv Inc	7 000,00	99,18	694 271,00	1,06 %
Epiroc AB	124 000,00	18,17	2 252 499,80	3,44 %
Essity AB	42 000,00	22,46	943 302,99	1,44 %
H & M Hennes & Mauritz AB	144 000,00	15,87	2 284 884,72	3,49 %
Hexagon AB	120 000,00	10,87	1 303 914,24	1,99 %
Investor AB	95 000,00	20,98	1 992 839,89	3,04 %
Nordnet AB publ	80 000,00	15,36	1 228 989,04	1,88 %
Platzer Fastigheter Holding AB	140 000,00	7,56	1 059 014,88	1,62 %
Sandvik AB	45 000,00	19,59	881 718,80	1,35 %
Skandinaviska Enskilda Banken	175 000,00	12,47	2 182 174,23	3,33 %

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

Svenska Handelsbanken AB	160 000,00	9,83	1 573 249,76	2,40 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	50 000,00	23,99	1 199 342,40	1,83 %
Tele2 AB	155 000,00	7,77	1 205 065,02	1,84 %
Thule Group AB	45 000,00	24,66	1 109 728,62	1,69 %
Volvo AB	114 000,00	23,51	2 680 220,26	4,09 %
Värdepapper totalt			63 635 477,26	97,16 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 856 733,52	2,84 %
Sammanlagt			65 492 210,78	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

Antal utestående tillväxtandelar	4 651 107,2135	100,0 %
Tillväxtandelens värde	14,0810	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	792 582,04	
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %	
Löpande kostnader	1,52 %	
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde,	0,07 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	1,58 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	922	971	1 010
Tillväxtandelens värde, EUR	14,0810	13,1768	17,6730
Fondens värde, EUR	65 492 210,78	47 009 492,47	91 244 643,23
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	65 571 059,08		
Fondens skulder, EUR	78 848,30		

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 582 098,02	-21 460 035,55
Dividendintäkter och vinstandelar	1 682 903,76	1 951 162,44
Ränteintäkter	51 276,73	774,07
Övriga intäkter	58,76	-3,88
	5 316 337,27	-19 508 102,92
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-792 582,04	-875 229,98
Räntekostnader	0,00	-1 545,11
Övriga kostnader	-10 639,30	-11 943,14
	-803 221,34	-888 718,23
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	4 513 115,93	-20 396 821,15

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	63 635 477,26	45 791 679,32
Aktiva Resultatregleringar	3 623,46	2 623,86
Kassa och bank	1 931 958,36	1 277 110,97
Aktiva sammanlagt	65 571 059,08	47 071 414,15
PASSIVA		
Fondens värde	65 492 210,78	47 009 492,47
Passiva Resultatregleringar	78 848,30	61 921,68
Passiva sammanlagt	65 571 059,08	47 071 414,15

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	2 622 540,74	9 457 668,72
Överlåtelseförluster	-4 936 968,46	-5 522 604,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	5 896 525,74	-25 395 100,27
Sammanlagt	3 582 098,02	-21 460 035,55
2. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	8 981 086,87	4 921 678,83
Värdeminskningar	-2 800 047,30	-4 637 164,99
	6 181 039,57	284 513,84
3. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	33 117,38	29 286,38
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 402,00	6 257,68
	34 519,38	35 544,06

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	28 669 484,35	52 507 813,96
Teckningar av fondandelar	20 175 196,37	1 662 160,08
Inlösnings av fondandelar	-6 205 593,99	-25 500 489,69
Balanserade vinstmedel	18 340 008,12	38 736 829,27
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	4 513 115,93	-20 396 821,15
Fondens värde 31.12.	65 492 210,78	47 009 492,47

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Jaakko Kinanen, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %

Fondens storlek (mn eur): 87,36

Andelsägare, antal: 2392

Marknadsindex: Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily World TR Net USD t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index fr.o.m. 1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxt ESG är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar finns i Europa och USA men placeringar kan även göras globalt. Jämförelseindex är Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Fondens placeringsobjekt är företag som förväntas växa kraftigt i framtiden. Placeringsstilen är kraftig tillväxt. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placerings-synpunkter och analyser. I fonden finns i regel 30–40 noggrant utvalda bolag. I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten.

I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. LokalTapiola Kapitalförvaltning görs en hållbarhetsanalys av varje placering.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

Aktiemarknaden hade ett starkt momentum hela året och uppgången var bred. Under 2023 avkastade LokalTapiola Tillväxt ESG +13 % och jämförelseindexet Morningstar Developed Markets, som beskriver den allmänna aktiemarknaden, steg med +19,6 %. 2023 var ett händelserikt år. Oron på marknaden under våren efter svårigheterna i den amerikanska lokala banksektorn, AI-boomen, försäljningen av obligationer på sensommaren när marknaden var nervös kring temat om högre och längre räntor. Hamas attack mot Israel ökade de geopolitiska riskerna under hösten. Under årets sista kvartal stöddes aktiemarknaden brett av goda ekonomiska data och bättre resultat hos företagen samt förväntningar om måttligare inflation och lägre räntor. Hela året överträffade förväntningarna över hela linjen. De stora amerikanska teknikbolagen och vissa av konsumentbolagen höjde flera breda index. Räntefluktuationerna återspeglades särskilt i tillväxtbolagens avkastningar.

Tillväxtbolagens avkastningar var tvåfaldiga. De stora, amerikanska bolagen och de bolag som gynnas av AI-temat avkastade utmärkt och lyfte den teknikfokuserade Nasdaq-börsen till en utmärkt årsavkastning. Däremot avkastade mindre bolag både i Europa och Förenta staterna sämre. Under första halvåret återspeglades undervikten i stora amerikanska teknikbolag i fondens relativa avkastning för hela året. Bäst avkastning av fondens investeringar gav de amerikanska teknik- och plattformsbolagen Microsoft, Ansys, Alphabet och Uber. Bäst avkastning av de europeiska bolagen gav sjuk- och hälsovårdsbolagen Morphosys och Xvivo. Sämst avkastade Keywords Studios samt Revity, Teleperformance och Adyen, vilka såldes ur portföljen. Fonden ökade klart vikterna för USA-baserade teknikbolag. Fonden betonar storlek, kvalitet och resultatförmåga. Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Inflation, räntor, centralbankspolitik och geopolitiska spänningar hörde till fjolårets teman vid sidan av artificiell intelligens. God efterfrågan och en stark arbetsmarknad inom tjänstesektorn höll inflationen uppe. Prispress och försäggad köpkraft medförde utmaningar för nästan alla branscher. Mot slutet av rapportperioden steg aktiemarknaderna till följd av avtagande inflation och positiva ekonomiska och resultatutsikter. Normaliseringen av inflationen och räntenedgången stödjer återhämtningen i efterfrågan på investeringar och ger utrymme för en återhämtning i aktiernas värderingsnivåer.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

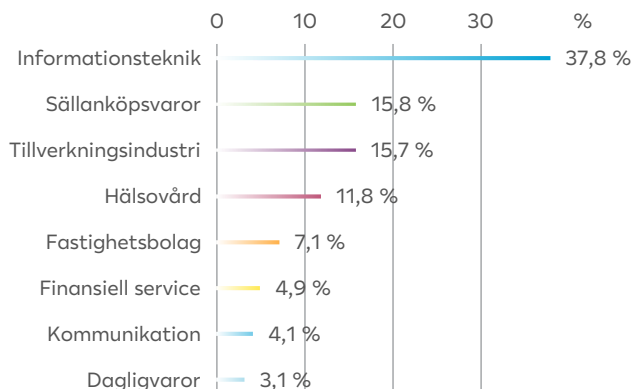
	Fond	Index
1 mån	5,61 %	3,51 %
3 mån	5,96 %	6,63 %
6 mån	0,85 %	6,24 %
12 mån	12,99 %	19,56 %
Ytd.	12,99 %	19,56 %
3 år årligen	-5,07 %	10,72 %
5 år årligen	7,56 %	13,27 %
Från start, årligen	3,73 %	5,23 %

Nyckeltal (12 mån)

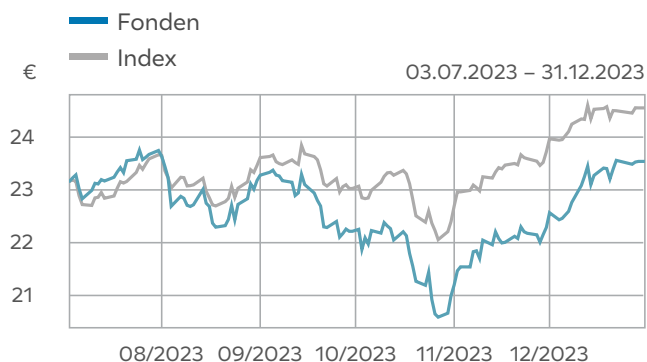
	Fond	Index
Volatilitet	13,20 %	10,47 %
Beta	1,09	-
Tracking Error	6,69	-
Sharpe	0,80	1,63
Active Share (31.12.2023)	82,60 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	21,87	126,31
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	90,16 %	96,36 %

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt ESG

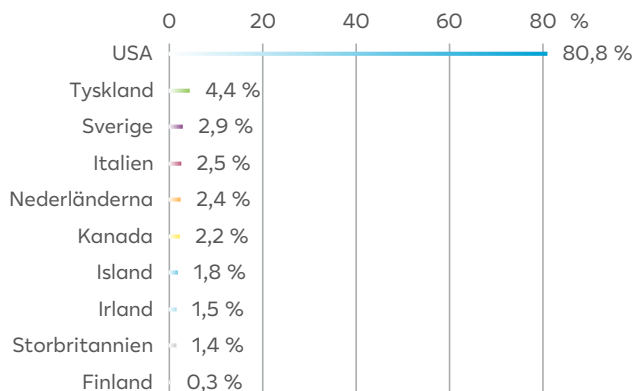
Placeringarnas branschfördelning



Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
DKK				
Ossur HF	413 954,00	3,68	1 524 298,67	1,74 %
EUR				
ASML Holding NV	3 000,00	681,70	2 045 100,00	2,34 %
Moncler SpA	38 000,00	55,70	2 116 600,00	2,42 %
MorphoSys AG	45 000,00	34,00	1 530 000,00	1,75 %
Sartorius AG	6 500,00	333,20	2 165 800,00	2,48 %
Spinnova Oyj	100 000,00	2,40	239 500,00	0,27 %
GBP				
Alpha Financial Markets Consul	268 000,00	4,50	1 205 995,44	1,38 %
Keywords Studios PLC	65 000,00	19,18	1 246 495,19	1,43 %
SEK				
Xvivo Perfusion AB	81 828,00	29,60	2 422 251,67	2,77 %
USD				
Adobe Inc	6 000,00	540,06	3 240 336,74	3,71 %
Airbnb Inc	7 000,00	123,24	862 659,55	0,99 %
Align Technology Inc	9 500,00	248,03	2 356 295,83	2,70 %
Alphabet Inc	27 000,00	127,57	3 444 473,62	3,94 %
Amazon.com Inc	24 000,00	137,54	3 300 950,50	3,78 %
AMETEK Inc	22 000,00	149,26	3 283 769,35	3,76 %
ANSYS Inc	10 000,00	328,49	3 284 873,72	3,76 %
Apple Inc	11 000,00	174,28	1 917 108,72	2,19 %
Automatic Data Processing Inc	9 000,00	210,89	1 898 008,51	2,17 %
Bentley Systems Inc	32 000,00	47,23	1 511 505,38	1,73 %
Booking Holdings Inc	500,00	3 211,03	1 605 512,81	1,84 %
Cadence Design Systems Inc	8 000,00	246,56	1 972 445,01	2,26 %
Chipotle Mexican Grill Inc	1 000,00	2 070,21	2 070 209,11	2,37 %
CoStar Group Inc	39 000,00	79,11	3 085 190,55	3,53 %
Equinix Inc	4 000,00	729,06	2 916 230,65	3,34 %
Fortinet Inc	46 000,00	52,98	2 437 204,66	2,79 %
Intuit Inc	4 000,00	565,79	2 263 166,47	2,59 %
Lululemon Athletica Inc	4 000,00	462,83	1 851 326,15	2,12 %
Microsoft Corp	13 000,00	340,40	4 425 201,42	5,07 %
Monster Beverage Corp	50 000,00	52,15	2 607 495,25	2,98 %
NVIDIA Corp	5 000,00	448,28	2 241 423,01	2,57 %
PTC Inc	17 000,00	158,38	2 692 423,28	3,08 %
ServiceNow Inc	4 500,00	639,53	2 877 889,92	3,29 %
Tesla Inc	6 000,00	224,93	1 349 579,07	1,54 %
Uber Technologies Inc	55 000,00	55,73	3 065 402,40	3,51 %
Verisk Analytics Inc	18 000,00	216,22	3 891 988,78	4,46 %
Visa Inc	17 500,00	235,67	4 124 309,77	4,72 %
Värdepapper totalt			85 073 021,20	97,38 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			2 286 216,67	2,62 %
Sammanlagt			87 359 237,87	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	9 997 446,55	-39 282 667,79
Dividendintäkter och vinstandelar	444 659,43	322 813,85
Ränteintäkter	79 937,42	6 119,33
Övriga intäkter	0,00	992,00
	10 522 043,40	-38 952 742,61
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 220 919,76	-1 301 154,06
Räntekostnader	0,00	-2 540,41
Övriga kostnader	-8 982,28	-8 897,96
	-1 229 902,04	-1 312 592,43
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	9 292 141,36	-40 265 335,04

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	85 073 021,20	64 315 300,31
Övriga fordringar		
Övriga	9 848,82	0,00
Aktiva Resultatregleringar	3 798,45	4 093,24
Kassa och bank	2 377 994,88	5 240 831,96
Aktiva sammanlagt	87 464 663,35	69 560 225,51
PASSIVA		
Fondens värde	87 359 237,87	69 470 257,71
Passiva Resultatregleringar	105 425,48	89 967,80
Passiva sammanlagt	87 464 663,35	69 560 225,51

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
1. Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	10 061 612,32	20 026 871,98
Överlåtelseförluster	-6 534 578,07	-13 107 688,83
Orealiserade värdeförändringar, netto	6 470 412,30	-46 201 850,94
Sammanlagt	9 997 446,55	-39 282 667,79
2. Utdelad och återinvesterad avkastning	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,5674	0,8627
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	4 362,11	38 100,66
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Värdeökningar	19 465 463,91	18 686 070,20
Värdeminskningar	-2 739 731,61	-8 430 750,19
	16 725 732,30	10 255 320,01
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	39 832,56	27 294,42
Transaktionskostnader i resultaträkningen	700,00	1 519,75
	40 532,56	28 814,17

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	-21 587 194,38	13 378 333,77
Teckningar av fondandelar	15 703 467,62	2 226 888,95
Inlösningar av fondandelar	-7 102 266,71	-37 192 417,10
Balanserade vinstmedel	91 057 452,09	131 360 887,79
Vinstutdelning	-4 362,11	-38 100,66
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	9 292 141,36	-40 265 335,04
Fondens värde 31.12.	87 359 237,87	69 470 257,71
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Perttu Hytönen, Hannu Salminen, Anssi Wartainen
Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0,00 %
Fonden storlek (mn eur): 161,21
Andelsägare, antal: 2885
Marknadsindex: MSCI AC Pacific ex. Japan Net (EUR) t.o.m 5.6.2018, MSCI AC Asia Pacific Net TR Euro t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar Developed Markets Asia Pacific Target Market Exposure Select Index fr.o.m.1.5.2020

Placeringsfonden LokalTapiola Utvecklade Asien ESG är en aktiefond som förvaltas aktivt. Fondens placeringar grundar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och faktormodell. Placeringar utgörs i regel av företag som har verksamhet på marknaderna i Asien och Stillahavsområdet. En utomstående tjänsteleverantörs ESG-rating och dess förändring är ett av kriterierna för aktieval i faktormodellen. I bedömningen av hållbarhetsfaktorer (ESG) och -risker utnyttjar vi företags- och branschspecifik data som en utomstående tjänsteleverantör har samlat allteftersom data finns att tillgå. Jämförelseindex är Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD -index. Indexen styr inte aktievalen.

Fondens målsättning är att öka värdet på fondandelarna på lång sikt och uppnå högre avkastning än marknadsindexet samt att ha bättre förhållande mellan avkastning och risk. Placeringsobjekten väljs utgående från LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringanalys. I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar faktorer i anslutning till miljö, socialt ansvar och god förvaltningssed (ESG), vilka påverkar placeringsobjekten.

Principen orsaka inte 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.

Portföljförvaltarens översikt

År 2023 var avkastningen på fonden LokalTapiola Utvecklade Asien ESG 14,97 %, medan jämförelseindexet avkastade 11,42 %.

Att fonden presterade bättre än jämförelseindexet förklaras främst av framgången med fondens modellbaserade aktieval och underviktningen av Hongkongs aktiemarknad. Värdebolag med bra kassaflöde avkastade särskilt bra. Valet av aktier lyckades bäst på den taiwanesiska marknaden, där särskilt fondens IT-bolag avkastade bättre än indexen de jämförs med.

När det gäller den regionala fördelningen av investeringarna var förändringarna i portföljen måttliga. När det gäller branscher var de största förändringarna att lätta på vikten av bolag inom dagligvaror, finansiella tjänster och fastigheter, och att markant öka andelen IT-bolag i portföljen.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Utsikterna för 2024 är goda. Återhämtningen av konjunkturförväntningarna i industriländerna och avmattningen av inflationen kommer sannolikt att fortsätta stödja utvecklingen av riskfyllda tillgångslag. De ledande centralbankerna förväntas också börja lätta på penningpolitiken. De ekonomiska utsikterna för den asiatiska regionen är dock fortsatt osäkra på grund av möjligheten att inflationen förblir på en hög nivå, utmaningarna för den kinesiska ekonomin och de geopolitiska spänningarna.

Värderingsnivån för den utvecklade asiatiska aktiemarknaden är relativt förmånlig, vilket ökar den asiatiska marknadens attraktionskraft i förhållande till den västerländska aktiemarknaden. Fondens värderingsnivå är fortfarande klart förmånligare än marknadsnivån, vilket vi ser som ett stöd för fondens framtida avkastningsutveckling i förhållande till indexet.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

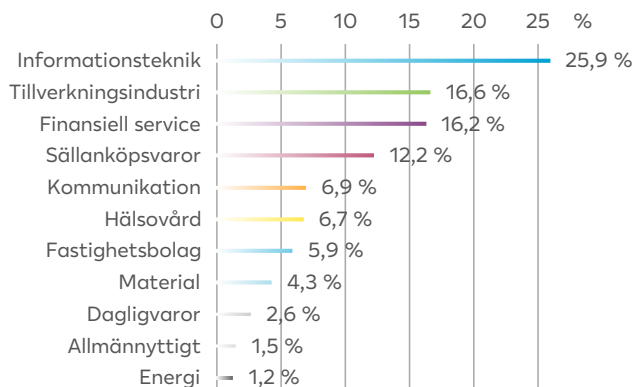
	Fond	Index
1 mån	4,06 %	4,19 %
3 mån	4,73 %	5,49 %
6 mån	6,94 %	4,74 %
12 mån	14,97 %	11,42 %
Ytd.	14,97 %	11,42 %
3 år årligen	4,64 %	3,56 %
5 år årligen	6,03 %	8,22 %
Från start, årligen	4,35 %	5,64 %

Nyckeltal (12 mån)

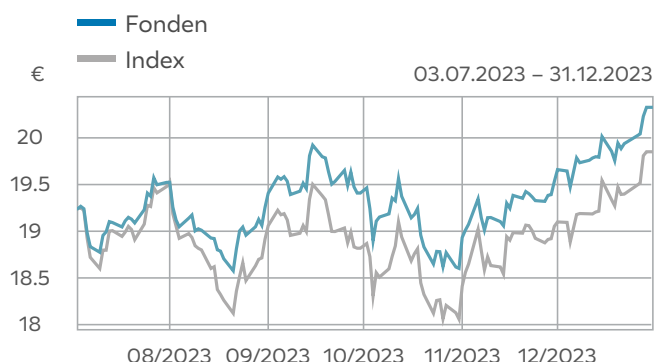
	Fond	Index
Volatilitet	11,27 %	12,92 %
Beta	0,83	-
Tracking Error	4,04	-
Sharpe	1,11	0,70
Kolintensitet (tCO2 e) (31.12.2023)	88,75	320,83
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2023)	90,45 %	96,64 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

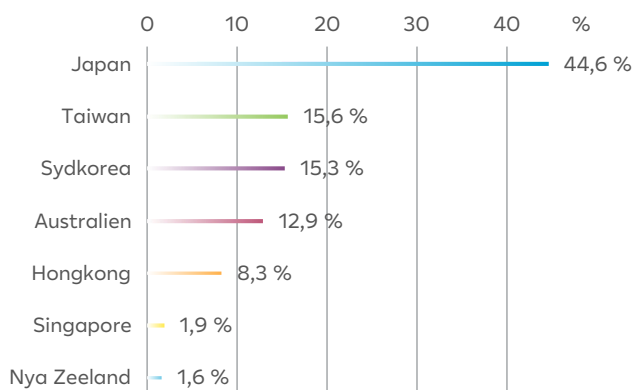
Placeringarnas branschfördelning



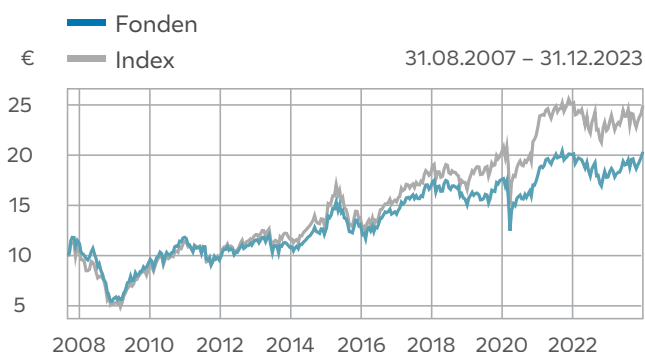
Utveckling av andelsvärdet 6 mån



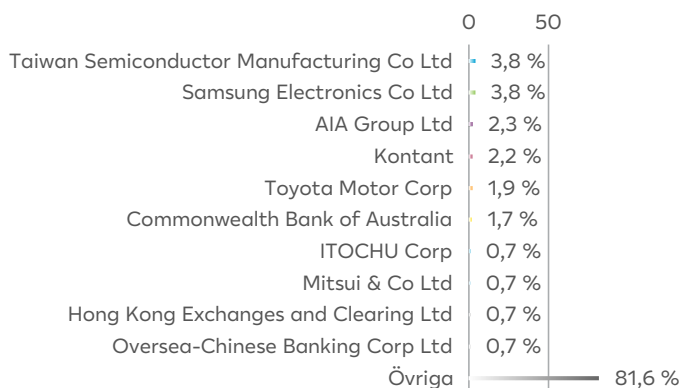
Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Fördelning av placeringar



Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
AUD				
Altium Ltd	28 290,00	28,94	818 604,70	0,51 %
Ampol Ltd	36 745,00	22,33	820 423,80	0,51 %
Australia & New Zealand Bankin	16 210,00	16,01	259 507,38	0,16 %
BlueScope Steel Ltd	13 304,00	14,45	192 278,08	0,12 %
Boral Ltd	273 751,00	3,33	911 331,04	0,57 %
Brambles Ltd	80 289,00	8,40	674 414,11	0,42 %
Coles Group Ltd	23 536,00	9,95	234 185,44	0,15 %
Commonwealth Bank of Australia	38 573,00	69,05	2 663 525,82	1,65 %
Computershare Ltd	57 749,00	15,06	869 937,29	0,54 %
CSL Ltd	4 089,00	177,04	723 936,96	0,45 %
CSR Ltd	214 826,00	4,08	875 714,34	0,54 %
Deterra Royalties Ltd	227 402,00	3,25	740 178,73	0,46 %
Dexus/AU	22 847,00	4,74	108 373,26	0,07 %
Fortescue Ltd	39 472,00	17,92	707 486,62	0,44 %
Goodman Group	49 080,00	15,63	766 931,83	0,48 %
GrainCorp Ltd	165 534,00	4,50	745 326,27	0,46 %
JB Hi-Fi Ltd	25 409,00	32,75	832 225,25	0,52 %
Medibank Pvt Ltd	385 775,00	2,20	848 234,35	0,53 %
National Australia Bank Ltd	28 347,00	18,96	537 498,38	0,33 %
Perseus Mining Ltd	238 339,00	1,14	272 331,86	0,17 %
Premier Investments Ltd	37 106,00	17,04	632 306,35	0,39 %
Pro Medicus Ltd	16 443,00	59,19	973 227,20	0,60 %
REA Group Ltd	8 161,00	111,88	913 089,62	0,57 %
Suncorp Group Ltd	88 817,00	8,55	759 762,02	0,47 %
Super Retail Group Ltd	86 682,00	9,74	844 291,26	0,52 %
Technology One Ltd	91 632,00	9,49	869 866,70	0,54 %
Telstra Corp Ltd	175 997,00	2,45	430 459,27	0,27 %
Westpac Banking Corp	18 480,00	14,14	261 378,07	0,16 %
HKD				
AIA Group Ltd	476 000,00	7,89	3 754 917,91	2,33 %
Cathay Pacific Airways Ltd	642 000,00	0,95	607 281,92	0,38 %
CK Asset Holdings Ltd	80 500,00	4,54	365 803,03	0,23 %
CK Hutchison Holdings Ltd	150 500,00	4,85	730 125,17	0,45 %
Grand Pharmaceutical Group Ltd	296 000,00	0,47	140 339,52	0,09 %
Hang Lung Properties Ltd	185 000,00	1,26	233 327,55	0,14 %
Henderson Land Development Co	274 000,00	2,79	763 890,35	0,47 %
HKT Trust & HKT Ltd	575 000,00	1,08	621 225,40	0,39 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	35 900,00	31,07	1 115 307,49	0,69 %
Kerry Properties Ltd	105 500,00	1,66	174 640,90	0,11 %
Luk Fook Holdings Internationa	61 000,00	2,43	148 142,34	0,09 %
Orient Overseas International	74 500,00	12,64	941 343,56	0,58 %
Sino Biopharmaceutical Ltd	559 000,00	0,40	224 857,19	0,14 %
SSY Group Ltd	300 000,00	0,57	171 796,20	0,11 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	28 000,00	9,79	274 108,86	0,17 %
Swire Pacific Ltd	123 000,00	7,66	942 479,63	0,58 %
Swire Properties Ltd	188 600,00	1,83	345 433,35	0,21 %
United Laboratories Internatio	1 006 000,00	0,81	817 487,67	0,51 %
VTech Holdings Ltd	75 600,00	5,47	413 208,13	0,26 %
WH Group Ltd	388 000,00	0,58	226 687,45	0,14 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Activia Properties Inc	240,00	2 493,74	598 497,98	0,37 %
Amano Corp	21 200,00	21,45	454 781,45	0,28 %
ANA Holdings Inc	38 900,00	19,64	764 067,03	0,47 %
Arcs Co Ltd	22 700,00	17,86	405 362,34	0,25 %
ARE Holdings Inc	16 200,00	12,52	202 876,96	0,13 %
Astellas Pharma Inc	39 000,00	10,82	422 068,18	0,26 %
Azbil Corp	22 800,00	29,95	682 873,09	0,42 %
BeNext-Yumeshin Group Co	9 000,00	15,08	135 701,91	0,08 %
BIPROGY Inc	22 400,00	28,34	634 803,25	0,39 %
BML Inc	4 800,00	19,26	92 432,12	0,06 %
Brother Industries Ltd	52 100,00	14,45	752 622,43	0,47 %
Canon Marketing Japan Inc	15 900,00	27,45	436 410,56	0,27 %
Citizen Watch Co Ltd	149 600,00	5,40	807 584,63	0,50 %
COMSYS Holdings Corp	39 600,00	19,96	790 525,69	0,49 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	3 900,00	24,85	96 930,48	0,06 %
Daikin Industries Ltd	600,00	147,54	88 523,01	0,05 %
Daiwa House Industry Co Ltd	24 100,00	27,42	660 858,85	0,41 %
Daiwa Securities Group Inc	33 000,00	6,09	201 041,78	0,12 %
DCM Holdings Co Ltd	86 300,00	8,30	716 258,41	0,44 %
Dexerials Corp	10 700,00	26,48	283 382,76	0,18 %
Exedy Corp	6 500,00	16,65	108 229,02	0,07 %
FCC Co Ltd	13 300,00	11,17	148 546,12	0,09 %
Frontier Real Estate Investmen	235,00	2 779,38	653 154,89	0,41 %
Fuji Electric Co Ltd	15 800,00	38,96	615 509,33	0,38 %
FUJIFILM Holdings Corp	13 700,00	54,39	745 106,23	0,46 %
Fujikura Ltd	65 700,00	6,96	457 357,02	0,28 %
GungHo Online Entertainment In	36 600,00	15,09	552 441,75	0,34 %
Hanwa Co Ltd	21 700,00	32,06	695 753,91	0,43 %
Hazama Ando Corp	76 600,00	7,16	548 723,26	0,34 %
Hitachi Ltd	14 900,00	65,28	972 674,76	0,60 %
Honda Motor Co Ltd	72 000,00	9,41	677 527,42	0,42 %
Horiba Ltd	14 600,00	70,80	1 033 686,37	0,64 %
Hoya Corp	7 100,00	113,13	803 244,75	0,50 %
Hulic Co Ltd	70 800,00	9,48	671 007,14	0,42 %
INFRONEER Holdings Inc	63 000,00	9,01	567 562,09	0,35 %
Inpex Corp	28 400,00	12,22	347 184,04	0,22 %
Isuzu Motors Ltd	64 900,00	11,66	756 520,93	0,47 %
ITOCHU Corp	31 100,00	37,02	1 151 252,96	0,71 %
Izumi Co Ltd	24 500,00	23,23	569 134,73	0,35 %
JAFCO Group Co Ltd	49 400,00	10,59	523 204,29	0,32 %
Japan Excellent Inc	847,00	804,93	681 775,47	0,42 %
Japan Petroleum Exploration Co	22 900,00	33,64	770 242,00	0,48 %
JGC Holdings Corp	17 200,00	10,45	179 684,19	0,11 %
K's Holdings Corp	52 400,00	8,48	444 318,62	0,28 %
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	10 700,00	21,54	230 428,78	0,14 %
Kamigumi Co Ltd	29 700,00	21,61	641 698,44	0,40 %
Kansai Paint Co Ltd	56 800,00	15,46	878 305,39	0,54 %
KDDI Corp	24 700,00	28,80	711 240,77	0,44 %
Keyence Corp	400,00	398,74	159 496,76	0,10 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Kokuyo Co Ltd	29 800,00	14,72	438 803,51	0,27 %
Komatsu Ltd	9 100,00	23,67	215 423,33	0,13 %
Lawson Inc	18 500,00	46,75	864 853,34	0,54 %
Macnica Fuji Electronics Holdi	10 100,00	47,74	482 147,12	0,30 %
Marubeni Corp	44 700,00	14,30	639 411,69	0,40 %
MatsukiyoCocokara & Co	11 100,00	16,03	177 910,64	0,11 %
Mazda Motor Corp	73 000,00	9,78	713 880,87	0,44 %
Medipal Holdings Corp	38 100,00	14,67	558 941,86	0,35 %
Meitec Corp	39 500,00	18,15	716 775,77	0,44 %
Mitsubishi Chemical Holdings C	73 700,00	5,55	408 734,82	0,25 %
Mitsubishi Corp	30 300,00	14,46	438 289,05	0,27 %
Mitsubishi Motors Corp	203 400,00	2,88	586 216,09	0,36 %
Mitsubishi UFJ Financial Group	118 800,00	7,78	923 847,49	0,57 %
Mitsui & Co Ltd	32 800,00	34,01	1 115 440,03	0,69 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	13 300,00	22,20	295 214,08	0,18 %
Mixi Inc	21 400,00	15,16	324 317,34	0,20 %
Mizuho Financial Group Inc	24 100,00	15,49	373 202,72	0,23 %
Mori Hills REIT Investment Cor	274,00	899,93	246 580,65	0,15 %
Morinaga Milk Industry Co Ltd	46 300,00	17,51	810 747,82	0,50 %
MS&AD Insurance Group Holdings	13 200,00	35,60	469 909,49	0,29 %
Nagase & Co Ltd	14 600,00	14,51	211 797,94	0,13 %
NEC Corp	14 400,00	53,60	771 808,20	0,48 %
NET One Systems Co Ltd	28 400,00	15,43	438 150,09	0,27 %
NGK Insulators Ltd	11 200,00	10,82	121 173,37	0,08 %
Nichias Corp	33 200,00	21,76	722 434,06	0,45 %
Nifco Inc/Japan	36 500,00	23,40	853 986,12	0,53 %
Nippon Express Co Ltd	8 300,00	51,44	426 960,65	0,26 %
Nippon Gas Co Ltd	35 200,00	14,94	525 887,40	0,33 %
Nippon Television Holdings Inc	78 100,00	9,88	771 775,77	0,48 %
Nippon Yusen KK	28 400,00	28,06	796 818,80	0,49 %
Niterra Co Ltd	36 200,00	21,50	778 187,31	0,48 %
Nitto Denko Corp	9 700,00	67,72	656 877,85	0,41 %
Nomura Real Estate Holdings In	13 100,00	23,81	311 880,74	0,19 %
Nomura Research Institute Ltd	25 400,00	26,32	668 627,01	0,41 %
NS Solutions Corp	5 800,00	29,37	170 325,44	0,11 %
NSK Ltd	142 600,00	4,90	698 400,47	0,43 %
Obayashi Corp	45 100,00	7,83	353 180,58	0,22 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	23 700,00	16,15	382 753,70	0,24 %
Otsuka Holdings Co Ltd	6 400,00	33,95	217 277,10	0,13 %
Panasonic Corp	59 500,00	8,96	533 357,41	0,33 %
Persol Holdings Co Ltd	443 100,00	1,55	688 584,05	0,43 %
Recruit Holdings Co Ltd	10 300,00	38,28	394 241,61	0,24 %
Renesas Electronics Corp	16 000,00	16,36	261 788,30	0,16 %
Ricoh Co Ltd	61 000,00	6,95	424 051,63	0,26 %
Round One Corp	65 200,00	3,58	233 529,77	0,14 %
Santen Pharmaceutical Co Ltd	73 300,00	9,02	661 059,79	0,41 %
Sanwa Holdings Corp	62 200,00	13,73	853 807,71	0,53 %
SCREEN Holdings Co Ltd	7 600,00	76,58	581 988,57	0,36 %
SCSK Corp	42 600,00	17,95	764 552,30	0,47 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Secom Co Ltd	5 200,00	65,18	338 956,29	0,21 %
Seiko Epson Corp	30 900,00	13,55	418 604,86	0,26 %
Seino Holdings Co Ltd	31 800,00	13,72	436 410,54	0,27 %
Sekisui Chemical Co Ltd	51 300,00	13,05	669 280,78	0,42 %
Sekisui House Ltd	26 600,00	20,10	534 766,03	0,33 %
Sekisui House Reit Inc	507,00	494,90	250 912,77	0,16 %
Seven & i Holdings Co Ltd	3 500,00	35,91	125 698,06	0,08 %
Shionogi & Co Ltd	17 400,00	43,64	759 260,54	0,47 %
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	90 600,00	4,48	405 923,33	0,25 %
SoftBank Corp	75 300,00	11,29	850 441,97	0,53 %
SoftBank Group Corp	2 600,00	40,39	105 024,71	0,07 %
Sompo Holdings Inc	17 400,00	44,26	770 206,04	0,48 %
Sony Group Corp	8 300,00	86,08	714 442,52	0,44 %
Subaru Corp	48 600,00	16,60	806 724,42	0,50 %
SUMCO Corp	40 800,00	13,57	553 768,53	0,34 %
Sumitomo Mitsui Financial Grou	13 600,00	44,16	600 603,38	0,37 %
Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	23 900,00	29,97	716 278,96	0,44 %
Systemex Corp	3 500,00	50,44	176 538,93	0,11 %
T-Gaia Corp	13 100,00	12,39	162 288,98	0,10 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	15 200,00	26,02	395 537,58	0,25 %
TIS Inc	33 500,00	19,94	668 107,72	0,41 %
Tokyo Electron Ltd	1 500,00	162,11	243 163,88	0,15 %
Tokyo Steel Manufacturing Co L	20 900,00	11,10	231 953,91	0,14 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp	125 900,00	5,79	728 456,64	0,45 %
Toyoda Gosei Co Ltd	37 800,00	16,98	641 889,10	0,40 %
Toyota Boshoku Corp	52 100,00	14,36	748 274,94	0,46 %
Toyota Motor Corp	180 300,00	16,63	2 998 055,99	1,86 %
USS Co Ltd	9 000,00	18,20	163 835,94	0,10 %
Yokogawa Electric Corp	36 100,00	17,26	623 100,98	0,39 %
Zenkoku Hoshu Co Ltd	23 800,00	34,12	811 971,25	0,50 %
KRW				
BGF retail Co Ltd	3 786,00	92,05	348 488,76	0,22 %
BNK Financial Group Inc	161 682,00	5,01	809 288,42	0,50 %
Caregen Co Ltd	21 220,00	19,28	409 092,51	0,25 %
Cheil Worldwide Inc	14 151,00	13,34	188 785,82	0,12 %
CJ ENM Co Ltd	8 371,00	50,62	423 699,54	0,26 %
Classys Inc	8 544,00	26,46	226 110,97	0,14 %
DB HiTek Co Ltd	5 812,00	41,08	238 762,80	0,15 %
DB Insurance Co Ltd	11 855,00	58,68	695 617,45	0,43 %
DGB Financial Group Inc	133 991,00	5,95	797 492,73	0,49 %
Doosan Bobcat Inc	20 684,00	35,33	730 816,79	0,45 %
Hana Financial Group Inc	24 411,00	30,43	742 709,09	0,46 %
Hankook Tire & Technology Co L	17 867,00	31,83	568 657,71	0,35 %
HMM Co Ltd	20 899,00	13,73	286 867,70	0,18 %
Hyosung TNC Corp	813,00	255,88	208 030,43	0,13 %
Hyundai Glovis Co Ltd	5 574,00	134,25	748 305,93	0,46 %
Hyundai Marine & Fire Insuranc	21 660,00	21,73	470 721,01	0,29 %
Industrial Bank of Korea	23 121,00	8,31	192 236,02	0,12 %
JB Financial Group Co Ltd	99 072,00	7,98	791 075,85	0,49 %
JYP Entertainment Corp	3 006,00	71,02	213 472,47	0,13 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

KB Financial Group Inc	17 669,00	37,93	670 120,17	0,42 %
Korean Air Lines Co Ltd	30 834,00	16,75	516 620,00	0,32 %
LG Uplus Corp	83 748,00	7,17	600 611,34	0,37 %
Samsung C&T Corp	10 551,00	90,78	957 870,58	0,59 %
Samsung Card Co Ltd	24 487,00	22,68	555 332,79	0,34 %
Samsung Electronics Co Ltd	6 122,00	55,03	336 904,20	0,21 %
Samsung Fire & Marine Insuranc	4 306,00	184,37	793 913,56	0,49 %
Samsung Life Insurance Co Ltd	10 549,00	48,44	511 013,98	0,32 %
Samsung SDS Co Ltd	6 594,00	119,18	785 852,99	0,49 %
Shinhan Financial Group Co Ltd	28 847,00	28,15	811 950,68	0,50 %
SK Hynix Inc	1 075,00	99,20	106 637,11	0,07 %
SK Telecom Co Ltd	20 275,00	35,12	712 101,71	0,44 %
SL Corp	31 634,00	25,03	791 709,34	0,49 %
Woori Financial Group Inc	56 898,00	9,11	518 541,86	0,32 %
NZD				
Contact Energy Ltd	69 765,00	4,59	320 202,65	0,20 %
EBOS Group Ltd	12 763,00	20,34	259 618,67	0,16 %
Mercury NZ Ltd	220 700,00	3,78	834 643,70	0,52 %
Meridian Energy Ltd	197 180,00	3,17	625 932,33	0,39 %
Spark New Zealand Ltd	152 157,00	2,97	451 623,43	0,28 %
SGD				
CapitaLand Integrated Commerci	135 100,00	1,41	190 999,92	0,12 %
DBS Group Holdings Ltd	14 000,00	22,93	321 007,48	0,20 %
First Resources Ltd	195 300,00	0,98	191 667,62	0,12 %
Haw Par Corp Ltd	18 700,00	6,69	125 128,68	0,08 %
Oversea-Chinese Banking Corp L	121 200,00	8,92	1 081 325,92	0,67 %
Raffles Medical Group Ltd	221 200,00	0,74	163 953,00	0,10 %
Riverstone Holdings Ltd/Singap	212 600,00	0,48	102 863,96	0,06 %
Singapore Exchange Ltd	110 500,00	6,75	745 463,61	0,46 %
TWD				
Accton Technology Corp	51 000,00	15,48	789 345,21	0,49 %
Acer Inc	543 000,00	1,59	864 524,42	0,54 %
Asustek Computer Inc	42 000,00	14,49	608 411,03	0,38 %
Bora Pharmaceuticals Co Ltd	38 070,00	18,91	719 911,05	0,45 %
Catcher Technology Co Ltd	149 000,00	5,74	855 427,33	0,53 %
Chicony Electronics Co Ltd	86 000,00	5,18	445 380,93	0,28 %
Chipbond Technology Corp	66 000,00	2,14	141 213,86	0,09 %
Compal Electronics Inc	869 000,00	1,18	1 024 809,96	0,64 %
CTBC Financial Holding Co Ltd	291 000,00	0,84	244 141,14	0,15 %
Eva Airways Corp	688 000,00	0,93	640 330,54	0,40 %
Evergreen Marine Corp Taiwan L	238 400,00	4,25	1 012 402,55	0,63 %
Far EasTone Telecommunications	380 000,00	2,36	897 390,90	0,56 %
FLEXium Interconnect Inc	50 000,00	2,61	130 654,95	0,08 %
Foxconn Technology Co Ltd	98 000,00	1,57	153 998,18	0,10 %
Getac Holdings Corp	143 000,00	3,28	469 736,27	0,29 %
International Games System Co	21 000,00	21,43	449 938,29	0,28 %
King Slide Works Co Ltd	8 000,00	27,05	216 387,06	0,13 %
Lite-On Technology Corp	183 000,00	3,46	633 624,69	0,39 %
Makalot Industrial Co Ltd	81 000,00	10,49	849 760,15	0,53 %
MediaTek Inc	29 000,00	30,04	871 082,19	0,54 %
Powertech Technology Inc	205 000,00	4,17	855 397,76	0,53 %
Quanta Computer Inc	56 000,00	6,64	372 048,43	0,23 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Radiant Opto-Electronics Corp	212 000,00	3,94	834 415,89	0,52 %
Simplo Technology Co Ltd	59 000,00	12,43	733 324,87	0,45 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	153 000,00	17,55	2 684 981,09	1,67 %
Teco Electric and Machinery Co	156 000,00	1,38	216 055,63	0,13 %
Tung Ho Steel Enterprise Corp	199 000,00	2,09	416 358,75	0,26 %
United Microelectronics Corp	414 000,00	1,56	644 438,20	0,40 %
Wistron Corp	172 000,00	2,92	501 880,69	0,31 %
WPG Holdings Ltd	328 000,00	2,41	792 061,94	0,49 %
USD				
ASE Technology Holding Co Ltd	49 500,00	8,52	421 648,43	0,26 %
Chunghwa Telecom Co Ltd	19 900,00	35,37	703 804,65	0,44 %
KT Corp	47 500,00	12,17	577 894,45	0,36 %
Samsung Electronics Co Ltd	4 236,00	1 356,02	5 744 118,77	3,56 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	36 600,00	94,14	3 445 641,34	2,14 %
Värdepapper totalt			157 684 619,76	97,81 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			3 527 206,10	2,19 %
Sammanlagt			161 211 825,86	100,00 %

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Antal utestående tillväxtandelar	7 930 826,1522	100,0 %	
Tillväxtandelens värde	20,3270		
Antal utestående avkastningsandelar	0,0000	0,0 %	
Avkastningsandelens värde	14,6320		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	1 858 905,32		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat)	0,00		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,51 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,10 % 0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,61 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	2 885	2 953	3 000
Tillväxtandelens värde, EUR	20,3270	17,6812	19,9280
Avkastningsandelens värde, EUR	14,6320	13,2804	15,4300
Fondens värde, EUR	161 211 825,86	89 963 141,31	119 778 687,22
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	161 400 408,27		
Fondens skulder, EUR	188 582,41		

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	14 648 731,57	-14 926 906,26
Dividendintäkter och vinstandelar	4 204 153,41	4 204 507,99
Ränteintäkter	35 436,68	990,40
Övriga intäkter	-719,63	7 907,16
	18 887 602,03	-10 713 500,71
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 858 905,32	-1 499 753,67
Räntekostnader	0,00	-1 299,69
Övriga kostnader	-36 826,32	-39 655,18
	-1 895 731,64	-1 540 708,54
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	16 991 870,39	-12 254 209,25

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	157 684 619,76	88 809 596,14
Övriga fordringar		
Övriga	166 469,50	153 779,04
Aktiva Resultatregleringar	4 270,25	657,26
Kassa och bank	3 545 048,76	1 115 737,09
Aktiva sammanlagt	161 400 408,27	90 079 769,53
PASSIVA		
Fondens värde	161 211 825,86	89 963 141,31
Passiva Resultatregleringar	188 582,41	116 628,22
Passiva sammanlagt	161 400 408,27	90 079 769,53

Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

1. Nettointäkter av värdepapper	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	8 580 060,53	9 846 985,89
Överlåtelseförluster	-8 873 437,58	-11 288 697,68
Orealiserade värdeförändringar, netto	14 942 108,62	-13 485 194,47
Sammanlagt	14 648 731,57	-14 926 906,26
2. Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,00	0,4629
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	0,00	23 710,42
3. Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar	18 702 202,82	5 801 268,44
Värdeminskningar	-5 953 573,38	-7 994 747,64
	12 748 629,44	-2 193 479,20
4. Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	110 030,00	98 220,94
Transaktionskostnader i resultaträkningen	14 061,50	22 443,49
	124 091,50	120 664,43

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde	31.12.2023	31.12.2022
Fondens värde 1.1.	54 447 064,04	71 984 690,28
Teckningar av fondandelar	64 130 593,55	5 113 622,34
Inlösningar av fondandelar	-9 873 779,39	-22 651 248,58
Balanserade vinstmedel	35 516 077,27	47 793 996,94
Vinstutdelning	0,00	-23 710,42
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	16 991 870,39	-12 254 209,25
Fondens värde 31.12.	161 211 825,86	89 963 141,31
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.

Definition på nyckeltal

Volatilitet

Volatiliteten mäter placeringens dagliga avkastningsfluktuation i relation till den genomsnittliga avkastningen. Ju högre volatilitet, desto mer har avkastningen fluktuerat.

Beta

Beta beskriver hur avkastningen förväntas fluktuera i anknytning till avkastningsfluktuationen på marknaden. Till exempel beta 0,5 betyder att placeringen förväntas öka/minska med hälften av jämförelseindexets ökning/minskning.

Tracking error

Tracking Error mäter hur noga placeringens avkastning följer jämförelseindexets avkastning. En hög siffra berättar att placeringens avkastning fluktuerat kraftigt i förhållande till jämförelseindexets avkastning.

Sharpe Ratio

Sharpe Ratio visar placeringens avkastning över den riskfria räntan i förhållande till volatiliteten. Ju högre siffra, desto bättre är förhållandet mellan avkastning och risk.

Modified duration

Ränterisken mäts i allmänhet med modifierad duration. Modifierad duration beskriver ränteplaceringens känslighet för förändringar i räntenivån d.v.s hur många procentenheter fondens värde förändras när räntenivån sjunker eller stiger en procentenhet. Exempel: i det fall att placeringens modifierade duration är 3 stiger placeringens pris ca 3 procent om den allmänna räntenivån sjunker en procentenhet. En högre siffra beskriver en högre risk (känslighet för värdeförändringar).

Löpande kostnader

Löpande kostnader beskriver andelen avgifter för fonden i procent av det genomsnittliga kapitalet under de 12 föregående månaderna. De löpande kostnaderna omfattar bl.a. förvaltnings- och förvaringsavgifter som debiteras från fondkapitalet. De löpande kostnaderna omfattar inte handelskostnader. Om fonden även placerar i andra fonder har de löpande kostnaderna för fonderna som utgör placeringsobjekt beaktats i siffran.

Fondens transaktionskostnader

Fondens transaktionskostnader rapporteras för en granskningsperiod, som är kalkylerad på den föregående 12 månadsperioden. Nyckeltalet beskriver hur de olika avgifterna inklusive fondens transaktionskostnader och avgifter till värdepappersförmedlare samt kostnader för valutahandel inverkar på fondens värde på års basis. Transaktionskostnader uppges som en procent andel från fondens genomsnittliga värde för de föregående 12 månadsperioden.

Ta kontakt

LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab fungerar som kapitalförvaltare för LokalTapiola-fonderna och gruppen LokalTapiola ansvarar för kundtjänsten.

Kundtjänst: (09) 453 8500 mån–fre kl. 9–17

Ytterligare information och fondprospekt:
lahitapiola.fi/rahastot

LokalTapiolas fonder förvaltas av Seligson & Co Fondbolag Abp Skillnadsgatan 1-3, 001300 Helsingfors

Denna översikt är inte en uppmaning att bedriva handel med placeringsprodukter eller -tjänster. Uppskattningar, information och åsikter i översikten grundar sig på Seligson & Co Fondbolag Abp:s eller LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab:s kalkyler eller källor som Seligson & Co Fondbolag Abp eller LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab anser vara korrekta och pålitliga. Seligson & Co Fondbolag Abp eller LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för direkta eller indirekta skador som orsakas av att översikten tillämpas.

Placeringsbeslut ska inte enbart grunda sig på denna översikt. Placeraren rekommenderas att före denne fattar ett placeringsbeslut bekanta sig med fondprospektet och reglerna och faktabladet för placeringsfonden, som finns tillgängliga på adressen lahitapiola.fi/rahastot.

Värdet på en fondplacering kan öka eller minska och tidigare avkastning på fonden är ingen garanti för en framtida avkastning.

Bilaga: Periodiska rapporter enligt EU:s upplysningsförordning

Detta är en bilaga till LokalTapiola-fondernas årsberättelse, som innehåller de periodiska rapporter över fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper eller som har ett hållbart investeringsmål om vilka föreskrivs i EU:s upplysningsförordning 2019/2088 (förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, SFDR).



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola 2025 ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 7437006QMLIS67OAGI71

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 28,3 % 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?

Med sina val av mottagarfonder har fonden främjat egenskaper i anknytning till miljön och samhället genom att investera i huvudsak i fonder som har främjat hållbarhetsegenskaper (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 8) eller som gör hållbara investeringar (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 9) samt genom att utifrån hållbarhet bedöma och klassificera fondsamarbetspartners i vars produkter fonden investerar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI ESG -klassificering (AAA - CCC)	A	A
%-andelen investeringsobjekt som främjar hållbarhetsegenskaper Artikel 8 och gör hållbara investeringar Artikel 9	97	84
Fondpartners engagemang för PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar (%)	100	100
Fördelning av fondpartners Lokaltapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsvitsord (%)		
Berömlig	94	65
God	6	32
Nöjaktig	0	3

...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 fonden 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. Fonden har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller Lokaltapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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.

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

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

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?

Huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. Det har inte funnits tillräckligt med tillförlitlig information om negativa konsekvenser för hållbar utveckling om fondens alla mottagarfonder. Vid valet av mottagarfonder har man strävat efter att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling enligt det och i den utsträckning det finns tillgång till uppgifter om sådana konsekvenser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Största investeringarna

	Sektor	% tillgångar	Land
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	Långa räntefonder	15,6 %	Finland
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	Långa räntefonder	14,9 %	Luxemburg
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	Penningmarknadsfonder	9,9 %	Finland
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	Långa räntefonder	7,8 %	Finland
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	Långa räntefonder	5,8 %	Finland
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	Långa räntefonder	5,6 %	Finland
PIMCO Global Real Return Fund Inst EUR (Hedged)	Långa räntefonder	5,5 %	Irland
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	Långa räntefonder	5,1 %	Luxemburg
Goldman Sachs GI Convertible Opp - I Cap EUR (hgi)	Långa räntefonder	4,1 %	Luxemburg
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	Långa räntefonder	3,6 %	Luxemburg
Goldman Sachs EMD (Hard Currency) - I Cap USD	Långa räntefonder	3,3 %	Luxemburg
Goldman Sachs Europe HY - I Cap EUR (hg ii)	Långa räntefonder	2,5 %	Luxemburg
Amundi EM Loc Cur Bond -I USD C	Långa räntefonder	2,4 %	Luxemburg
iShares MSCI USA ESG Screened UCITSETF	ETF-aktiefonder	1,8 %	Irland
Robeco High Yield Bonds	Långa räntefonder	1,6 %	Luxemburg

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

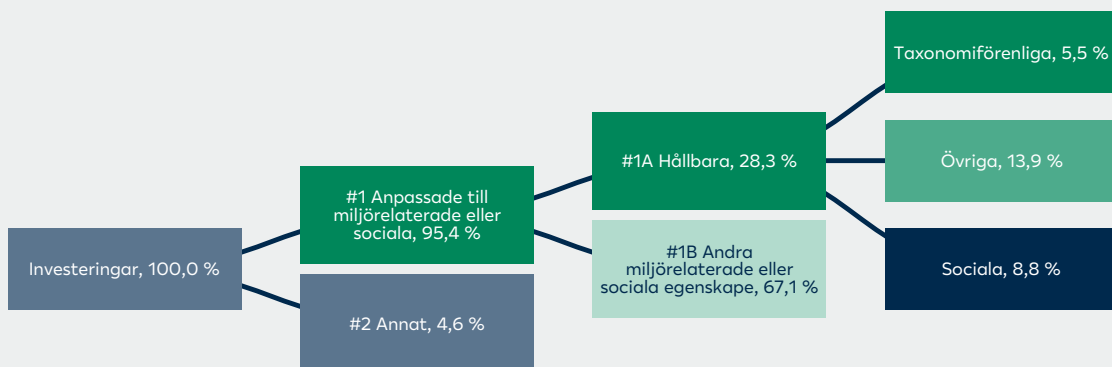


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem. 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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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?

Branschfördelningar för externa fonder baserar sig på den bästa bedömningen av uppgifterna som fått av tjänsteleverantören. För närvarande finns det inte uppgifter att tillgå om verksamhet i anknytning till fossila bränslen när det gäller utomstående fonder.

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Bransch	Andel
Statslån	30,2 %
Banker och försäkringsbolag	12,0 %
Industriella tjänster	8,1 %
Finansiell service	6,3 %
Allmännyttiga	4,6 %
Fastighetsplaceringar	4,4 %
Information teknologi	3,8 %
Basindustri	3,4 %
Sällanköpsvaror	3,2 %
Hälsovård	2,9 %
Energi	2,8 %
Övriga	18,5 %

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 baserar sig i huvudsak på 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 estimera uppgifterna. Andelen investeringar i anknäring 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 du den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

Ja

I fossilgas I kärnenergi

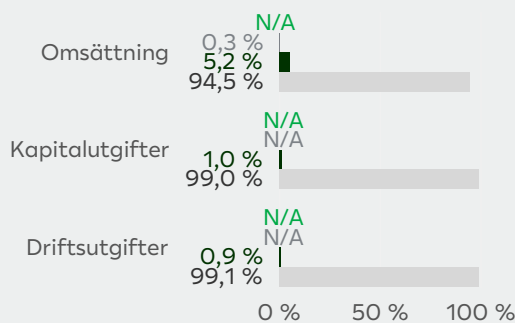
Nej

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

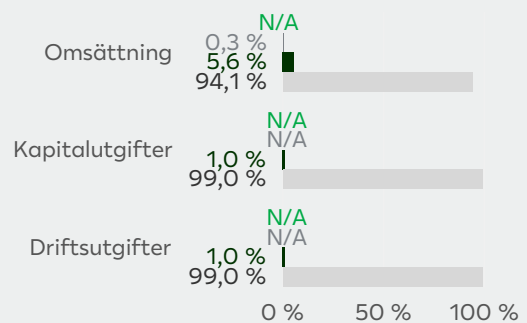
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidfria bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

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

Fonden har haft 0,5 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,1 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 5,5 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 5,2 % av omsättningen



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

Fonden har haft 13,9 % 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 8,8 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Utöver verkställandet av begränsningarna gällande investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkat fondpartners för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper i mottagarfonderna med följande medel:

Tillräckliga verksamhetsprinciper för hållbarhet hos fondpartners och det praktiska verkställandet av dem i mottagarfonderna har säkerställts med regelbundna möten och diskussioner med fondpartners.

Fondpartners hållbarhetsprofil har uppdaterats enligt hållbarhetsenkäten. I enkäten ställdes bland annat frågor om hållbarhetsrapportering, aktivt ägarskap, ESG-utbildning, eventuella eskaleringsåtgärder, beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling och främjande av naturens mångfald.

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



2035 ESG



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola 2035 ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700Y3SHYTSI7WHB63

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 23,4 % 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?

Med sina val av mottagarfonder har fonden främjat egenskaper i anknytning till miljön och samhället genom att investera i huvudsak i fonder som har främjat hållbarhetsegenskaper (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 8) eller som gör hållbara investeringar (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 9) samt genom att utifrån hållbarhet bedöma och klassificera fondsamarbetspartners i vars produkter fonden investerar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI ESG -klassificering (AAA - CCC)	A	AA
%-andelen investeringsobjekt som främjar hållbarhetsegenskaper Artikel 8 och gör hållbara investeringar Artikel 9	86	75
Fondpartners engagemang för PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar (%)	100	100
Fördelning av fondpartners LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsvitsord (%)		
Berömlig	100	73
God	0	20
Nöjaktig	0	8
Ingen rating	0	0

...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 fonden 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. Fonden har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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.

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

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

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?

Huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. Det har inte funnits tillräckligt med tillförlitlig information om negativa konsekvenser för hållbar utveckling om fondens alla mottagarfonder. Vid valet av mottagarfonder har man strävat efter att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling enligt det och i den utsträckning det finns tillgång till uppgifter om sådana konsekvenser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Största investeringarna

	Sektor	% tillgångar	Land
iShares MSCI USA ESG Screened UCITSETF	ETF-aktiefonder	11,7 %	Irland
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	Aktiefonder	9,5 %	Luxemburg
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	ETF-aktiefonder	9,5 %	Irland
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	Aktiefonder	7,0 %	Finland
X-trackers Russell 2000 UCITS	ETF-aktiefonder	6,3 %	Tyskland
Robeco QI Emerging Conservative Equities	Aktiefonder	5,8 %	Luxemburg
Seligson & Co OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	ETF-aktiefonder	4,9 %	Finland
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	Långa räntefonder	3,6 %	Finland
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	Aktiefonder	3,5 %	Finland
LähiTapiola Kasvu ESG A	Aktiefonder	3,5 %	Finland
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	Aktiefonder	3,2 %	Finland
Tobam Anti-Benchmark World Equity A Most Div SICAV	Aktiefonder	3,0 %	Luxemburg
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	ETF-aktiefonder	2,9 %	Irland
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	Långa räntefonder	2,7 %	Luxemburg
LähiTapiola Eurooppa Keskiuuret ESG A	Aktiefonder	2,6 %	Finland

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

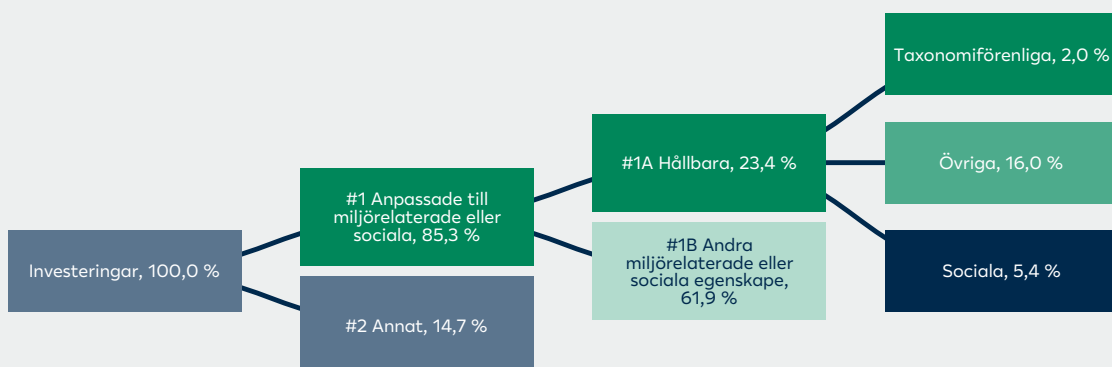


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem. 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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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?

Branschfördelningar för externa fonder baserar sig på den bästa bedömningen av uppgifterna som fått av tjänsteleverantören. För närvarande finns det inte uppgifter att tillgå om verksamhet i anknytning till fossila bränslen när det gäller utomstående fonder.

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Bransch	Andel
Information teknologi	17,2 %
Finansiell service	13,7 %
Industriella tjänster	11,3 %
Sällanköpsvaror	10,2 %
Hälsovård	9,0 %
Dagligvaror	8,6 %
Kommunikation	8,4 %
Basindustri	4,6 %
Statslån	3,6 %
Energi	3,3 %
Allmännyttigt	2,8 %
Övriga	7,2 %

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 baserar sig i huvudsak på 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 estimera uppgifterna. Andelen investeringar i anknnytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

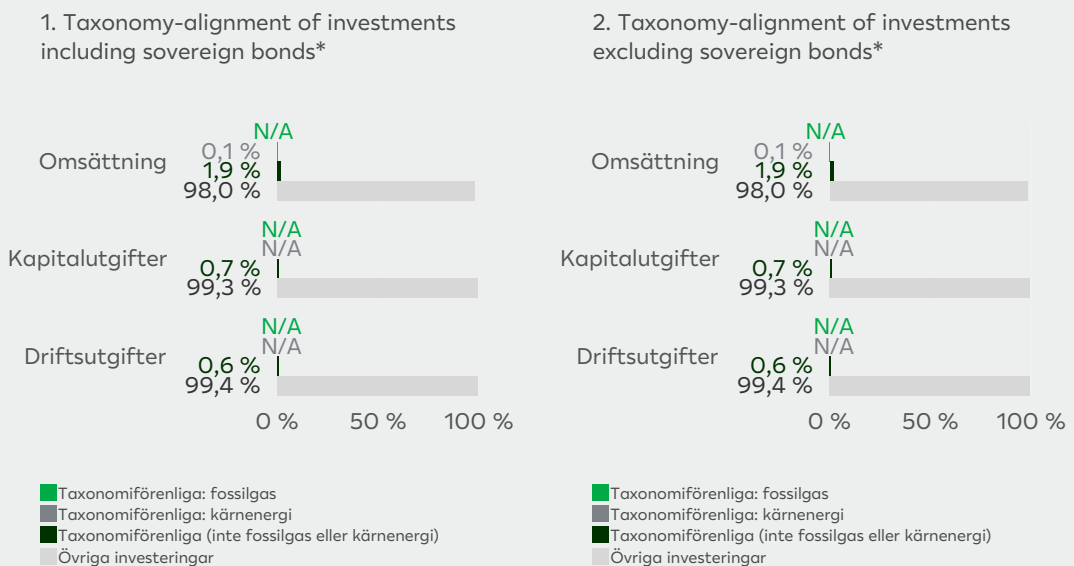
Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

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

Fonden har haft 0,3 % 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?

Referensperiod 2023: 2,0 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 2,0 % av omsättningen



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

Fonden har haft 16,0 % 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 5,4 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Utöver verkställandet av begränsningarna gällande investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkat fondpartners för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper i mottagarfonderna med följande medel:

Tillräckliga verksamhetsprinciper för hållbarhet hos fondpartners och det praktiska verkställandet av dem i mottagarfonderna har säkerställts med regelbundna möten och diskussioner med fondpartners.

Fondpartners hållbarhetsprofil har uppdaterats enligt hållbarhetsenkäten. I enkäten ställdes bland annat frågor om hållbarhetsrapportering, aktivt ägarskap, ESG-utbildning, eventuella eskaleringsåtgärder, beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling och främjande av naturens mångfald.

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



2045 ESG



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola 2045 ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700YKH6MU3M4BXK12

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 21,0 % 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?

Med sina val av mottagarfonder har fonden främjat egenskaper i anknytning till miljön och samhället genom att investera i huvudsak i fonder som har främjat hållbarhetsegenskaper (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 8) eller som gör hållbara investeringar (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (2019/2088) artikel 9) samt genom att utifrån hållbarhet bedöma och klassificera fondsamarbetspartners i vars produkter fonden investerar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI ESG -klassificering (AAA - CCC)	A	AA
%-andelen investeringsobjekt som främjar hållbarhetsegenskaper Artikel 8 och gör hållbara investeringar Artikel 9	84	72
Fondpartners engagemang för PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar (%)	100	100
Fördelning av fondpartners LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsvitsord (%)		
Berömlig	100	74
God	0	18
Nöjaktig	0	8
Ingen rating	0	0

...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 fonden 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. Fondens har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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.

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

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

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?

Huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. Det har inte funnits tillräckligt med tillförlitlig information om negativa konsekvenser för hållbar utveckling om fondens alla mottagarfonder. Vid valet av mottagarfonder har man strävat efter att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling enligt det och i den utsträckning det finns tillgång till uppgifter om sådana konsekvenser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares MSCI USA ESG Screened UCITSETF	ETF-aktiefonder	13,7 %	Irland
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	ETF-aktiefonder	10,9 %	Irland
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	Aktiefonder	8,0 %	Finland
Robeco QI Emerging Conservative Equities	Aktiefonder	8,0 %	Luxemburg
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	Aktiefonder	6,6 %	Luxemburg
X-trackers Russell 2000 UCITS	ETF-aktiefonder	6,5 %	Tyskland
Seligson & Co OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	ETF-aktiefonder	4,5 %	Finland
Amundi Funds Japan Equity Value I2	Aktiefonder	3,7 %	Luxemburg
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	Aktiefonder	3,2 %	Finland
LähiTapiola Kasvu ESG A	Aktiefonder	2,8 %	Finland
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	Aktiefonder	2,8 %	Finland
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	Långa räntefonder	2,7 %	Finland
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	Aktiefonder	2,5 %	Finland
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	Aktiefonder	2,4 %	Finland
Tobam Anti-Benchmark World Equity A Most Div SICAV	Aktiefonder	2,0 %	Luxemburg

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

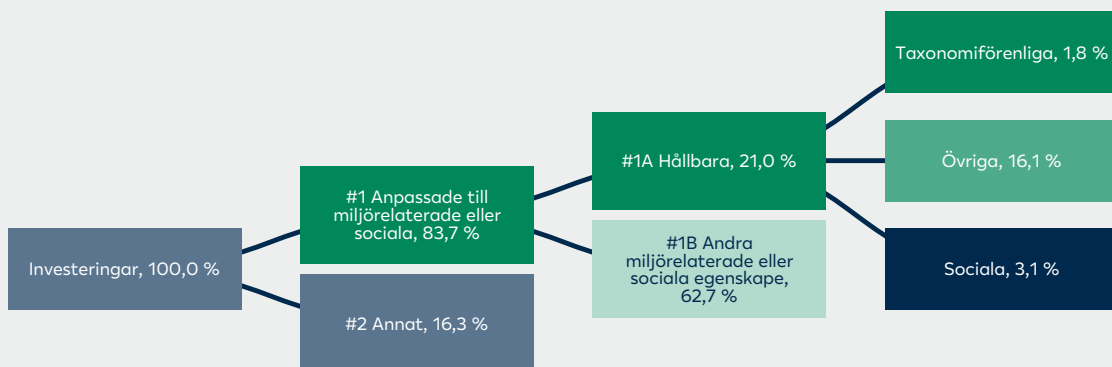


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem. 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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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?

Branschfördelningar för externa fonder baserar sig på den bästa bedömningen av uppgifterna som fått av tjänsteleverantören. För närvarande finns det inte uppgifter att tillgå om verksamhet i anknytning till fossila bränslen när det gäller utomstående fonder.

(Beräkningen har korrigerats den 17.4.2024.)

Bransch	Andel
Information teknologi	18,4 %
Finansiell service	14,4 %
Industriella tjänster	10,7 %
Sällanköpsvaror	10,2 %
Dagligvaror	9,6 %
Kommunikation	8,8 %
Hälsovård	8,2 %
Basindustri	4,7 %
Energi	3,3 %
Allmännyttigt	2,8 %
Fastighetsplaceringar	2,7 %
Övriga	6,2 %

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 baserar sig i huvudsak på 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 estimera uppgifterna. Andelen investeringar i anknäring till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

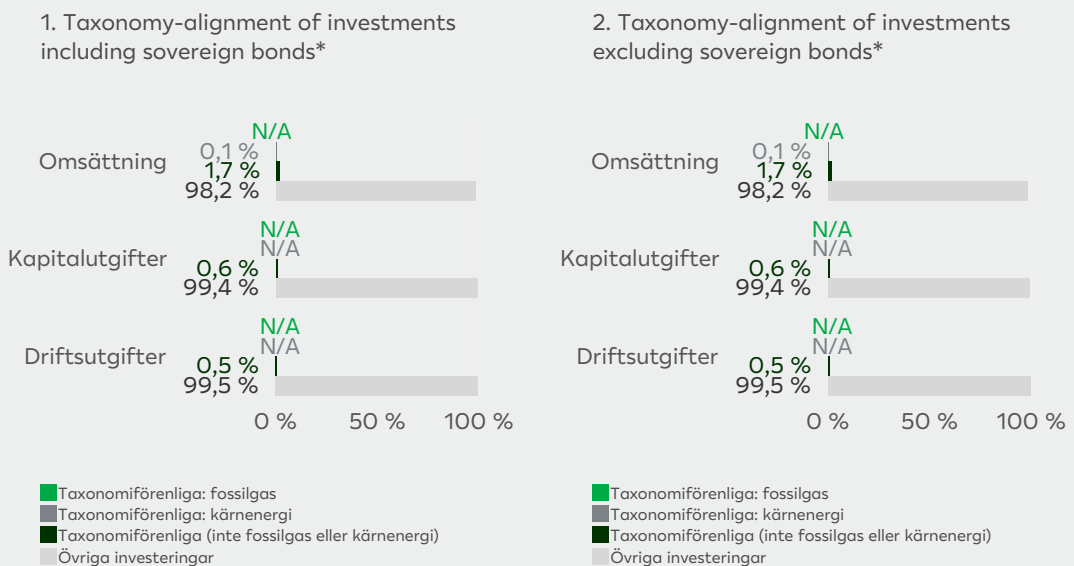
Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

Fonden har haft 0,3 % investeringar i omställningsverksamheter och 0,8 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 1,8 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 2,0 % av omsättningen



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

Fonden har haft 16,1 % 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?

Fonden har haft 3,1 % 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?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, eventuella derivatkontrakt samt investeringar i andra fonder än i fonder klassificerade enligt Artikel 8 och Artikel 9. Syftet med dessa har varit orsaker i anslutning till hanteringen av likviditet, risker eller kostnader. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Utöver verkställandet av begränsningarna gällande investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning påverkat fondpartners för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper i mottagarfonderna med följande medel:

Tillräckliga verksamhetsprinciper för hållbarhet hos fondpartners och det praktiska verkställandet av dem i mottagarfonderna har säkerställts med regelbundna möten och diskussioner med fondpartners.

Fondpartners hållbarhetsprofil har uppdaterats enligt hållbarhetsenkäten. I enkäten ställdes bland annat frågor om hållbarhetsrapportering, aktivt ägarskap, ESG-utbildning, eventuella eskaleringsåtgärder, beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling och främjande av naturens mångfald.

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Europa High Yield ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700UX9UORTXKB5M92

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 56,4 % 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 läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.2	6.1
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	4.8	5.0
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	81.5 (56%)	105.9 (58%)
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	4	3
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0.00	0.00
Kvinnornas %-andel i styrelserna för investeringsobjekten (vägt medeltal) och täckning (%)	36% / 56%	31% / 55%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomin 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har varit bland annat påverkan av klimatförändringen och övriga miljöpåverkan, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
PEU Fin PLC 7.25% 01.07.2028 call	Konsumenttjänster	1,5 %	Storbritannien
Credit Agricole SA 7.25% 31.12.2099 call perpet.	Banker och försäkringsbolag	1,5 %	Frankrike
Maxima Grupe UAB 6.25% 12.07.2027 call	Konsumentvaror	1,5 %	Litauen
Catalent Pharma Solutions 2.375% 01.03.2028 call	Hälsovård	1,4 %	USA
iliad SA 5.375% 14.06.2027 call	Telekommunikation	1,4 %	Frankrike
Huhtamaki Oyj 4.25% 09.06.2027 call	Industriella tjänster	1,4 %	Finland
Ford Motor Credit Co LLC 6.13% 15.05.2028	Konsumentvaror	1,4 %	USA
Ball Corp 0.88% 15.03.2024 call	Industriella tjänster	1,3 %	USA
Assemblin Financing AB FRN 15.05.2025 call	Industriella tjänster	1,3 %	Sverige
Teva Pharm Fin Nlands II BV 7.38% 15.09.2029 call	Hälsovård	1,3 %	Nederländerna
Abertis Infraestructuras BV 2.63% 31.12.2099 call	Industriella tjänster	1,3 %	Nederländerna
Cibus Nordic Real Estate AB FRN 01.12.2025 call	Fastighetsplaceringar	1,3 %	Sverige
Banjay Entertainment SASU 7% 01.05.2029 call	Konsumenttjänster	1,3 %	Frankrike
Telecom Italia SpA/Milano 2.5% 19.07.2023	Telekommunikation	1,3 %	Italien
Lorca Telecom Bondco SAU 4% 18.09.2027 call	Telekommunikation	1,3 %	Luxemburg

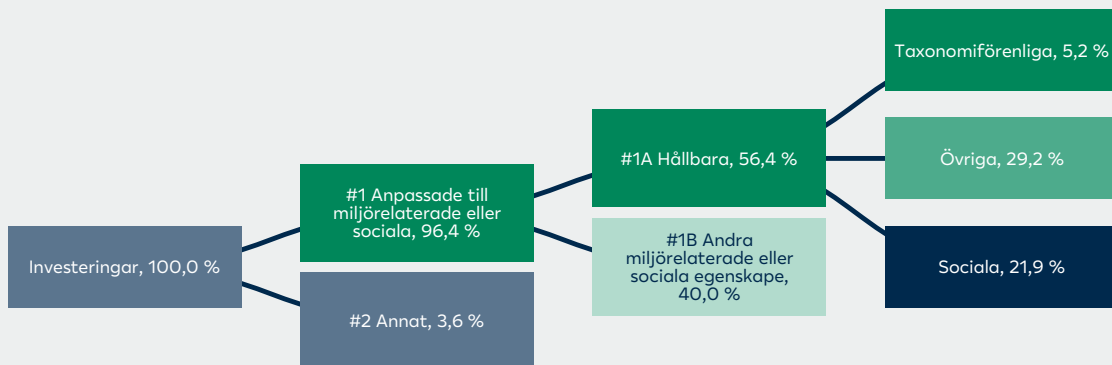


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 1,9 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Telekommunikation	15,0 %
Konsumentvaror	14,1 %
Hälsovård	13,7 %
Industriella tjänster	11,8 %
Fastighetsplaceringar	8,5 %
Konsumenttjänster	6,8 %
Teknologi	6,5 %
Finansering	6,3 %
Banker och försäkringsbolag	4,4 %
Basindustri	4,1 %
Allmännyttiga	3,9 %
Övriga	4,8 %

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

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

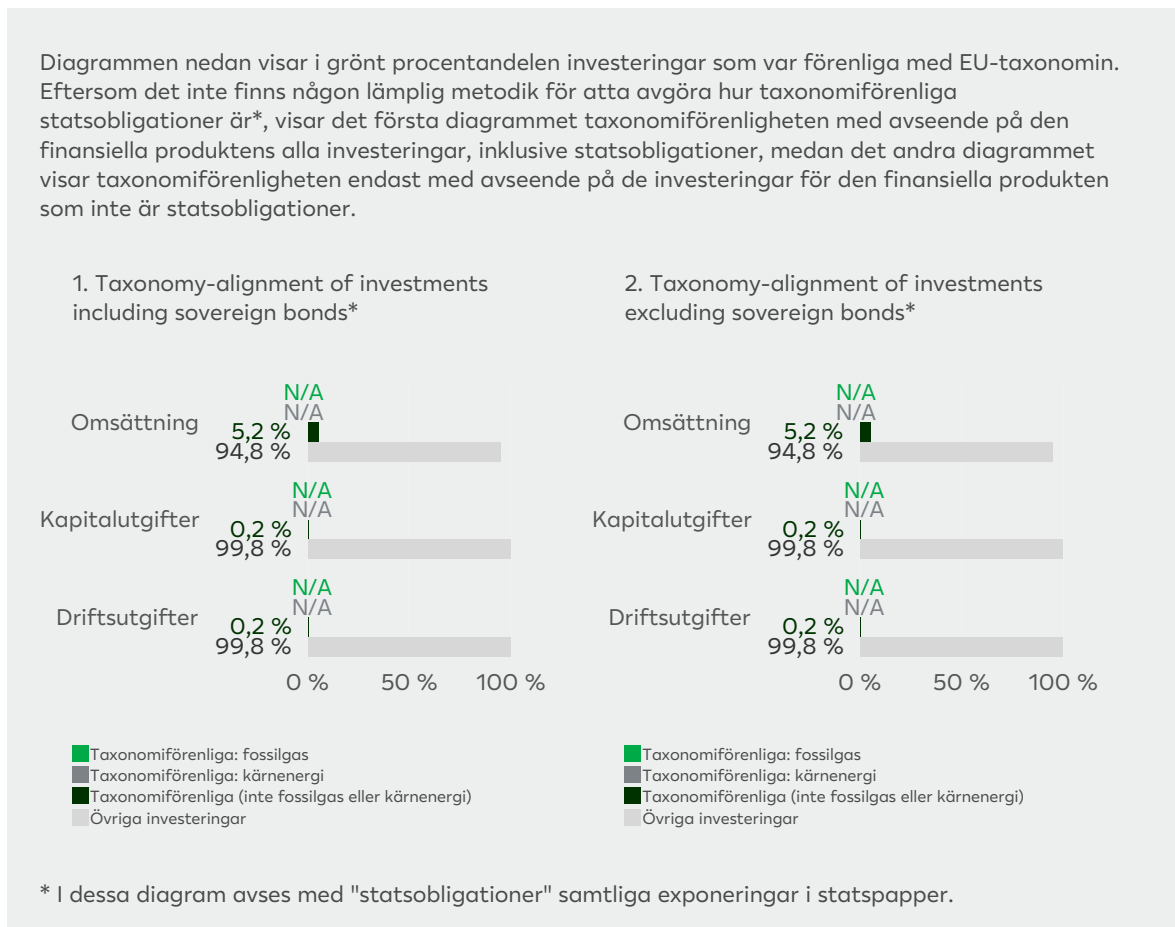
Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig på både uppgifter bolagen publicerat och data som tjänsteleverantören bedömt. Vissa av fondens investeringsobjekt har inte ännu rapporterat andelen ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Andelen investeringar 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. 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 koldioxidfria bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidfria alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

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

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

Referensperiod 2023: 5,2 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 7,1 % av omsättningen



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

Fonden har haft 29,2 % 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 21,9 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

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

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

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här:

<https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>.

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört 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.



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 Europa
Klimatindex

Identifieringskod för juridiska personer: 743700BO0Y01PMV36060

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

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

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 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 (%)	31.2 (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
Novo-Nordisk A/S B	Hälsovård	5,3 %	Danmark
Nestle Sa	Dagligvaror	5,3 %	Schweiz
ASML Holding NV	Informationsteknik	4,8 %	Nederländerna
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	Sällanköpsvaror	4,0 %	Frankrike
Novartis AG	Hälsovård	4,0 %	Schweiz
AstraZeneca PLC	Hälsovård	3,8 %	Storbritannien
Roche Holding Ag	Hälsovård	3,6 %	Schweiz
Sanofi	Hälsovård	2,1 %	Frankrike
Unilever PLC	Dagligvaror	2,1 %	Storbritannien
L'Oreal SA	Dagligvaror	2,0 %	Frankrike
Diageo Plc	Dagligvaror	1,6 %	Storbritannien
HSBC Holdings PLC	Finansiell service	1,6 %	Storbritannien
SAP Ag	Informationsteknik	1,6 %	Tyskland
Siemens Ag	Tillverkningsindustri	1,5 %	Tyskland
Schneider Electric Sa	Tillverkningsindustri	1,5 %	Frankrike

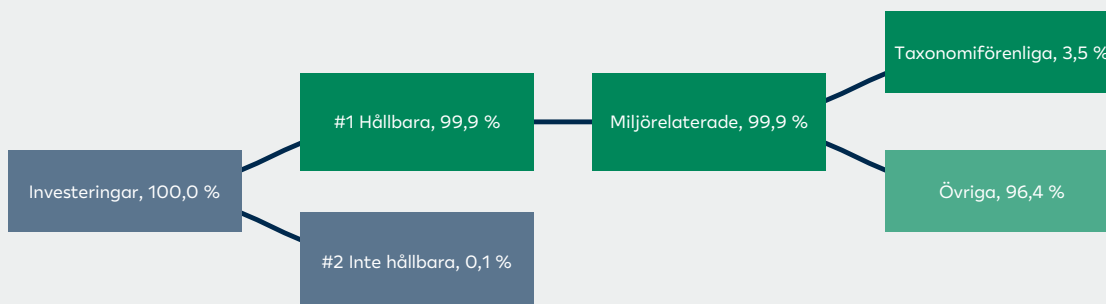


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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 4,0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Hälsovård	25,3 %
Dagligvaror	16,7 %
Finansiell service	16,6 %
Sällanköpsvaror	13,0 %
Tillverkningsindustri	10,2 %
Informationsteknik	8,9 %
Allmännyttigt	4,2 %
Kommunikation	3,4 %
Material	1,8 %
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 - **driftutgifter**, 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 estimeras 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?

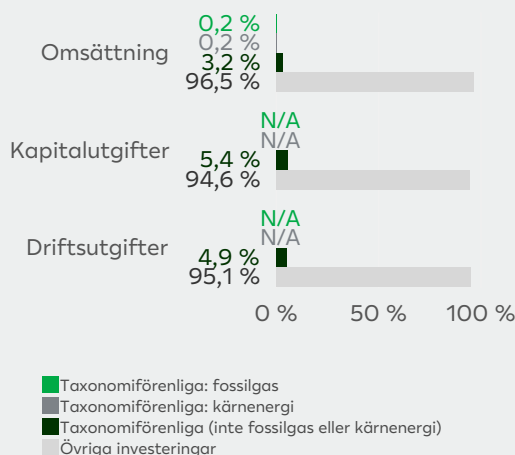
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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.

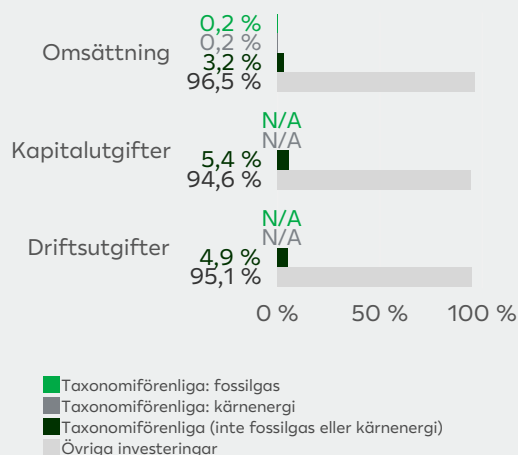
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande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

Fonden har haft 0,4 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,1 % 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 96,4 % 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 0,0 % 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 förvaltningsred 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 korrruption. 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€)	-83.7 tCO ₂ /M€
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact -principer, skillnad som %-enhet	0 %-enhet

Investeringsfond LokalTapiola Europa 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 Europa Klimatindex eller någon person ur allmänheten om i vilken utsträckning det är tillrådligt att investera i investeringsfonder allmänt sett eller i synnerhet Investeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex eller förmågan hos Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™ att följa det allmänna marknadsresultatet för aktiefonder.

Morningstar Entities garanterar inte att Investeringsfond LokalTapiola Europa 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.



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700KE12C0IICB2A28

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 62,5 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.5	6.6
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.5	5.1
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	24.4 (98%)	40.3 (97%)
Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)		
Allmännyttigt	0.1	5.3
Material	12.8	18.7
Energi	0.4	
Tillverkningsindustri	4.2	3.8
Dagligvaror	3.7	4.8
Sällanköpsvaror	0.4	1.8
Informationsteknik	0.6	0.5
Kommunikation	0.5	3.2
Hälsovård	1.6	1.8
Fastighetsbolag		
Finansiell service	0.1	0.2
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	24	39
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	3
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	11	12
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 (%)	40% / 96%	37% / 97%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomi 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Coca-Cola European Partners PLC	Dagligvaror	3,2 %	Storbritannien
Viteco Technologies Group AG	Sällanköpsvaror	3,2 %	Tyskland
Compass Group PLC	Sällanköpsvaror	3,0 %	Storbritannien
Ipsen SA	Hälsovård	3,0 %	Frankrike
Koninklijke Ahold NV	Dagligvaror	2,9 %	Nederländerna
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikation	2,9 %	Nederländerna
Legrand SA	Tillverkningsindustri	2,8 %	Frankrike
Julius Baer Group Ltd	Finansiell service	2,8 %	Schweiz
Corporacion Acciona Energias Renovables SA	Allmännyttigt	2,7 %	Spanien
Swedbank AB	Finansiell service	2,7 %	Sverige
Givaudan SA	Material	2,6 %	Schweiz
IMCD Group NV	Tillverkningsindustri	2,6 %	Nederländerna
Baloise Holding AG	Finansiell service	2,6 %	Schweiz
Cap Gemini Sa	Informationsteknik	2,6 %	Frankrike
Koninklijke DSM NV	Material	2,6 %	Nederländerna



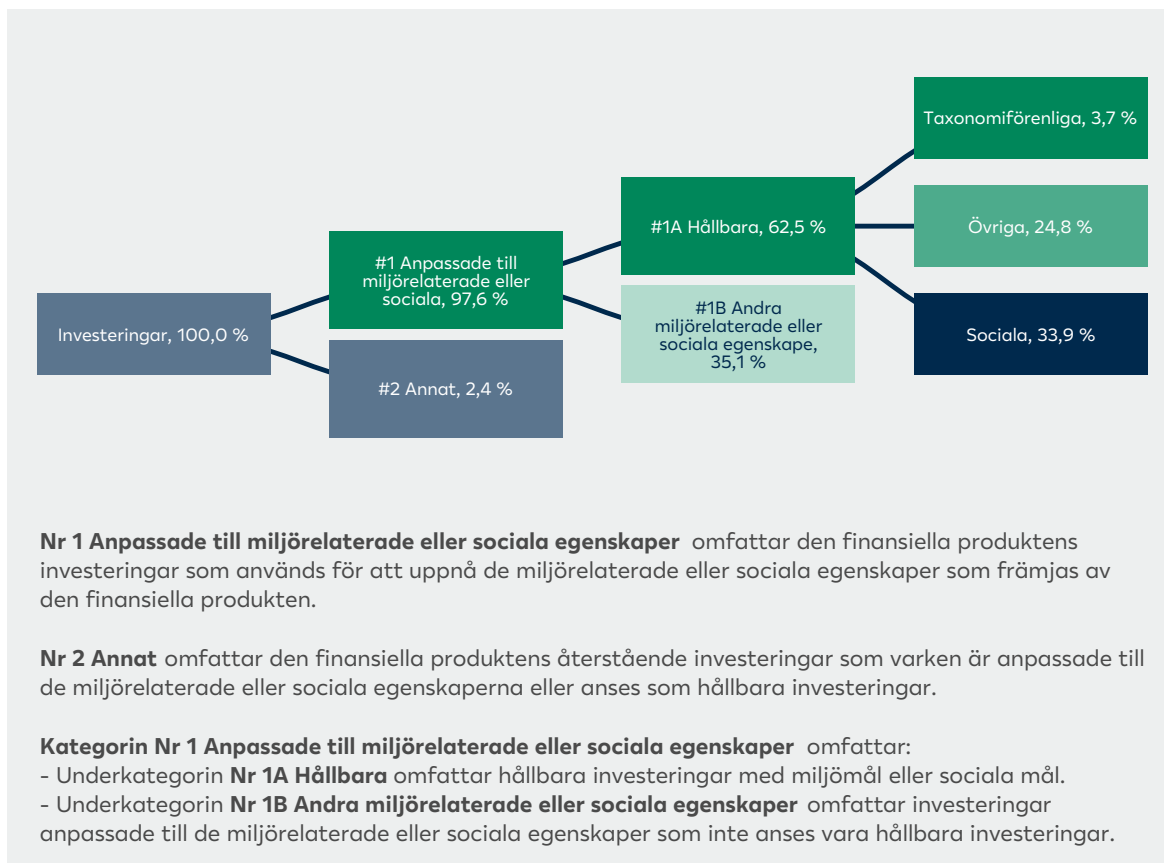
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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.

(Beräkningen har korrigerats den 16.4.2024.)



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Industriella tjänster	22,6 %
Finansiell service	13,6 %
Hälsovård	12,2 %
Basindustri	10,9 %
Information teknologi	10,1 %
Sällanköpsvaror	9,3 %
Dagligvaror	8,4 %
Kommunikation	5,6 %
Allmännyttigt	3,7 %
Energi	1,1 %
Övriga	2,4 %

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 estimeras 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.

(Beräkningen har korrigerats den 16.4.2024.)

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

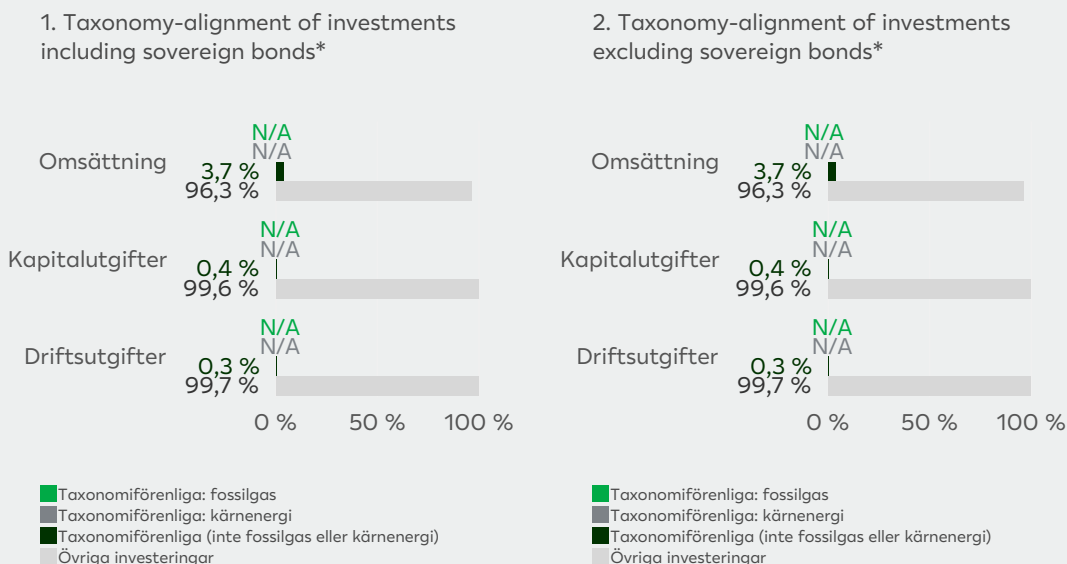
Ja
 I fossilgas I kärnenergi

Nej

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

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

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

Fonden har haft 0,1 % investeringar i omställningsverksamheter och 1,6 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

(Beräkningen har korrigerats den 16.4.2024.)

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

Referensperiod 2023: 3,7 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 4,5 % av omsättningen

(Beräkningen har korrigerats den 16.4.2024.)



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

Fonden har haft 24,8 % investeringar som har ett miljömål och som inte är enligt EU:s klassifikationssystem.

(Beräkningen har korrigerats den 16.4.2024.)

 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 33,9 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



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

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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Välfärd ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 7437000WSFGF3ZZNAH56

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 83,6 % 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 läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	7.2	7.2
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.1	5.0
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	19.7 (88%)	26.7 (81%)

Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)

Allmännyttigt		
Material		
Energi		
Tillverkningsindustri		
Dagligvaror		
Sällanköpsvaror	0.1	0.2
Informationsteknik		
Kommunikation		
Hälsovård	19.6	26.6
Fastighetsbolag		
Finansiell service		
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	11	16
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	33	27
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 (%)	36% / 93%	33% / 88%
Antal allvarliga eller mycket allvarliga överträdelser av produktsäkerheten och -kvaliteten (st., investeringsobjektens %-andel)	12 (8%)	10 (7%)
Strategi för tillgång till hälsovård i tillväxtländer (investeringsobjektens %-andel)	39	36

...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 fonden 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. Fondens har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

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.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden 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:

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

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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har varit bland annat en svag produktsäkerhet.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Vertex Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	3,4 %	USA
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	3,3 %	USA
Neurocrine Biosciences Inc	Hälsovård	3,3 %	USA
Amgen Inc	Hälsovård	3,1 %	USA
HCA Holdings Inc	Hälsovård	3,1 %	USA
Edwards Lifesciences Corp	Hälsovård	3,1 %	USA
Hologic Inc	Hälsovård	3,0 %	USA
Thermo Fisher Scientific	Hälsovård	3,0 %	USA
Zimmer Biomet Holdings Inc	Hälsovård	2,9 %	USA
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Hälsovård	2,9 %	Japan
Boston Scientific Corp	Hälsovård	2,9 %	USA
Smith & Nephew PLC	Hälsovård	2,9 %	Storbritannien
Bristol-Myers Squibb Co	Hälsovård	2,9 %	USA
Stryker Corp	Hälsovård	2,8 %	USA
Roche Holding Ag	Hälsovård	2,8 %	Schweiz

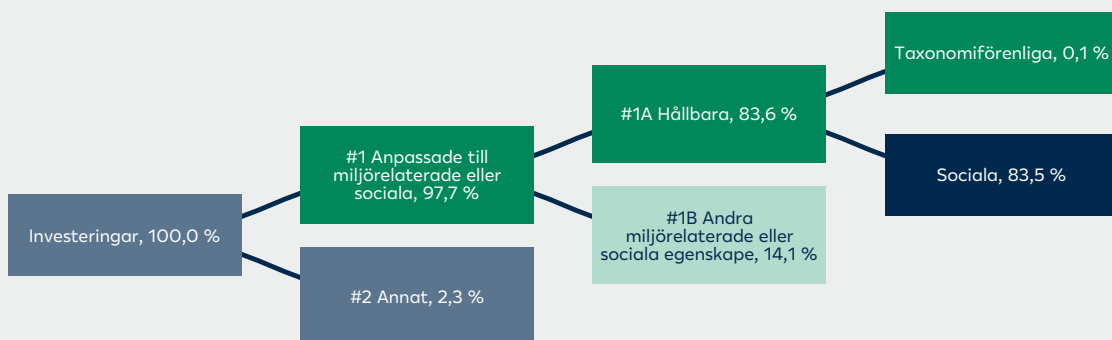


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Hälsovård	95,5 %
Sällanköpsvaror	2,2 %
Övriga	2,3 %

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 estimerat 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.

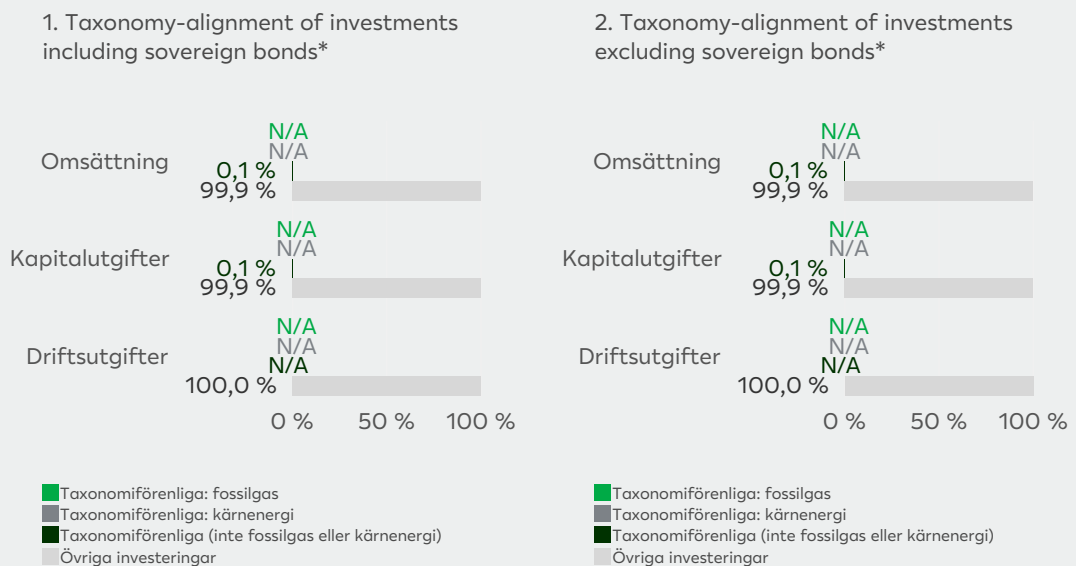
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- 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 koldioxidnåla 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 koldioxidnåla 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.



* 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 % investeringar i omställningsverksamheter och 0,1 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 0,1 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 0,1 % av omsättningen



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

Fonden har haft 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 83,5 % 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?

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



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

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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700G3EJO2P4FGOB17

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 73,1 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.3	5.6
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.2	4.6
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	21.9 (90%)	26.8 (80%)

Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)

Allmännyttigt		
Material		
Energi		
Tillverkningsindustri	1.1	3.2
Dagligvaror	0.1	0.2
Sällanköpsvaror	2.8	3.3
Informationsteknik	3.4	3.8
Kommunikation	0.4	0.3
Hälsovård	0.6	1.8
Fastighetsbolag	13.3	14.3
Finansiell service	0.1	
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	3	4
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	22	13
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 (%)	35% / 95%	35% / 85%

...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 fonden 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. Fondens har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

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.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden 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:

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

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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Informationsteknik	3,6 %	USA
Verisk Analytics Inc	Tillverkningsindustri	3,6 %	USA
Visa Inc	Finansiell service	3,5 %	USA
ANSYS Inc	Informationsteknik	3,4 %	USA
PTC Inc Com	Informationsteknik	3,2 %	USA
Monster Beverage Corp	Dagligvaror	3,2 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	3,2 %	USA
Amazon.com Inc	Sällanköpsvaror	3,2 %	USA
CoStar Group Inc	Fastighetsbolag	3,0 %	USA
AMETEK Inc	Tillverkningsindustri	3,0 %	USA
Vertex Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	3,0 %	USA
Fortinet Inc	Informationsteknik	2,9 %	USA
Sartorius AG	Hälsovård	2,8 %	Tyskland
Equinix Inc	Fastighetsbolag	2,7 %	USA
Teleperformance	Tillverkningsindustri	2,6 %	Frankrike

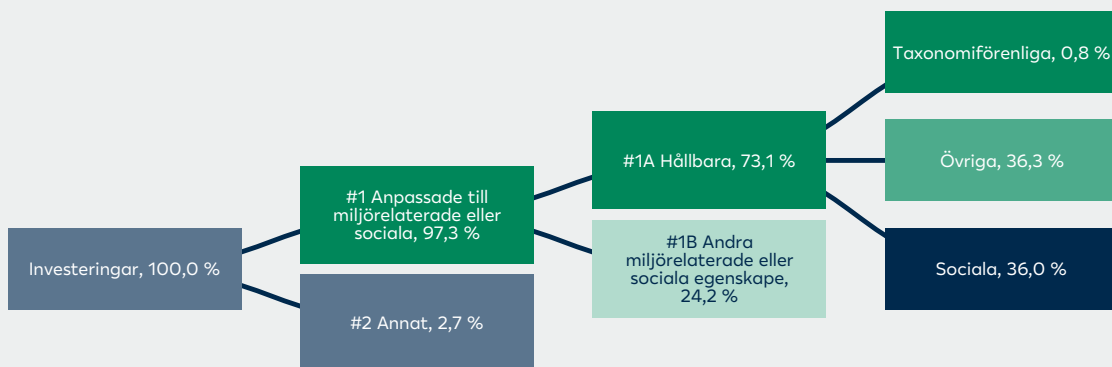


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Informationsteknik	36,8 %
Sällanköpsvaror	15,3 %
Tillverkningsindustri	15,3 %
Hälsovård	11,4 %
Fastighetsbolag	6,9 %
Finansiell service	4,7 %
Kommunikation	3,9 %
Dagligvaror	3,0 %
Övriga	2,7 %

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.

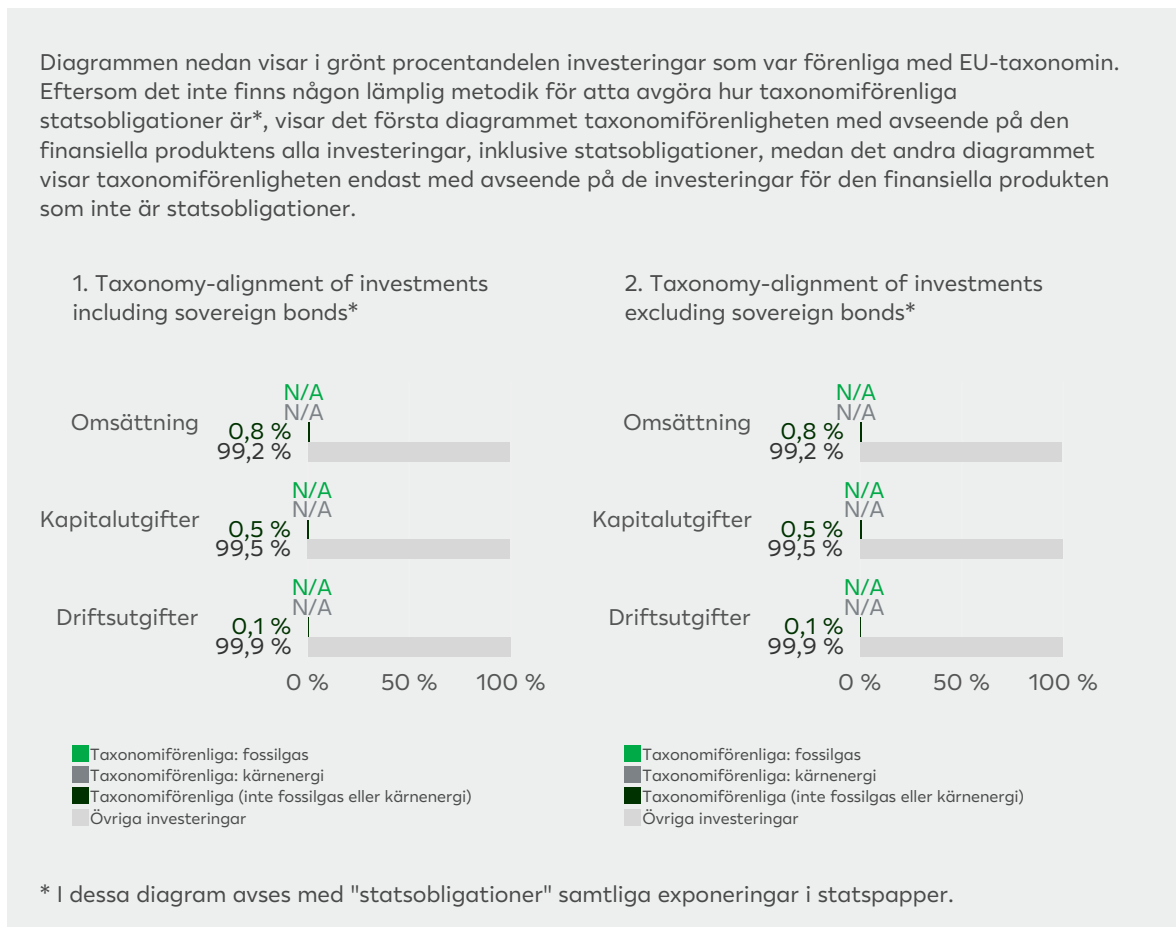
Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig på både uppgifter bolagen publicerat och data som tjänsteleverantören bedömt. Vissa av fondens investeringsobjekt har inte ännu rapporterat andelen ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Andelen investeringar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

Investerinrar 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 koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

Fonden har haft 0,4 % investeringar i omställningsverksamheter och 0,3 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 0,8 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 1,4 % av omsättningen



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

Fonden har haft 36,3 % 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 36,0 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



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

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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Utvecklade Asien ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700C5LDH7V42O3W81

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 54,6 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	5.8	6.1
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.7	5.6
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	88.8 (91%)	100.2 (89%)
Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)		
Allmännyttigt	2.2	0.1
Material	14.9	6.1
Energi	2.7	8.9
Tillverkningsindustri	35.1	29.9
Dagligvaror	5.0	7.8
Sällanköpsvaror	4.0	5.8
Informationsteknik	18.0	27.1
Kommunikation	2.6	4.2
Hälsovård	1.8	2.0
Fastighetsbolag	1.7	7.4
Finansiell service	0.7	0.9
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	97	113
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	7	8
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 (%)	23% / 68%	21% / 70%

...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 fonden 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. Fondens har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

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.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden 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:

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

I EU-taxonomi 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	2,7 %	Syd Korea
AIA Group Ltd	Finansiell service	2,0 %	Hongkong
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationsteknik	1,9 %	Taiwan
Toyota Motor Corp	Sällanköpsvaror	1,4 %	Japan
Commonwealth Bank of Australia	Finansiell service	1,0 %	Australien
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Finansiell service	0,8 %	Hongkong
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationsteknik	0,6 %	Taiwan
Mitsui & Co Ltd	Tillverkningsindustri	0,6 %	Japan
ITOCHU Corp	Tillverkningsindustri	0,6 %	Japan
Samsung C&T Corp	Tillverkningsindustri	0,5 %	Syd Korea
MediaTek Inc	Informationsteknik	0,5 %	Taiwan
Powertech Technology Inc	Informationsteknik	0,5 %	Taiwan
Kansai Paint Co Ltd	Material	0,5 %	Japan
Hoya Corp	Hälsovård	0,5 %	Japan
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finansiell service	0,5 %	Japan

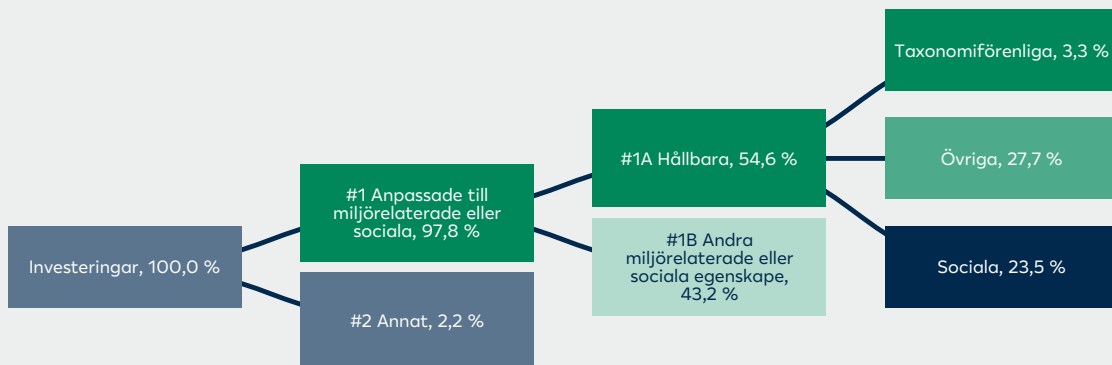


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 1,5 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Informationsteknik	25,3 %
Tillverkningsindustri	16,2 %
Finansiell service	15,9 %
Sällanköpsvaror	11,9 %
Kommunikation	6,8 %
Hälsovård	6,6 %
Fastighetsbolag	5,7 %
Material	4,2 %
Dagligvaror	2,6 %
Allmännyttigt	1,4 %
Energi	1,2 %
Övriga	2,3 %

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.

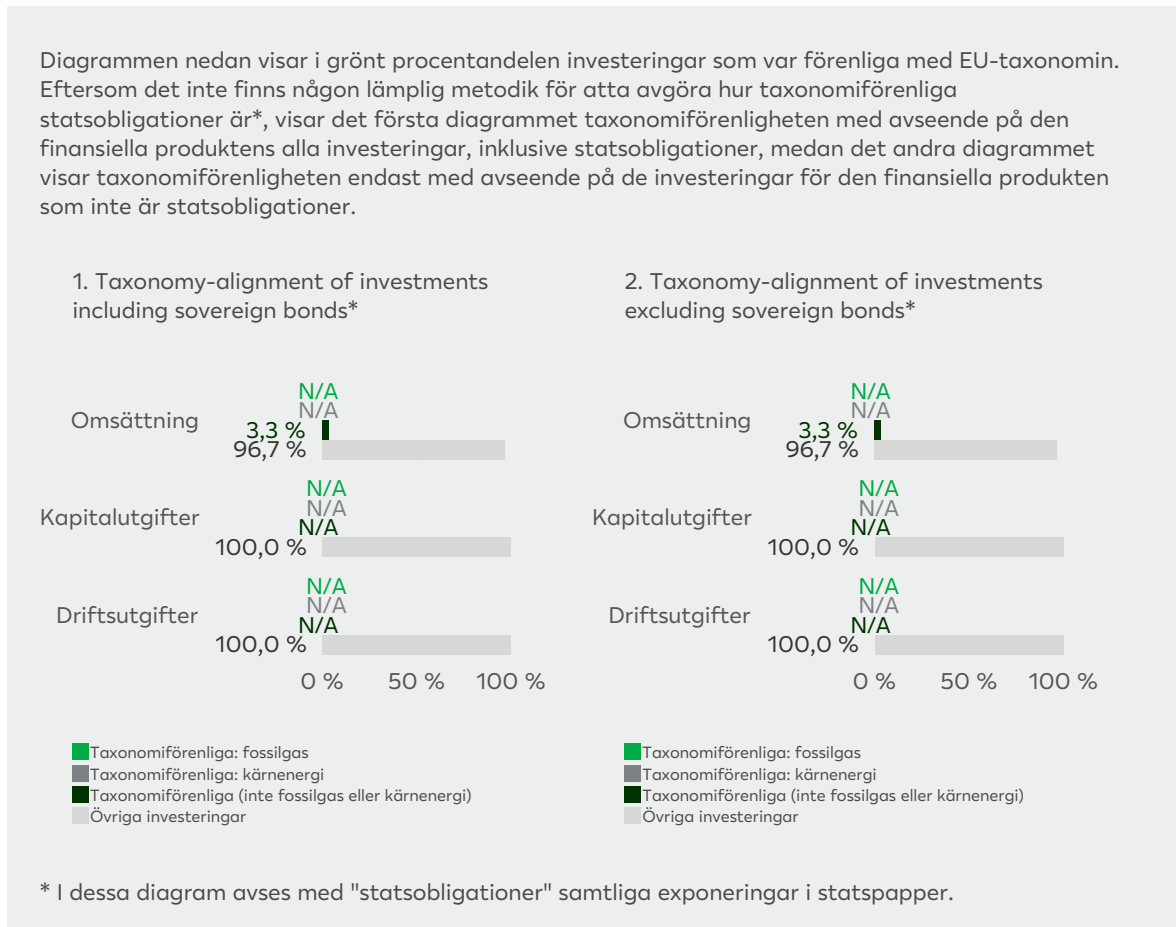
Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig i huvudsak på data som tjänsteleverantören bedömt eftersom fondens investeringsuniversum består av områden utanför EU, för vilka av bolagen rapporterade ekonomiska verksamhetsandelen enligt EU:s klassifikationssystem 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 du den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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



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

Fonden har haft 0,7 % investeringar i omställningsverksamheter och 1,3 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 3,3 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 2,0 % av omsättningen



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

Fonden har haft 27,7 % 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 23,5 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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 Hållbar Påverkan Ränta

Identifieringskod för juridiska personer: 743700NUZHA6YMHS8Y78

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: 94 %

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: 3,6 %

med ett socialt mål

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

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 uppnådes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fondens hållbara investeringsmål har uppnåtts genom att investera främst i gröna obligationer, men även i sociala obligationer och i obligationer för hållbar utveckling, eller i obligationer som emitterats av sådana företag vars verksamhet vi bedömer ha en positiv inverkan på klimatförändringen eller hållbar utveckling.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	7.4	7.1
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.3	5.6
Utsläpp som undvikits genom finansierade projekt (tCO2e)	124700	122500
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	1	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	7	10
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 (%)	41% / 73%	40% / 71%
Fördelning i hållbarhetsteman, som påverkas genom investeringar (%)		
Gröna byggnader	34	30
Förnybar energi	30	28
Energieffektivitet	11	11
Andra	7	9
Rena transportsystem	6	5
Hållbar markanvändning	4	4
Bekämpandet och återställandet av miljöförorening	3	4
Kontanter	2	7
Hållbar konsumtion	2	2
Affordable housing	1	1
Fördelning av investeringar per typ av skuldebrev (%)		
Green bonds	88.9	83
SDG bonds	0.6	2.5
Sustainability-linked bonds	5.1	0
Social bonds	0.7	1.1
Sustainability bonds	4.7	13.4

...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.

I samband med hållbarhetsanalysen av vart och ett investeringsobjekt har det bedömts att den hållbara investeringen inte orsakar betydande skada för något av de hållbara investeringsmålen. Som stöd för analysen har använts bland annat data som investeringsobjektet rapporterat, kriterierna i taxonomiförordningen samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) rapporteras i en separat produktspecifik PAI-rapport.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna som gäller negativa konsekvenser har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet och obligationen, i vilken man identifierar och beaktar väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt med beaktande av allmänna negativa konsekvenser samt eventuella bransch- och företagspecifika särdrag. I samband med hållbarhetsanalysen har det bedömts att investeringen inte orsakar betydande skada för det hållbara investeringsmålet.

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.



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

I fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har varit bland annat klimatuppvärmning, ökade växthusgasutsläpp, svag energieffektivitet, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ORSTED A/S Hybrid 2,25% 24.8.2024 call	Allmännyttiga	1,6 %	Danmark
Lietuvos Energija UAB 2% 14.07.2027	Allmännyttiga	1,3 %	Litauen
Intermediate Capital PLC 2.5% 28.01.2030 call	Finansering	1,3 %	Storbritannien
UNIQA Insurance Group AG 3.25% 09.10.2035 call	Banker och försäkringsbolag	1,2 %	Österrike
CNP Assurances 2% 27.07.2050 call	Banker och försäkringsbolag	1,1 %	Frankrike
Jyske Bank A/S 0.05% 02.09.2026 call	Banker och försäkringsbolag	1,1 %	Danmark
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	Industriella tjänster	1,1 %	Finland
LeasePlan Corp NV 0.25% 07.09.2026	Finansering	1,1 %	Nederländerna
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 09.08.2027	Banker och försäkringsbolag	1,1 %	Sverige
Fingrid OYJ 1.125% 23.11.2027	Allmännyttiga	1,1 %	Finland
SpareBank 1 SMN 0.01% 18.02.2028	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Norge
Storebrand Livsforsikring 1.875% 30.09.2051 call	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Norge
Tikeha Capital SCA 1.625% 31.03.2029 call	Finansering	1,0 %	Frankrike
SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.88% 24.08.2028	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Norge
Vattenfall AB 2.4% 26.05.2083 call	Allmännyttiga	0,9 %	Sverige

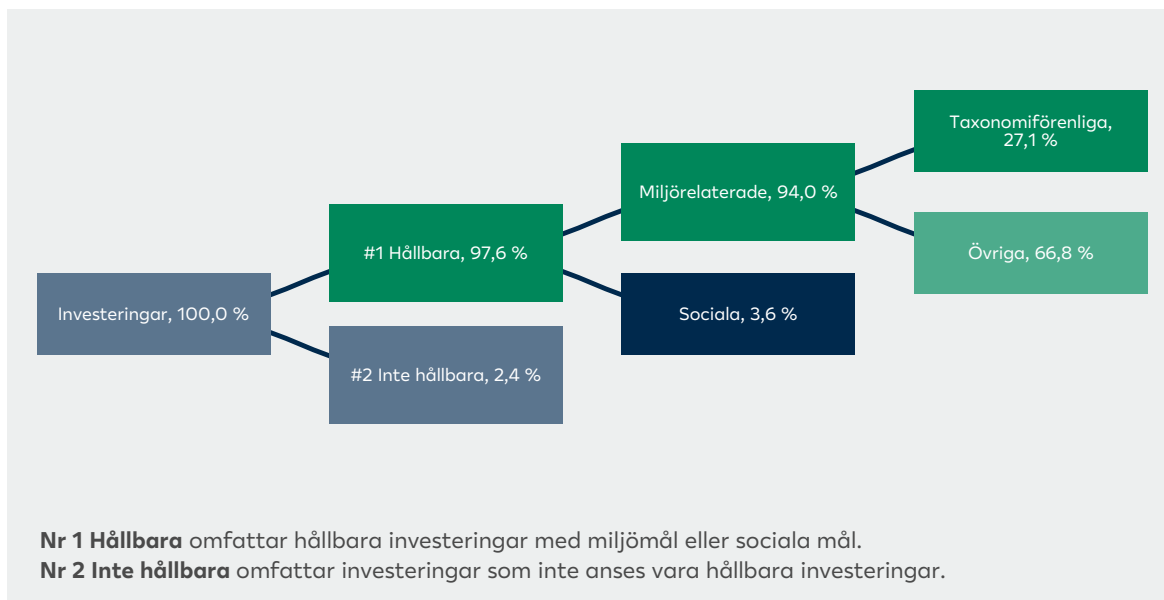


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på minimivån har inte tillämpats på dem. 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.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 1,7 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Banker och försäkringsbolag	32,3 %
Allmännyttiga	29,0 %
Fastighetsplaceringar	11,9 %
Finansering	7,4 %
Industriella tjänster	4,7 %
Basindustri	3,1 %
Konsumentvaror	2,4 %
Konsumenttjänster	1,7 %
Garanterat (Covered)	1,1 %
Telekommunikation	1,1 %
Hälsovård	0,6 %
Övriga	4,9 %

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 estimerat 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.

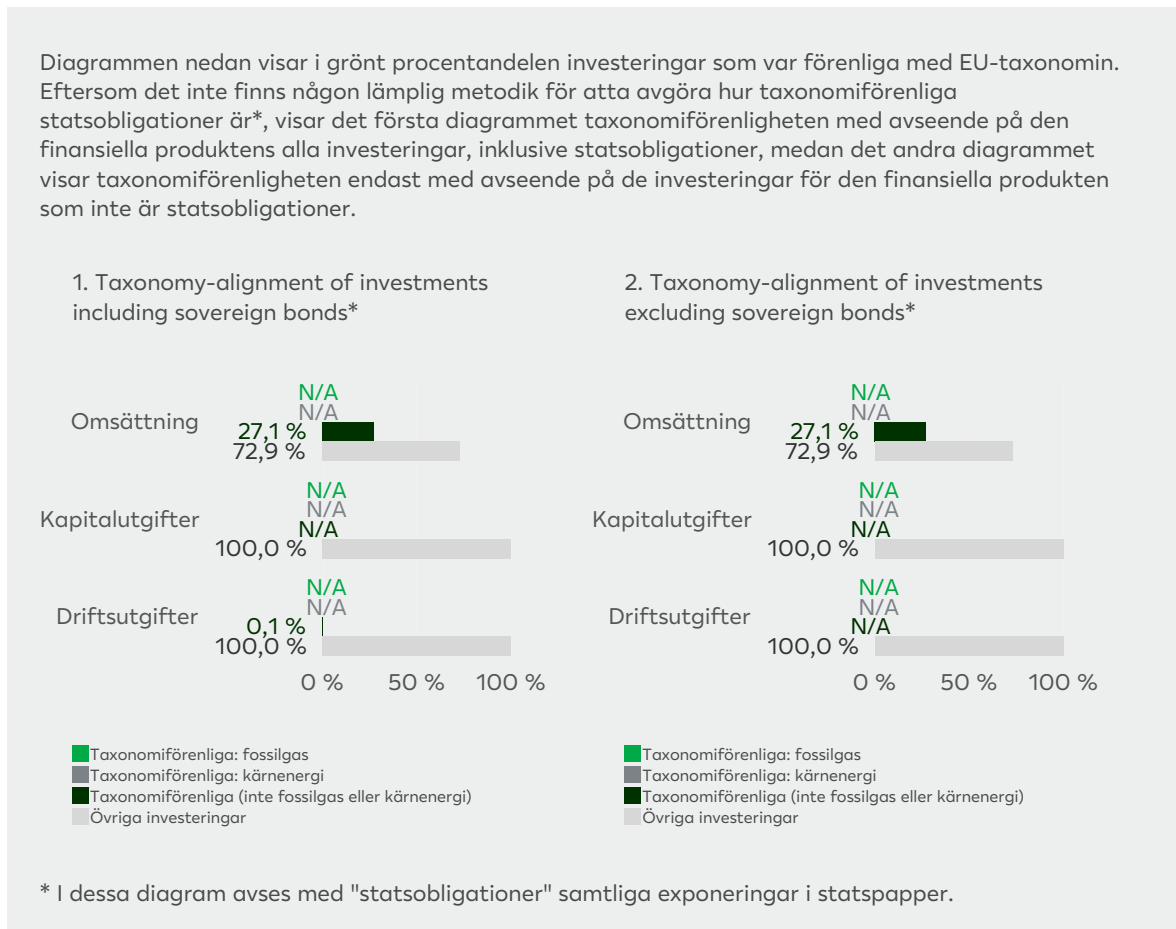
Investerar du den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- 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 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 verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

Fonden har haft 0,7 % investeringar i omställningsverksamheter och 9,7 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 27,1 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 34,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft 66,8 % 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 3,6 % 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, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Fonden har inte ett jämförelseindex som hänför sig till hållbarhet.

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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 Hallbar Miljö

Identifieringskod för juridiska personer: 743700WN1QVZRRQCJY72

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: **98 %**

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 investera i företag vars verksamhet bedöms ha en positiv inverkan på begränsning av eller anpassning till klimatförändringar eller hållbar användning av vatten och marina resurser eller omställning till en cirkulär ekonomi eller förebyggande och begränsning av föroreningar eller på annat sätt på en hållbar utveckling ur ett miljöperspektiv.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.9	7.0
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.4	5.5
Engagemang för målen för att minska utsläppen enligt Science Based Targets -initiativet (investeringsobjektens %-andel)	53	58
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	3	3
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0.00	0.00
Kvinnornas %-andel i styrelserna för investeringsobjekten (vägt medeltal) och täckning (%)	40% / 95%	34% / 90%
Fördelning i hållbarhetsteman, som påverkas genom investeringar (%)		
Förnybar energi och energi-infrastruktur	34	33
Rent vatten	18	20
Hållbar stadsplanering och -byggande	15	13
Energi- och resurseffektivitet	11	9
Datatrafik och kommunikation	9	5
Rena transportsystem och logistik	6	6
Avfallshantering / Cirkulär ekonomi	4	6
Kontanter	2	6

...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.

I samband med hållbarhetsanalysen av vart och ett investeringsobjekt har det bedömts att den hållbara investeringen inte orsakar betydande skada för något av de hållbara investeringsmålen. Som stöd för analysen har använts bland annat data som investeringsobjektet rapporterat, kriterierna i taxonomiförordningen samt indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) rapporteras i en separat produktspecifik PAI-rapport.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna som gäller negativa konsekvenser har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet och obligationen, i vilken man identifierar och beaktar väsentliga negativa konsekvenser för vart och ett investeringsobjekt med beaktande av allmänna negativa konsekvenser samt eventuella bransch- och företagspecifika särdrag. I samband med hållbarhetsanalysen har det bedömts att investeringen inte orsakar betydande skada för det hållbara investeringsmålet.

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har utslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.



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

I fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser som identifierats för fonden är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, svag energieffektivitet, 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	Sektor	% tillgångar	Land
Xylem Inc/NY	Tillverkningsindustri	6,2 %	USA
Stantec Inc	Tillverkningsindustri	4,9 %	Kanada
Badger Meter Inc	Informationsteknik	4,5 %	USA
Evoqua Water Technologies Corp	Tillverkningsindustri	4,5 %	USA
Schneider Electric Sa	Tillverkningsindustri	4,4 %	Frankrike
American Water Works Co Inc	Allmännyttigt	4,2 %	USA
Equinix Inc	Fastighetsbolag	4,2 %	USA
SPIE SA	Tillverkningsindustri	4,2 %	Frankrike
MasTec Inc	Tillverkningsindustri	3,6 %	USA
NextEra Energy Inc	Allmännyttigt	3,6 %	USA
Constellation Energy Corp	Allmännyttigt	3,5 %	USA
Trimble Navigation Ltd	Informationsteknik	3,3 %	USA
American Tower Corp	Fastighetsbolag	3,2 %	USA
National Grid PLC	Allmännyttigt	3,2 %	Storbritannien
Greencoat UK Wind PLC/Fund	Allmännyttigt	3,2 %	Storbritannien

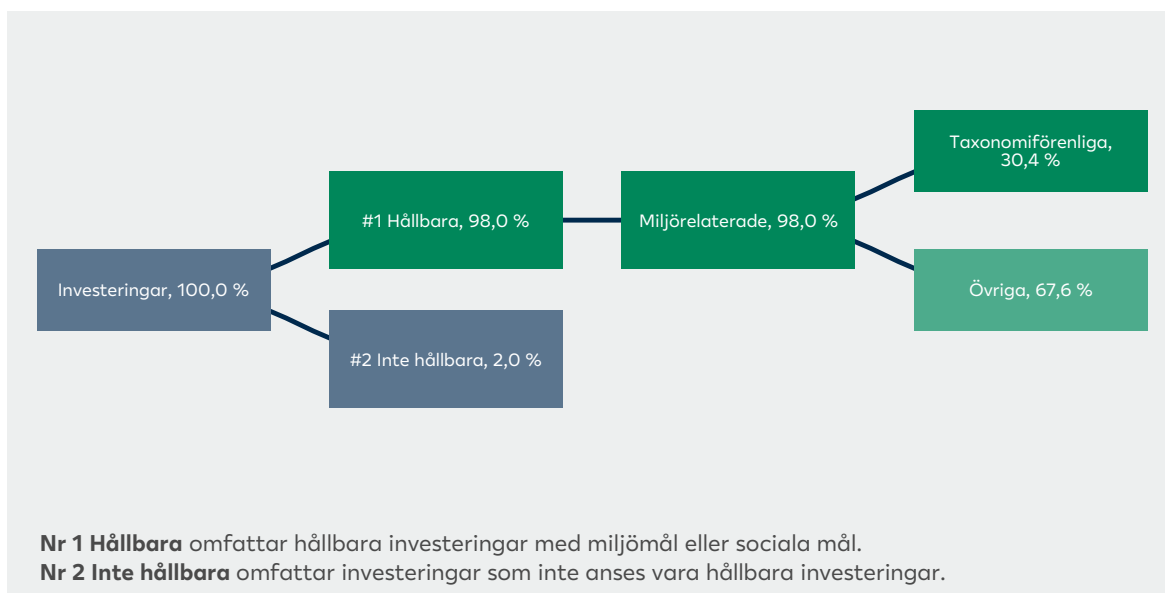


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 13,9 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Tillverkningsindustri	44,6 %
Allmännyttigt	29,7 %
Informationsteknik	11,4 %
Fastighetsbolag	8,4 %
Finansiell service	3,9 %
Övriga	2,0 %

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

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 estimeras 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

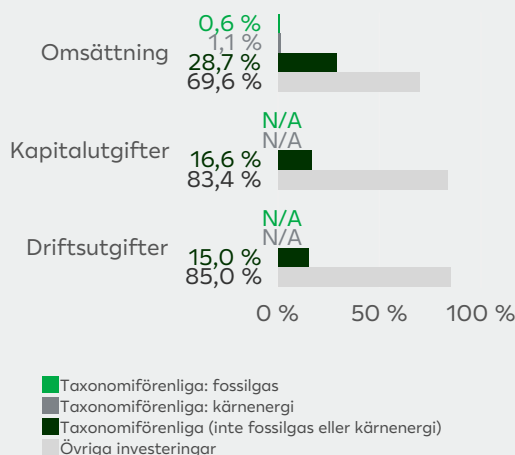
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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.

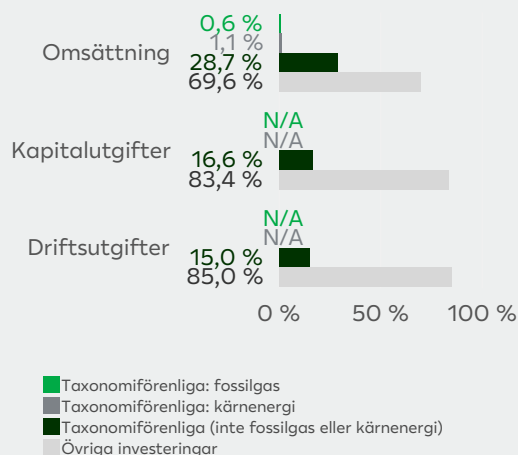
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande 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 4,0 % investeringar i omställningsverksamheter och 14,1 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 30,4 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 27,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft 67,6 % 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 vidtagit 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: LokalTapiola Kapitalförvaltning har röstat på investeringsobjektens bolagsstämmor med fullmakt från fondbolaget och förordnat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar hållbarhet och rapportering i affärsverksamheten. Detaljerade uppgifter om röstandet finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>. Portföljförvaltningen har vid behov diskuterat med investeringsobjekten om att utveckla affärsverksamheten i en mer hållbar riktning och bland annat förutsatt en bättre rapportering om hållbarhetsfaktorer. LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>. LokalTapiola Kapitalförvaltning har 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?

Fonden har inte ett jämförelseindex som hänför sig till hållbarhet.

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Referensvärdet 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?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Konsument ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 7437002TOD2MDG2H2985

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 28 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.3	5.9
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	4.9	5.1
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	22.3 (98%)	32.2 (90%)

Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)

Allmännyttigt		
Material		
Energi		
Tillverkningsindustri	0.1	0.1
Dagligvaror	14.0	22.8
Sällanköpsvaror	5.1	4.9
Informationsteknik		0.2
Kommunikation	2.7	2.7
Hälsovård	0.3	1.4
Fastighetsbolag		
Finansiell service	0.1	
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	17	19
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	3	3
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	26	23
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 (%)	37% / 97%	37% / 92%

...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 fonden 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. Fonden har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

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.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden 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:

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

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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna

Amazon.com Inc

MasterCard Inc

Deckers Outdoor Corp

Apple Inc

Church & Dwight Co Inc

Alphabet Inc Class C

Planet Fitness Inc

Coca-Cola Co

T-Mobile US Inc

Beiersdorf AG

Danone

TJX Cos Inc/The

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Sa

Recordati SpA

L'Oreal SA

Sektor

Sällanköpsvaror

Finansiell service

Sällanköpsvaror

Informationsteknik

Dagligvaror

Kommunikation

Sällanköpsvaror

Dagligvaror

Kommunikation

Dagligvaror

Dagligvaror

Sällanköpsvaror

Sällanköpsvaror

Hälsovård

Dagligvaror

% tillgångar

4,4 %

4,3 %

4,1 %

4,1 %

3,9 %

3,7 %

3,7 %

3,4 %

3,4 %

3,3 %

3,2 %

3,1 %

3,1 %

3,0 %

3,0 %

Land

USA

USA

USA

USA

USA

USA

USA

USA

USA

Tyskland

Frankrike

USA

Frankrike

Italien

Frankrike

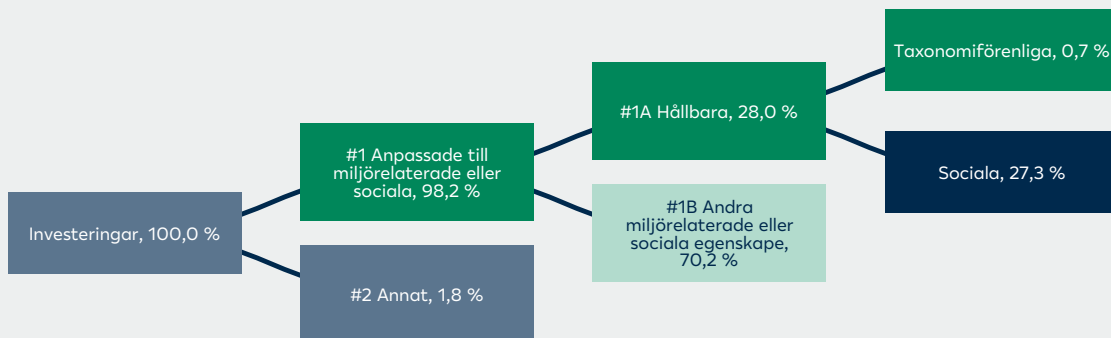


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



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

Bransch	Andel
Dagligvaror	33,8 %
Sällanköpsvaror	32,0 %
Kommunikation	12,6 %
Hälsovård	5,7 %
Finansiell service	4,9 %
Informationsteknik	4,7 %
Fastighetsbolag	3,0 %
Tillverkningsindustri	1,6 %
Övriga	1,8 %

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

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

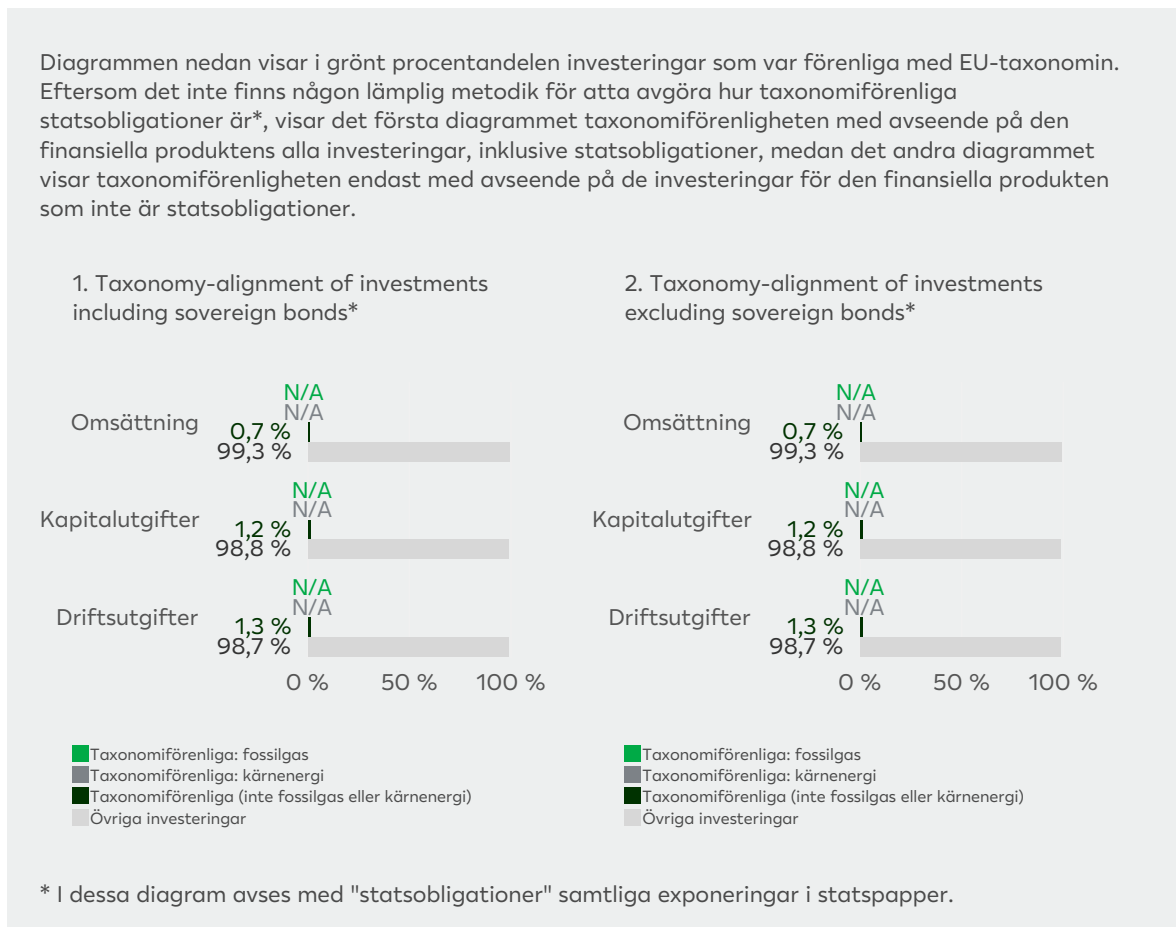
Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig på både uppgifter bolagen publicerat och data som tjänsteleverantören bedömt. Vissa av fondens investeringsobjekt har inte ännu rapporterat andelen ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem. Andelen investeringar 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. Andelen investeringar i anknytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

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

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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



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

Fonden har haft 0,2 % investeringar i omställningsverksamheter och 0,4 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 0,7 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 0,4 % av omsättningen



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

Fonden har haft 0,0 % 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 27,3 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



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

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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Korttränta ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700M2BL6BS5R75363

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 57,1 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inkludera bedömningen av hållbarhetsfaktorer i investeringsvalen, påverka bolagens verksamhet, utesluta vissa bolag ur investeringsuniversum samt genom att inom koldioxidintensiva branscher endast investera i bolag som har de bästa koldioxidavtrycken.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.7	6.6
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	4.9	5.4
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	42.3 (83%)	53.6 (85%)
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	1	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	19	20
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 (%)	38% / 76%	35% / 71%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomi 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, föreselser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Achmea BV 6% 4.4.2043	Banker och försäkringsbolag	2,7 %	Nederländerna
Kemira OYJ 1.75% 30.05.2024 call	Basindustri	2,4 %	Finland
S-Pankki Oyj FRN 04.04.2025	Banker och försäkringsbolag	2,4 %	Finland
Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025	Banker och försäkringsbolag	2,1 %	Finland
Bonum Pankki Oyj FRN 05.04.2025	Banker och försäkringsbolag	2,1 %	Finland
Kojamo Oyj 1.63% 17.10.2023 call	Fastighetsplaceringar	2,0 %	Finland
SATO Oyj 2.25% 07.04.2023 call	Fastighetsplaceringar	1,8 %	Finland
Sagax AB 2% 17.01.2024 call	Fastighetsplaceringar	1,6 %	Sverige
ORSTED A/S Hybrid 2,25% 24.8.2024 call	Allmännyttiga	1,6 %	Danmark
Hoist Finance AB 2.75% 03.04.2023	Finansiering	1,5 %	Sverige
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23.09.2027 call	Banker och försäkringsbolag	1,5 %	USA
CaixaBank SA 3.75% 15.02.2029 call	Banker och försäkringsbolag	1,5 %	Spanien
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.88% 18.06.2023	Industriella tjänster	1,4 %	Luxemburg
Luminor Bank AS/Estonia 0.79% 03.12.2024 call	Banker och försäkringsbolag	1,2 %	Estland
Vattenfall AB FRN 18.04.2024	Allmännyttiga	1,2 %	Sverige

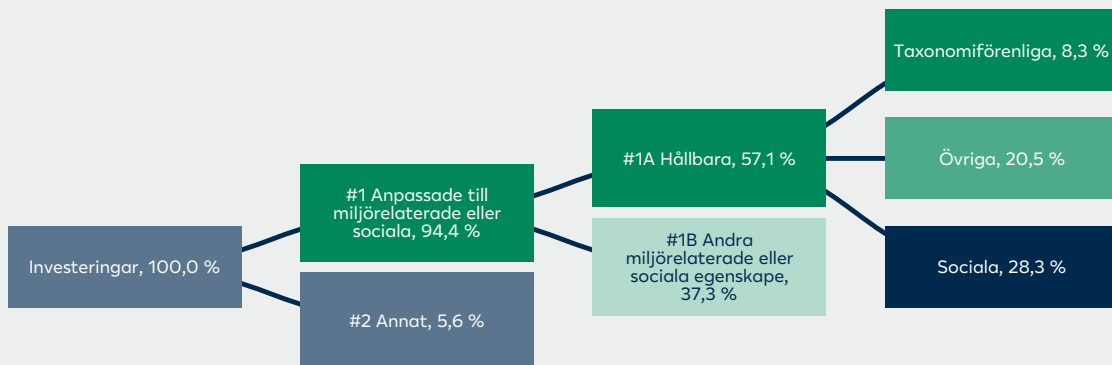


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 1,0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Banker och försäkringsbolag	58,2 %
Allmännyttiga	6,7 %
Finansering	5,4 %
Industriella tjänster	4,9 %
Basindustri	4,9 %
Fastighetsplaceringar	4,8 %
Konsumentvaror	2,7 %
Teknologi	2,0 %
Hälsovård	1,8 %
Konsumenttjänster	1,7 %
Telekommunikation	1,0 %
Övriga	5,8 %

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

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

Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig 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 estimeras uppgifterna. Andelen investeringar i anknytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

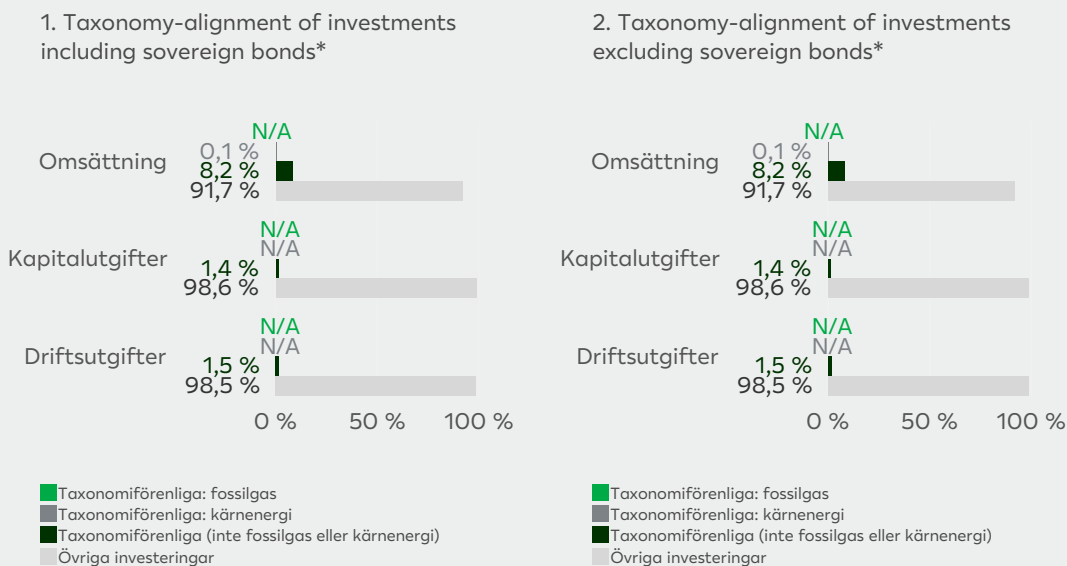
Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

Fonden har haft 0,4 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,8 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 8,3 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 7,0 % av omsättningen



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

Fonden har haft 20,5 % 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 28,3 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

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

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

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här:

<https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>.

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Långränta ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 74370002IFRD5CMN5I61

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 2,6 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

Fonden har främjat, utöver sina övriga egenskaper, miljörelaterade och sociala egenskaper såsom egenskaper som hänför sig till klimatförändringen och förverkligandet av social rättvisa. Egenskaperna har främjats genom att inkludera en bedömning av hållbarhetsfaktorer i investeringsvalen och genom att i investeringarna betona emittenter med bättre hållbarhetsklassificering samt genom att investera i s.k. gröna, social- and sustainability-obligationer.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€ BNP) och täckning (%)	132.7 (75%)	150.9 (76%)
Stater som gjort sig skyldig till brott mot FN:s principer (st.)	2	2
Ginikoefficient för inkomstskillnader (vägt medeltal)	0.3	0.3

...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 fonden 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. Fonden har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden 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:

Fonden har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen. Fonden investerar i huvudsak i obligationslån som emitterats av stater och offentliga samfund.

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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Identifierade huvudsakliga negativa konsekvenser för fonden har varit bland annat korruption, svag funktion i institutionella strukturer, brott mot mänskliga rättigheter och miljöpåverkan.



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

Republic of Austria Government Bond 0% 20.10.2028
French Republic Government Bond 1.25% 25.05.2034
Spain Government Bond 3.55% 31.10.2033
Spain Government Bond 3.15% 30.04.2033
Bundesobligation 0% 16.04.2027
Republic of Austria Government Bond 0% 20.04.2025
Germany 0% 09.10.2026
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 01.08.2031
French Republic Government Bond OAT 0% 25.02.2027
Bundesrepublik Deutschland 0% 15.05.2035
Belgium Government Bond 0.35% 22.06.2032
Belgium 5% 28.03.2035
France 1.25% 25.05.2038
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15.07.2026
Republic of Austria Government Bond 0% 20.02.2030

Sektor	% tillgångar	Land
Statslån	2,5 %	Österrike
Statslån	2,5 %	Frankrike
Statslån	2,4 %	Spanien
Statslån	2,4 %	Spanien
Statslån	2,2 %	Tyskland
Statslån	2,1 %	Österrike
Statslån	2,1 %	Tyskland
Statslån	1,9 %	Italien
Statslån	1,9 %	Frankrike
Statslån	1,8 %	Tyskland
Statslån	1,7 %	Belgien
Statslån	1,7 %	Belgien
Statslån	1,7 %	Frankrike
Statslån	1,6 %	Italien
Statslån	1,6 %	Österrike

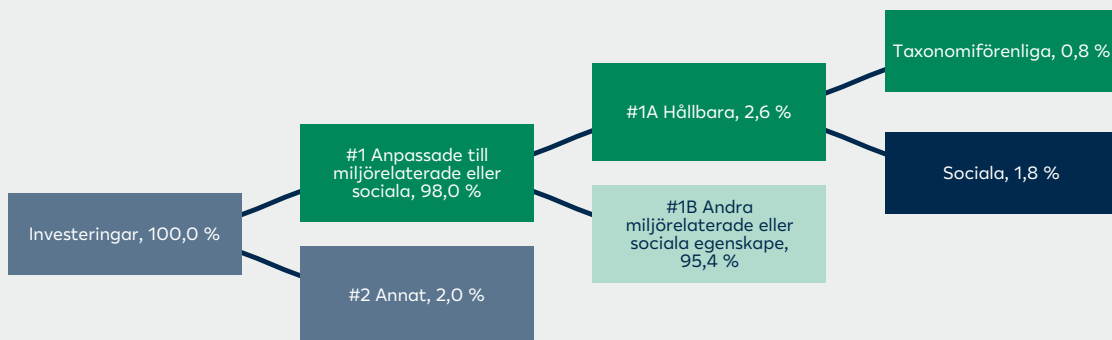


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

De hållbara investeringarna som finns i fonden har antingen uppfyllt kriterierna i EU:s klassifikationssystemet eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar. Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto och räntefuturer. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem. 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 0 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Statslån	74,6 %
Statliga bolag	6,8 %
Garanterat (Covered)	6,0 %
Offentliga samfund	3,8 %
Kommuner	3,5 %
Övriga banker	2,5 %
Offentliga samfund	0,9 %
Övriga	2,1 %

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 - **driftutgifter**, 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 estimeras 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

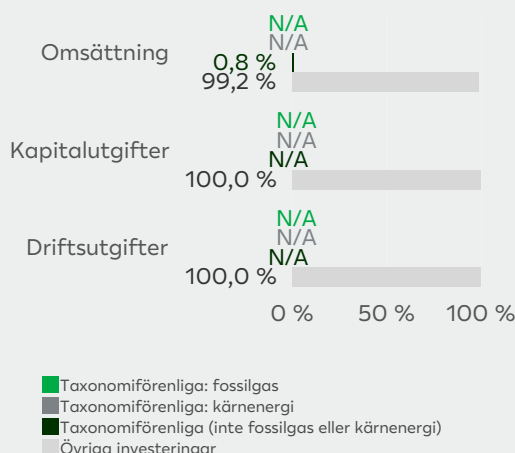
Nej

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.

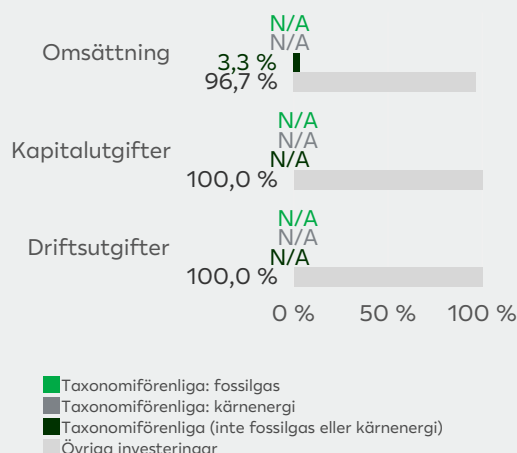
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla 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 % investeringar i omställningsverksamheter och 0 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 0,8 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 0,8 % av omsättningen



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

Fonden har haft 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 1,8 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto och räntefutures. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Utöver begränsningarna gällande verkställandet av investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning vidtagit bland annat följande åtgärder för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper:

Portföljförvaltningen har preciserat hållbarhetsanalysen av emittenterna för att bättre kunna identifiera väsentliga hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Kapitalförvaltningen har påverkat beslutsfattare genom att delta 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?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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

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



Nordlig Företagsränta ESG



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700KTZ40LUSMWN477

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 72,6 % 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 läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	5.9	5.6
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.4	5.3
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	87.1 (76%)	126.2 (71%)
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	4	3
De som bryter mot FN:s Global Compact -principer (investeringsobjektens %-andel)	0.00	0.00
Kvinnornas %-andel i styrelserna för investeringsobjekten (vägt medeltal) och täckning (%)	38% / 58%	35% / 54%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomi 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har varit bland annat påverkan av klimatförändringen och övriga miljöpåverkan, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Luminor Bank AS/Estonia 7.75% 08.06.2027 call	Banker och försäkringsbolag	1,2 %	Estland
Neste Oyj 0.75% 25.03.2028 call	Energi	1,1 %	Finland
Cargotec Oyj 2.38% 28.03.2024 call	Industriella tjänster	1,1 %	Finland
Terveystalo Oyj 5.38% 01.06.2028 call	Hälsovård	1,1 %	Finland
Aker ASA FRN 22.11.2024	Energi	1,1 %	Norge
Molnlycke Holding AB 4.25% 08.09.2028 call	Hälsovård	1,1 %	Sverige
Molnlycke Holding AB 1.75% 28.02.2024	Hälsovård	1,0 %	Sverige
Aktia Livförsäkring Ab 3% 26.11.2031 call	Banker och försäkringsbolag	1,0 %	Finland
GN Store Nord AS 0.88% 25.11.2024 call	Hälsovård	1,0 %	Danmark
Mowi ASA FRN 12.06.2023 call	Konsumentvaror	0,9 %	Norge
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.13% 29.06.2027	Banker och försäkringsbolag	0,9 %	Sverige
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 call	Banker och försäkringsbolag	0,9 %	Danmark
FX FWRD -OEUR/NOK	Övriga	0,8 %	
Elenia Finance Oyj 0.38% 06.02.2027 call	Allmännyttiga	0,8 %	Finland
Y-Foundation 1.63% 04.10.2026 call	Fastighetsplaceringar	0,8 %	Finland

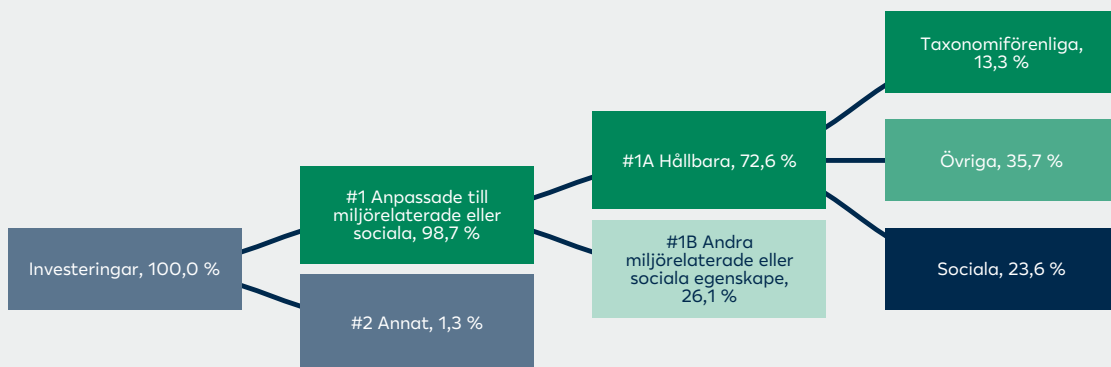


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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 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 1,8 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Industriella tjänster	18,7 %
Banker och försäkringsbolag	14,4 %
Fastighetsplaceringar	12,5 %
Telekommunikation	8,2 %
Allmännyttiga	8,0 %
Konsumentvaror	6,5 %
Basindustri	6,3 %
Hälsovård	6,1 %
Teknologi	5,3 %
Konsumenttjänster	5,0 %
Finansering	4,5 %
Övriga	4,7 %

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. 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.

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

Ja

I fossilgas I kärnenergi

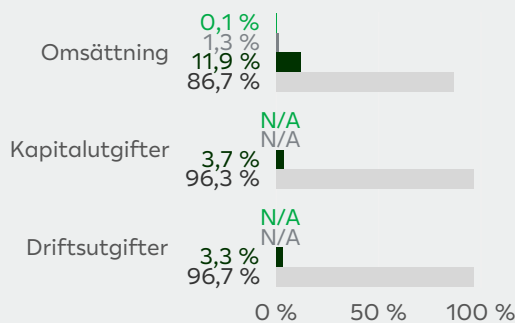
Nej

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.

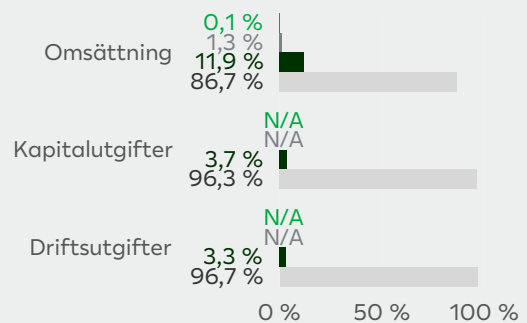
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

Fonden har haft 2,1 % investeringar i omställningsverksamheter och 5,7 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 13,3 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 11,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft 35,7 % 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 23,6 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto, räntefutures och valutaderivat. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

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

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

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här:

<https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>.

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700KHOIP2LNIPVP45

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 78,1 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	6.4	6.2
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.2	5.2
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	71.0 (97%)	90.9 (97%)
Branschfördelning för fondens koldioxidintensitet (GICS, tCO₂e/M€)		
Allmännyttigt	45.6	52.0
Material	10.5	21.6
Energi	3.8	10.2
Tillverkningsindustri	3.4	2.7
Dagligvaror	4.1	1.5
Sällanköpsvaror	1.6	
Informationsteknik	0.3	0.8
Kommunikation	0.3	0.5
Hälsovård	1.3	1.3
Fastighetsbolag	0.1	0.1
Finansiell service	0.1	0.1
Fondens koldioxideffektivitet (tCO ₂ e/ 1 M€ investering)	55	47
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	0
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	12	10
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 (%)	42% / 96%	40% / 93%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomi 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, föreselser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo-Nordisk A/S B	Hälsovård	6,7 %	Danmark
Atlas Copco AB	Tillverkningsindustri	3,6 %	Sverige
Epiroc AB	Tillverkningsindustri	3,1 %	Sverige
Volvo AB	Tillverkningsindustri	3,0 %	Sverige
Hennes & Mauritz Ab B	Sällanköpsvaror	2,9 %	Sverige
Investor AB	Finansiell service	2,9 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finansiell service	2,5 %	Sverige
Orsted A/S	Allmännyttigt	2,3 %	Danmark
DSV Panalpina A/S	Tillverkningsindustri	2,3 %	Danmark
Assa Abloy Ab B	Tillverkningsindustri	2,3 %	Sverige
Swedish Orphan Biovitrum AB	Hälsovård	2,2 %	Sverige
Vestas Wind Systems A/S	Tillverkningsindustri	2,1 %	Danmark
Elektro AB	Hälsovård	2,0 %	Sverige
Nordea Bank Abp	Finansiell service	2,0 %	Finland
Astrazeneca Plc	Hälsovård	1,8 %	Storbritannien

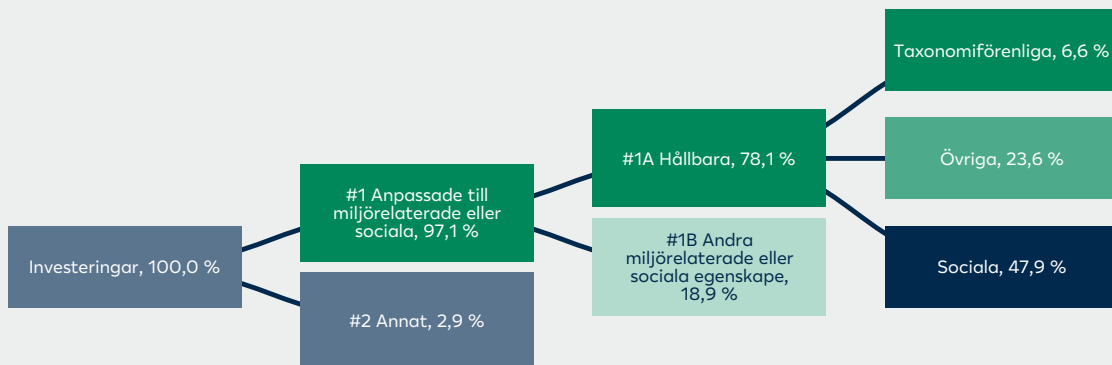


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 8,1 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Tillverkningsindustri	27,3 %
Finansiell service	18,1 %
Hälsovård	17,1 %
Sällanköpsvaror	7,5 %
Material	5,1 %
Energi	4,8 %
Dagligvaror	4,7 %
Allmännyttigt	4,6 %
Informationsteknik	3,4 %
Kommunikation	3,0 %
Fastighetsbolag	1,6 %
Övriga	2,9 %

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 estimeras uppgifterna. Andelen investeringar i anknytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

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

Ja

I fossilgas I kärnenergi

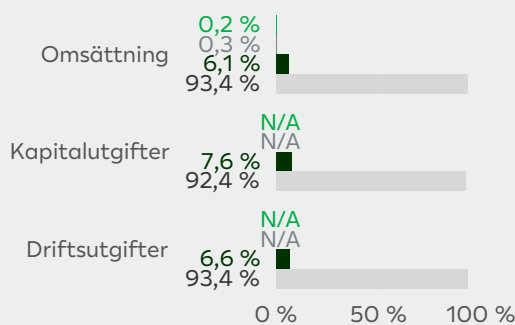
Nej

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

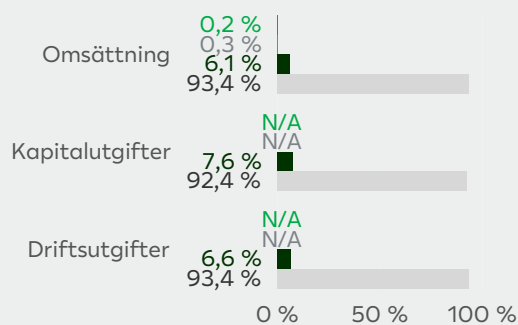
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

Fonden har haft 0,6 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,7 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 6,6 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 3,6 % av omsättningen



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

Fonden har haft 23,6 % 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 47,9 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



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

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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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:

Identifieringskod för juridiska personer: 743700KXF10AWXHMC90

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 ___ % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

Fonden har främjat, utöver sina övriga egenskaper, miljörelaterade och sociala egenskaper såsom egenskaper som hänför sig till klimatförändringen och förverkligandet av social rättvisa. Egenskaperna har främjats genom att inkludera bedömningen av hållbarhetsfaktorer i investeringsval och genom att betona emittenter med bättre hållbarhetsklassificering.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€ BNP) och täckning (%)	121.9 (96%)	128.8 (100%)
Stater som gjort sig skyldig till brott mot FN:s principer (st.)	0	0
Ginikoefficient för inkomstskillnader (vägt medeltal)	0.3	0.3

...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 fonden 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. Fonden har dock kunnat, enligt andra investeringsmässiga kriterier, investera i hållbara investeringar enligt kriterierna i taxonomiförordningen eller LokalTapiola Kapitalförvaltnings kriterier för hållbara investeringar.

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?

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden 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:

Fonden har inte haft som mål att göra hållbara investeringar som bestämts i regleringen. Fonden investerar i huvudsak i obligationslån som emitterats av stater och offentliga samfund.

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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Identifierade huvudsakliga negativa konsekvenser för fonden har varit bland annat korruption, svag funktion i institutionella strukturer, brott mot mänskliga rättigheter och miljöpåverkan.





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

French Republic Gov. OAT 0.1% 01.03.2026
French Republic Government 0.1% 25.07.2031
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.5% 15.04.2030
Spain Government ILB 0.15% 30.11.2023
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2036
French Rep Government Bond OAT 0.1% 25.07.2038
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.1% 15.04.2046
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2025
French Repub Government Bond OAT 0.25% 25.07.2024
French Repub Government Bond OAT 0.7% 25.07.2030
Spain Government ILB 1% 30.11.2030
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2028
French Repub Government Bond OAT 1.85% 25.07.2027
France 0.1% 01.03.2029
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2047

Sektor	% tillgångar	Land
Statslån	8,3 %	Frankrike
Statslån	8,1 %	Frankrike
Statslån	7,5 %	Tyskland
Statslån	5,9 %	Spanien
Statslån	5,9 %	Frankrike
Statslån	4,5 %	Frankrike
Statslån	4,4 %	Tyskland
Statslån	4,2 %	Frankrike
Statslån	4,0 %	Frankrike
Statslån	3,5 %	Frankrike
Statslån	3,5 %	Spanien
Statslån	3,4 %	Frankrike
Statslån	3,4 %	Frankrike
Statslån	3,4 %	Frankrike
Statslån	3,4 %	Frankrike

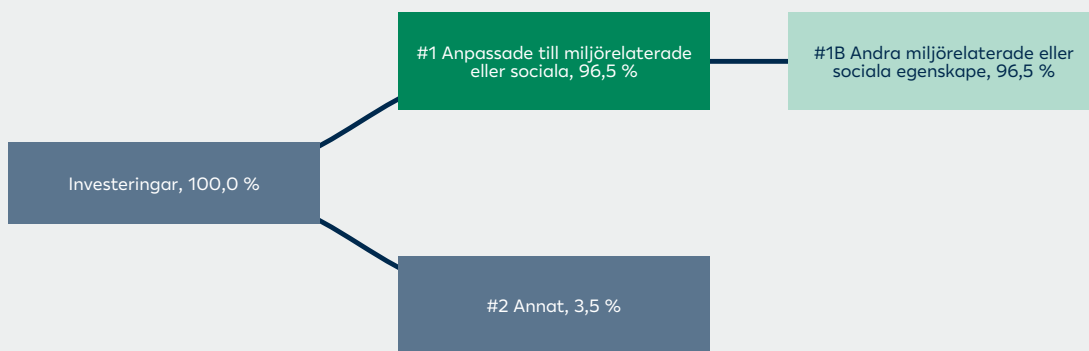


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto och räntefutures. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem. 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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

Bransch	Andel
Statslån	96,5 %
Övriga	3,5 %

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

Fonden investerar i huvudsak i obligationslån som emitterats av stater och offentliga samfund. Tills vidare finns det inget lämpligt system med vilket man kan bestämma att staters obligationslån är enhetliga med EU:s klassificeringssystem.

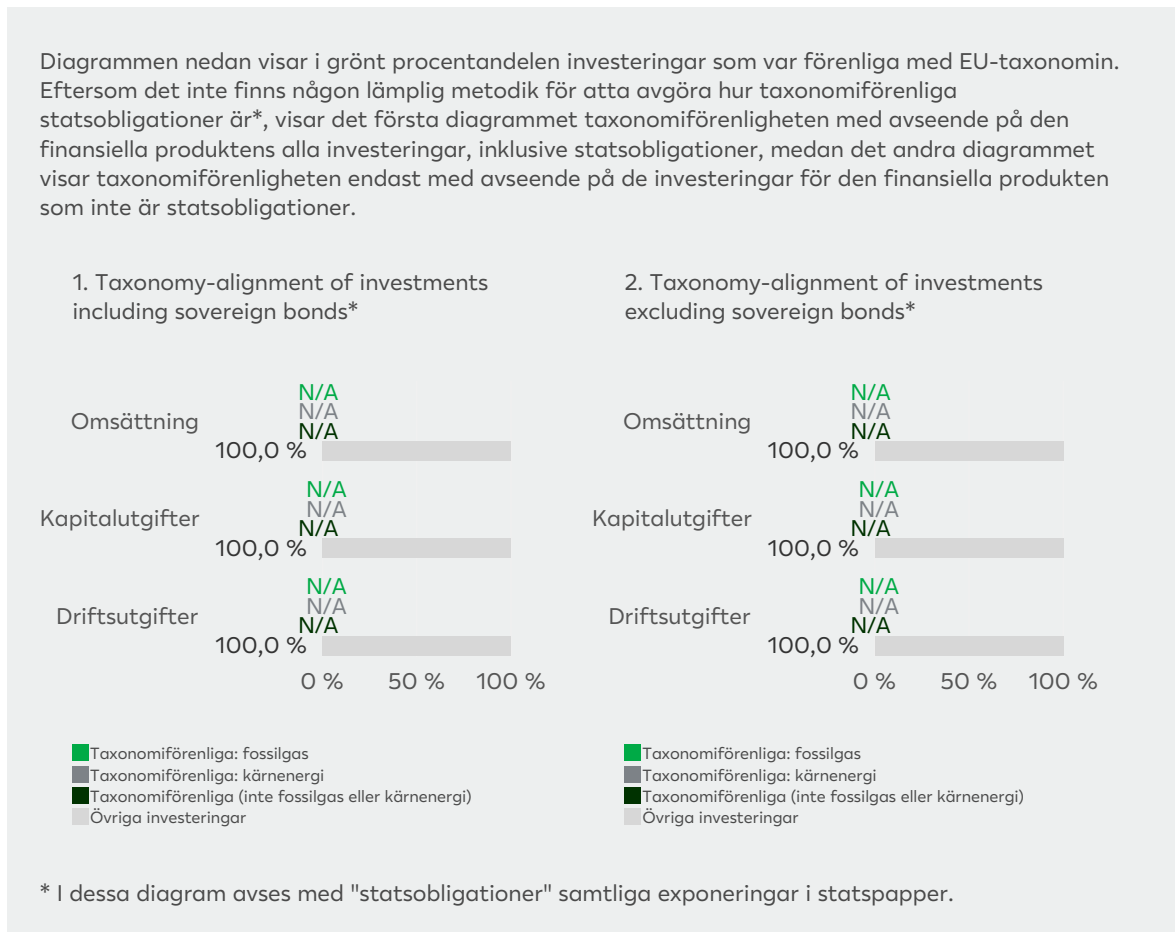
Investerar du den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- 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.

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.

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



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

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

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

Referensperiod 2023: 0 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 0 % av omsättningen



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

Fonden har haft 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 samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto och räntefutures. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

Utöver begränsningarna gällande verkställandet av investeringspolicyn har LokalTapiola Kapitalförvaltning vidtagit bland annat följande åtgärder för att främja verkställandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper:

Portföljförvaltningen har preciserat hållbarhetsanalysen av emittenterna för att bättre kunna identifiera väsentliga hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Kapitalförvaltningen har påverkat beslutsfattare genom att delta i gemensamma projekt och initiativ gällande hållbar utveckling och systemiska hållbarhetsrisker (såsom klimatförändringen). Mer information om dem finns här: <https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226920/>.



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

Although LocalTapiola Asset Management Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (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.



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

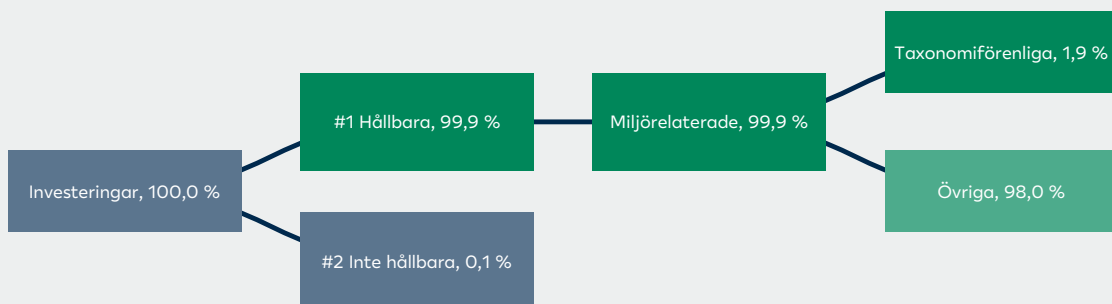


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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 estimeras uppgifterna. Andelen investeringar i anknytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data från 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?

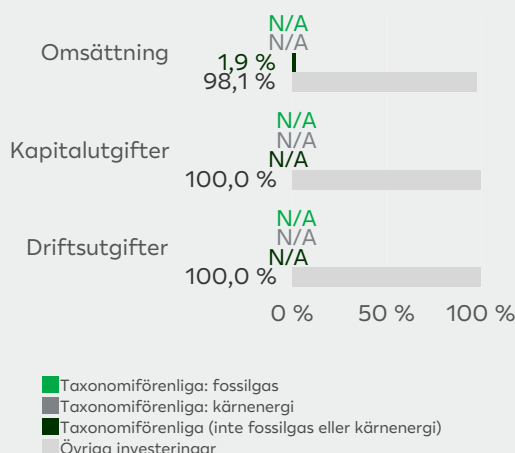
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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.

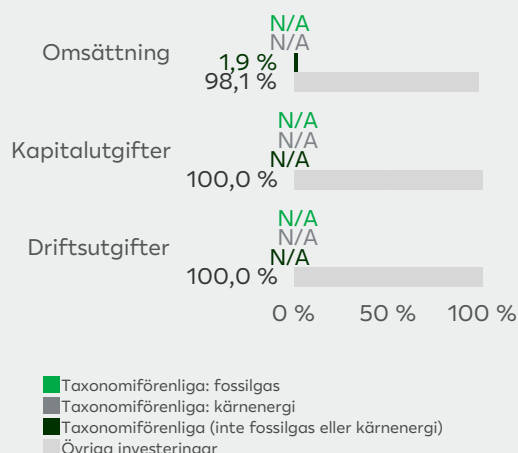
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande 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 minskas enligt utsläppsmålen för jämförelseindexet som följer Parisavtalet. Tillräckligt uppfyllande av god förvaltningsred 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 korrruption. 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.



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola USA Mid Cap ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 743700ZKS96TFG78G395

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 61 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomin 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, är bland annat klimatuppvärmning, ökade mängder avfall och utsläpp, förorening av bruksvatten, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

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

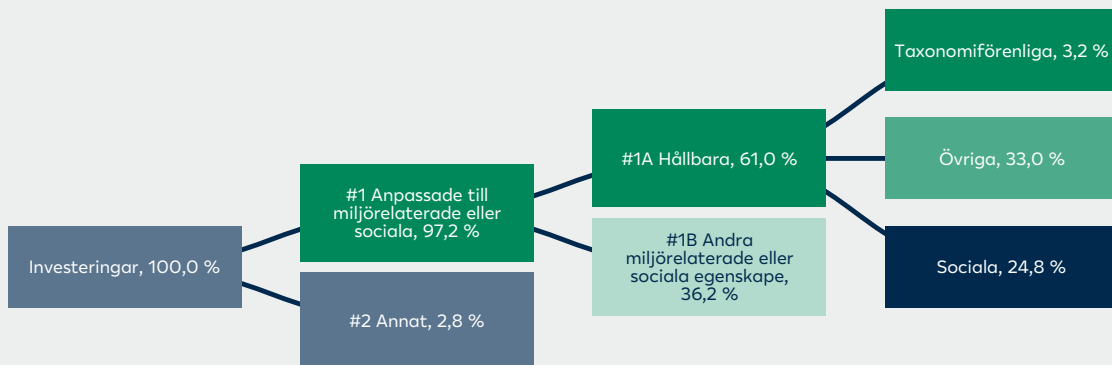


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

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

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

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

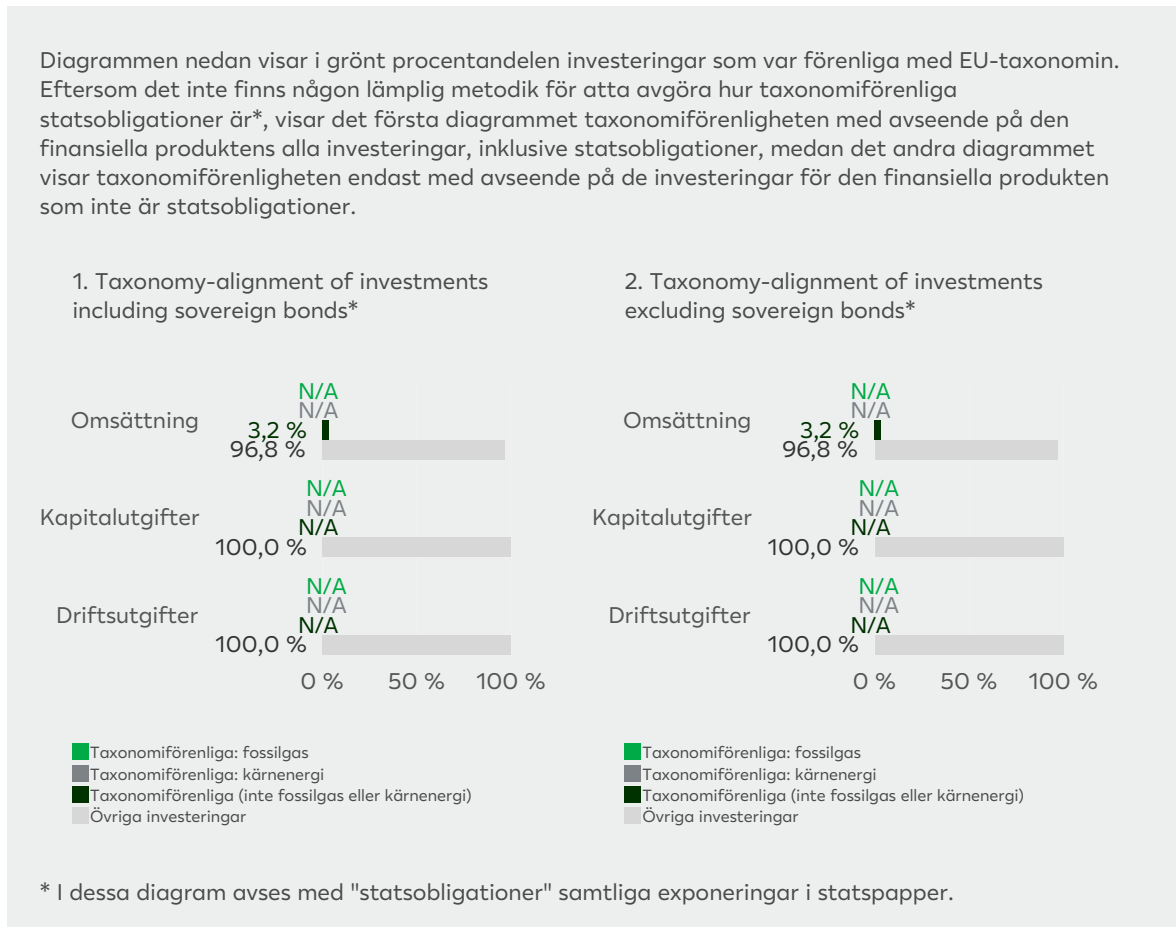
Andelen investeringar enligt EU:s klassifikationssystem av omsättningen grundar sig i huvudsak på data som tjänsteleverantören bedömt eftersom fondens investeringsuniversum består av områden utanför EU, för vilka av bolagen rapporterade ekonomiska verksamhetsandelar enligt EU:s klassifikationssystem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

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

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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



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

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

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

Referensperiod 2023: 3,2 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 4,1 % av omsättningen



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

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



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

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 24,8 % investeringar som är hållbara ur ett samhälleligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



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

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

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

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

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

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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



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

31.12.2023

Produktnamn: Placeringsfond LokalTapiola
Företagsränta ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 7437002PX94OPWZE4930

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 67,9 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

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

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

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



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

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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

	2023	2022
Fondens MSCI E (environment) -vitsord (0-10)	7.1	6.9
Fondens MSCI S (social) -vitsord (0-10)	5.3	5.3
Fondens koldioxidintensitet (tCO ₂ e/M€) och täckning (%)	82.1 (83%)	140.1 (90%)
Allvarliga eller mycket allvarliga miljörelaterade överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	0	1
Allvarliga eller mycket allvarliga sociala överträdelser (investeringsobjektens %-andel)	11	17
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 (%)	39% / 77%	38% / 80%

...och jämfört med de föregående perioderna?

Referensperioderna syns i den föregående frågan.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja. Ur investeringsuniversumet har uteslutits bolag som brutit mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö eller korruption.

I EU-taxonomi 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 fondens investeringsbeslut har beaktats i tillämpliga delar och med beaktande av uppgifter som finns att tillgå de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Väsentliga negativa konsekvenser för varje investeringsobjekt har beaktats i hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet genom att även identifiera och beakta bransch- och företagsspecifika särdrag och vikter. Huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats för fonden, har varit bland annat påverkan av klimatförändringen och övriga miljöpåverkan, förseelser mot arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter samt korruption.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ASR Nederland NV 5.13% 29.09.2045 call	Banker och försäkringsbolag	2,1 %	Nederländerna
Veolia Environnement SA 2.88% 31.12.2099 call perp	Allmännyttiga	2,1 %	Frankrike
TenneT Holding BV 3% 31.12.2099 call perpet.	Allmännyttiga	1,6 %	Nederländerna
Sagax AB 2.25% 13.03.2025 call	Fastighetsplaceringar	1,5 %	Sverige
OP Corporate Bank plc 1.63% 09.06.2030 call	Banker och försäkringsbolag	1,5 %	Finland
Tikehau Capital SCA 2.25% 14.10.2026 call	Finansering	1,4 %	Frankrike
Kemira Oyj 1% 30.03.2028 call	Basindustri	1,3 %	Finland
Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.88% 28.09.2026	Banker och försäkringsbolag	1,3 %	Tyskland
Y-Foundation 1.63% 04.10.2026 call	Fastighetsplaceringar	1,3 %	Finland
CNP Assurances 2.5% 30.06.2051 call	Banker och försäkringsbolag	1,3 %	Frankrike
Ignitis Grupe UAB 2% 21.05.2030 call	Allmännyttiga	1,2 %	Litauen
Achmea BV 2.5% 24.09.2039 call	Banker och försäkringsbolag	1,2 %	Nederländerna
TietoEVRY Oyj 2% 17.06.2025 call	Teknologi	1,1 %	Finland
SATO Oyj 1.375% 24.02.2028 call	Fastighetsplaceringar	1,1 %	Finland
Cargotec Oyj 2.38% 28.03.2024 call	Industriella tjänster	1,1 %	Finland

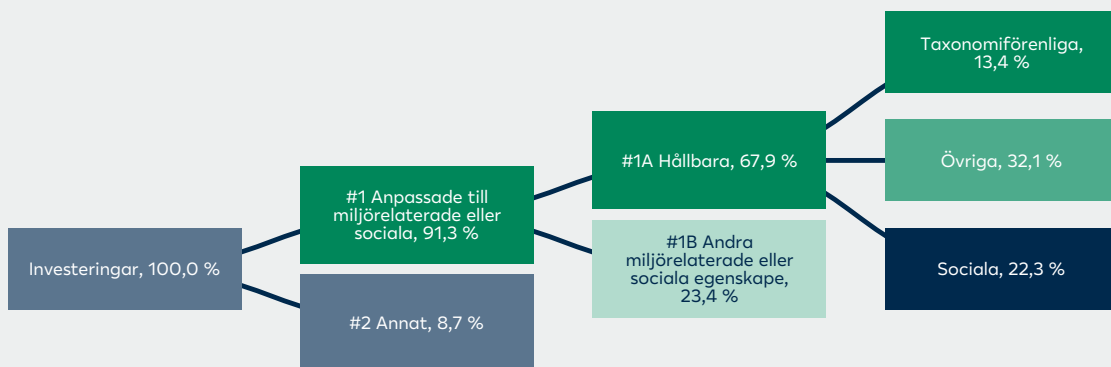


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Av investeringarna får 4,4 % inkomster från verksamhet i anknytning till fossila bränslen. Kontanter har inte beaktats i den presenterade branschfördelningen.

Bransch	Andel
Banker och försäkringsbolag	29,4 %
Allmännyttiga	15,8 %
Fastighetsplaceringar	11,2 %
Industriella tjänster	7,6 %
Telekommunikation	7,4 %
Finansering	6,2 %
Hälsovård	3,2 %
Basindustri	3,0 %
Teknologi	2,6 %
Energi	1,4 %
Konsumentvaror	1,3 %
Övriga	10,9 %

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. Andelen investeringar i anknytning till fossilgas och kärnenergi enligt EU:s klassifikationssystem grundar sig på data tjänsteleverantören bedömt. Bedömningen finns endast att få i förhållande till omsättningen. Granskare eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven som ställts för verksamheter enligt EU:s klassifikationssystem.

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

Ja

I fossilgas I kärnenergi

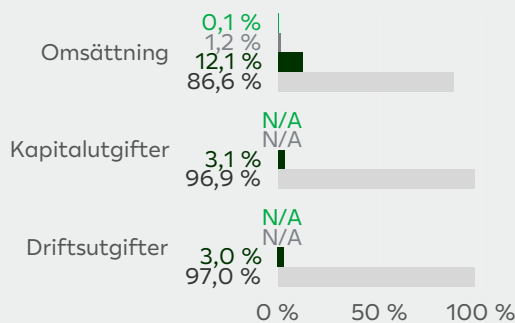
Nej

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

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

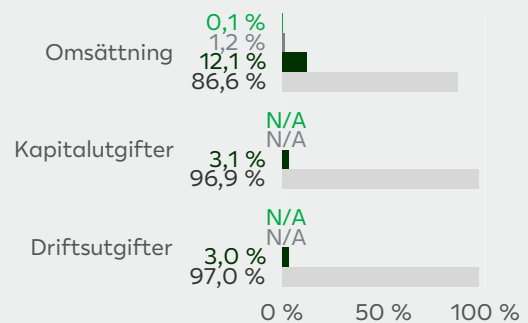
Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



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

2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

Fonden har haft 1,4 % investeringar i omställningsverksamheter och 4,9 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

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

Referensperiod 2023: 13,4 % av omsättningen

Referensperiod 2022: 16,7 % av omsättningen



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

Fonden har haft 32,1 % 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?

Fonden har haft 22,3 % investeringar som är hållbara ur ett samhällligt perspektiv.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar har varit kontanter på fondens bankkonto och räntefutures. Syftet med dessa har varit att hantera likviditeten och penningrörelsen. Skyddsåtgärder på miniminivån har inte tillämpats på dem.



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

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

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

LokalTapiola Kapitalförvaltning har påverkat investeringsobjekten genom att delta i gemensamma projekt för påverkan. Mer information om dem finns här:

<https://public.egate.fi/lahitapiola/lahitapiola/fi/tiedostot/226923/>.

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



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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

-

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

-

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

-

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

-

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

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

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex (743700BOOY01PMV36060)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Europa Klimatindex (743700BOOY01PMV36060) 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.

Fonden är en indexfond vars mål är att äga värdepapper i indexet enligt samma vikt som i jämförelseindexet. Fonden följer indexet Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). I byggandet av indexet beaktas bland annat utvecklingen för företagens växthusgasutsläpp och nivån i förhållande till företagsvärdet. Ur indexet utesluts företag som bryter mot internationella normer och tillverkar kontroversiella vapen.

Rapportering om huvudsakliga negativa konsekvenser gäller inte kontanter och derivat i portföljen. I rapporten ingår därmed 99,9 % av portföljens investeringar.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

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

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Utsläpp av växthusgaser

1. Utsläpp av växthusgaser		
Scope 1-växthusgasutsläpp	2 244,3 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,4 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	571,6 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,4 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	31 995,2 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 93,7 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	34 811,1 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 92,6 %.
2. Koldioxidavtryck		
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	19,1 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,4 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	235,5 (91,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 85,2 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet		
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	37,8 (99,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,6 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	543,0 (99,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 92,6 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen		
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,2 (99,7 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion		
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	76,4 (99,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 42,9 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan		
Bransch	2023	
Byggverksamhet	0,002 (1,9 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,072 (6,5 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,001 (2,3 %)	
Tillverkning	0,074 (58,5 %)	
Transport och magasinering	0,003 (0,7 %)	
Utvinning av mineral	0,005 (0,3 %)	

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt Parisavtalet. Fondens hållbara investeringsmål mäts med koldioxidintensiteten för fondens investeringsobjekt i förhållande till marknadsindexet. Minskningen i fondens koldioxidintensitet ska vara minst 50 % jämfört med det allmänna marknadsindexet. Årsminskningen av koldioxidintensiteten ska vara i genomsnitt 7 % p.a. 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 netto noll senast år 2050. På bolagsstämmor understöds endast mål och planer som följer Parisavtalet samt aktieägarnas förslag i vilka man kräver måluppsättning och främjandet av en transparent rapportering.

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 investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt 10,2 (99,7 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 10,2 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

Vatten

8. Utsläpp till vatten

Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt 0,0 (91,2 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,0 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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 (91,2 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 2,0 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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 (99,5 %)

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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 20,6 (99,7 %) 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 publikationsform, 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

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt 15,4 (99,2 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 11,8 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter 40,7 (99,7 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 100,0 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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

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: 143,1 (99,4 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 1,2 (99,1 %)

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

Ingen policy för mänskliga rättigheter

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

2023: 0,0 (99,7 %)

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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: 0,9 (99,7 %)

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

Investeringsfond LokalTapiola Europa 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 Europa Klimatindex eller någon person ur allmänheten om i vilken utsträckning det är tillrådligt att investera i investeringsfonder allmänt sett eller i synnerhet Investeringsfond LokalTapiola Europa Klimatindex eller förmågan hos Morningstar® Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index™ att följa det allmänna marknadsresultatet för aktiefonder.

Morningstar Entities garanterar inte att Investeringsfond LokalTapiola Europa 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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Europa Mid Cap ESG (743700KE12COIICB2A28)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Europa Mid Cap ESG (743700KE12COIICB2A28) 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 97,6 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	1 188,5 (90,6 %)	1 717,2 (96,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,4 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	855,9 (90,6 %)	1 426,3 (96,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,6 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	25 403,5 (90,3 %)	79 370,5 (96,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 93,0 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	27 336,1 (90,6 %)	82 514,1 (96,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,9 %.
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	21,7 (90,6 %)	31,9 (91,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,6 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	290,4 (90,6 %)	836,0 (91,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 84,6 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	32,9 (95,4 %)	34,9 (96,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 95,6 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	270,6 (95,4 %)	411,0 (91,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,2 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0 (98,1 %)	0 (88,6 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	77,9 (96,3 %)	77,8 (94,9 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 18,4 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023	2022	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,020 (4,4 %)	0,036 (6,4 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,002 (3,1 %)	0,003 (3,4 %)	
Tillverkning	0,142 (48,4 %)	0,121 (43,5 %)	

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 investeringsobjektsspecifika 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 utsläppsminskingsinitiativet 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 (98,1 %)	0,0 (88,6 %)	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 tillgängsklasser 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 (89,7 %)	0,0 (91,1 %)	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 investeringsobjekt-specifika 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 (86,9 %)	0,0 (90,0 %)	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 investeringsobjekt-specifika 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 (97,2 %)	0,0 (94,6 %)	
---	--------------	--------------	--

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	43,0 (98,1 %)	35,7 (92,8 %)	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 publikationsform, 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 investeringsobjektets förvaltning, processer och verksamhetsformer i anknytning till identifieringen av överträdelse och/eller behandlingen av eventuella överträdelsefall, 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	16,6 (96,3 %)	16,9 (91,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 5,0 %.
--	---------------	---------------	---

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjektspecifika 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	37,9 (98,1 %)	39,4 (94,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 96,8 %.
--	---------------	---------------	--

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjektspecifika 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: 55,6 (94,2 %)
2022: 48,1 (31,9 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 0,0 (94,2 %)
2022: 95,8 (1,3 %)

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar mätarna i anknytning till vattenförbrukning och vattenomsättning som en del av den investeringsobjektspecifika 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 (94,8 %)
2022: 12,2 (74,9 %)

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: 0,8 (94,8 %)
2022: 0,6 (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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta (743700NUZHA6YMHS8Y78)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta (743700NUZHA6YMHS8Y78) 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 räntor 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 97,6 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	6 600,0 (55,9 %)	3 711,5 (44,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,2 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	1 941,1 (56,4 %)	832,6 (44,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 96,3 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	37 655,5 (53,1 %)	23 953,4 (39,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,9 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	46 017,4 (56,4 %)	28 447,3 (44,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 93,7 %.
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	30,1 (56,4 %)	17,7 (44,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 96,3 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	161,9 (56,4 %)	110,7 (44,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 55,4 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	179,2 (80,1 %)	25,8 (61,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,6 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	971,7 (80,1 %)	146,9 (61,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 88,8 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,6 (79,0 %)	1,9 (85,7 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	75,9 (23,3 %)	77,2 (36,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 18,7 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023	2022	
Byggverksamhet	0,168 (0,6 %)	0,030 (0,5 %)	
Fastighetsverksamhet	0,022 (3,5 %)	0,013 (3,6 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,324 (7,1 %)	0,068 (3,5 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,000 (0,3 %)	(%)	
Tillverkning	0,072 (2,5 %)	0,011 (1,5 %)	

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 (79,0 %)	0,0 (85,0 %)	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 (12,8 %)	0,0 (17,6 %)	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 (12,8 %)	0,0 (17,6 %)	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 (56,8 %)	
---	--------------	--------------	--

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	65,0 (79,0 %)	71,4 (89,2 %)	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 publikationsform, 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 överträdelsefall, 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	21,9 (23,3 %)	21,0 (36,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 5,2 %.
--	---------------	---------------	---

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	36,9 (91,5 %)	37,1 (90,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 74,8 %.
--	---------------	---------------	--

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: 426,7 (79,8 %)
2022: 90,0 (6,3 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 0,2 (79,8 %)
2022: 13,0 (0,2 %)

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: 0,2 (94,9 %)
2022: 2,7 (12,1 %)

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: 0,4 (95,5 %)
2022: 0,1 (42,7 %)

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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Hållbar Miljö (743700WN1QVZRRQCJY72)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Hållbar Miljö (743700WN1QVZRRQCJY72) 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 98,0 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	2 409,7 (84,5 %)	1 378,6 (91,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 96,0 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	613,1 (87,8 %)	529,3 (91,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 89,3 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	145 545,8 (84,5 %)	167 927,4 (87,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 84,0 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	148 568,6 (87,8 %)	169 832,9 (91,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 80,9 %.
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	38,7 (87,8 %)	27,6 (91,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 89,3 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	1 903,6 (87,8 %)	2 453,6 (91,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 73,5 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	171,8 (96,7 %)	112,1 (91,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 87,1 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	2 874,9 (96,7 %)	1 824,4 (91,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 79,4 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	9,9 (90,6 %)	5,4 (85,4 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	79,0 (90,6 %)	77,9 (89,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 35,4 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023	2022	
Byggverksamhet	0,012 (21,1 %)	0,009 (17,5 %)	
Fastighetsverksamhet	0,061 (16,9 %)	0,047 (6,6 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,569 (32,5 %)	0,192 (29,8 %)	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,000 (0,1 %)	0,000 (0,4 %)	
Tillverkning	0,004 (9,2 %)	0,012 (15,6 %)	
Transport och magasinering	0,009 (2,9 %)	0,008 (2,8 %)	

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	3,5 (90,6 %)	3,2 (82,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 4,9 %.
---	--------------	--------------	---

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 tillgängsklasser och investeringskoncept i och med att naturrelaterad rapportering 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 (81,7 %)	0,0 (84,6 %)	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 väsentlig 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 (81,7 %)	0,0 (81,9 %)	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 (95,2 %)	0,0 (90,9 %)	
---	--------------	--------------	--

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

53,2 (90,6 %) 47,1 (84,1 %)

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 publikationsform, 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 överträdelsefall, 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

17,2 (90,6 %)

18,4 (89,5 %)

Andel rapporterade (vs. bedömda) 1,1 %.

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

35,2 (93,4 %)

35,3 (91,3 %)

Andel rapporterade (vs. bedömda) 100,0 %.

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: 56 846,7 (96,7 %)

2022: 11 987,4 (21,2 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 5,2 (95,2 %)

2022: 35,5 (4,4 %)

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: 0,3 (96,7 %)

2022: 14,1 (77,9 %)

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: 0,9 (96,7 %)

2022: 0,6 (93,7 %)

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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Kortränta ESG (743700M2BL6BS5R75363)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Kortränta ESG (743700M2BL6BS5R75363) 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 räntor 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 94,4 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	2 301,4 (60,4 %)	2 987,1 (56,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 100,0 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	2 697,2 (60,4 %)	4 078,2 (56,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,9 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	46 370,3 (60,4 %)	40 680,9 (55,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,6 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	51 368,9 (60,4 %)	47 746,0 (56,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,6 %.
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	14,9 (60,4 %)	21,5 (56,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,9 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	153,1 (60,4 %)	145,5 (56,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 64,9 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	36,4 (73,0 %)	31,0 (68,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,8 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	292,6 (73,0 %)	259,1 (68,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,5 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,3 (84,1 %)	3,8 (79,7 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	72,6 (62,8 %)	69,9 (85,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 30,4 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023	2022	
Fastighetsverksamhet	0,044 (7,7 %)	0,036 (10,2 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,108 (5,5 %)	0,066 (6,2 %)	
Tillverkning	0,041 (4,5 %)	0,063 (4,2 %)	
Transport och magasinering	0,001 (1,8 %)	0,000 (1,0 %)	

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 investeringsobjektsspecifika 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 netto-noll 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 minskar 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 uppmannas 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 investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,0 (84,1 %)	0,0 (76,3 %)	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 (51,6 %)	0,0 (48,9 %)	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 investeringsobjekt-specifika 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 (51,6 %)	0,3 (48,9 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 3,4 %.
---	--------------	--------------	---

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar skadligt avfall som en del av den investeringsobjekt-specifika 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 (91,4 %)	0,0 (65,4 %)	
---	--------------	--------------	--

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	44,4 (84,1 %)	43,6 (88,8 %)	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 publikationsform, 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 överträdelse och/eller behandlingen av eventuella överträdelsefall, 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	24,4 (62,8 %)	23,8 (82,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 5,8 %.
--	---------------	---------------	---

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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	36,4 (89,9 %)	35,9 (88,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 82,6 %.
--	---------------	---------------	--

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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: 89,6 (72,8 %)
2022: 51,3 (11,4 %)

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar mätarna i anknytning till vattenförbrukning och vattenomsättning som en del av den investeringsobjekt-specifika 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: 0,3 (91,7 %)
2022: 6,6 (41,9 %)

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: 0,5 (91,7 %)
2022: 0,3 (74,9 %)

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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG (743700KTZ40LUSMWN477)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG (743700KTZ40LUSMWN477) beaktar investeringsbeslutets 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 räntor 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 98,7 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	13 304,9 (52,1 %)	10 916,4 (47,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 96,4 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	5 397,8 (52,8 %)	5 757,2 (47,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 95,1 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	77 554,7 (51,1 %)	56 449,4 (45,7 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 92,6 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	96 093,1 (52,8 %)	73 062,8 (47,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 89,2 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	50,7 (52,8 %)	51,6 (49,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 95,1 %
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	260,4 (52,8 %)	226,2 (47,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 49,5 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	2,8 (64,5 %)	51,8 (56,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 90,7 %
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	-13,6 (64,5 %)	222,4 (56,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 84,1 %
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,8 (88,4 %)	2,5 (83,9 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	71,2 (68,4 %)	71,8 (80,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 23,6 %
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023	2022	
Byggverksamhet	0,000 (1,0 %)	0,000 (0,5 %)	
Fastighetsverksamhet	0,004 (7,9 %)	0,021 (6,1 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,008 (5,0 %)	0,018 (3,4 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,000 (0,4 %)	(%)	
Tillverkning	0,014 (10,7 %)	0,041 (6,7 %)	
Transport och magasinering	0,002 (2,5 %)	0,005 (2,2 %)	
Utvinning av mineral	0,000 (1,2 %)	0,004 (0,5 %)	

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	0,4 (88,4 %)	0,0 (82,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,8 %.
---	--------------	--------------	---

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 (42,0 %)	0,0 (40,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,7 %.
---	--------------	--------------	---

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 (42,0 %)	0,3 (40,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 6,5 %.
---	--------------	--------------	---

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 (92,4 %)	0,0 (48,0 %)	
---	--------------	--------------	--

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	49,7 (88,4 %)	47,7 (86,6 %)
--	---------------	---------------

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 publikationsform, 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 överträdelsefall, 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	18,9 (67,2 %)	19,0 (77,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 2,1 %.
--	---------------	---------------	---

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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	34,6 (92,3 %)	34,6 (88,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 70,9 %.
--	---------------	---------------	--

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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: 38,3 (63,8 %)
2022: 254,9 (7,9 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 352,4 (20,8 %)
2022: 59,0 (0,1 %)

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar mätarna i anknytning till vattenförbrukning och vattenomsättning som en del av den investeringsobjekt-specifika 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: 0,8 (94,2 %)

2022: 6,3 (27,2 %)

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: 0,1 (94,2 %)

0,2 (40,3 %)

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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Norden ESG (743700KHOIP2LNIPVP45)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Norden ESG (743700KHOIP2LNIPVP45) 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 97,1 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	1 490,8 (86,2 %)	2 063,0 (97,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,6 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	249,0 (86,2 %)	350,4 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,6 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	23 051,5 (85,8 %)	27 795,0 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 94,2 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	24 709,0 (86,2 %)	30 208,4 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 93,8 %.
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	30,3 (86,2 %)	47,6 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,6 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	430,6 (86,2 %)	595,4 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 84,1 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	72,3 (96,2 %)	102,2 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,7 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	758,8 (96,2 %)	855,6 (94,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 94,0 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	7,3 (95,8 %)	5,5 (90,2 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	70,6 (95,8 %)	71,5 (94,0 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 26,2 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023	2022	
Byggverksamhet	0,002 (3,8 %)	0,004 (6,1 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,303 (7,9 %)	0,410 (8,9 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,003 (4,5 %)	0,001 (0,8 %)	
Tillverkning	0,172 (44,6 %)	0,228 (35,3 %)	
Transport och magasinering	0,002 (2,5 %)	0,001 (2,7 %)	
Utvinning av mineral	0,000 (0,4 %)	0,000 (2,3 %)	

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 utsläppsminskningssatsningen 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	9,0 (95,8 %)	10,7 (92,1 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 9,4 %.
---	--------------	---------------	---

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 (84,5 %)	0,0 (90,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,5 %.
---	--------------	--------------	---

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	0,5 (84,5 %)	2,4 (92,9 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 3,1 %.
---	--------------	--------------	---

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 (94,0 %)	0,0 (91,0 %)	
---	--------------	--------------	--

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	14,2 (95,8 %)	12,7 (95,1 %)	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 publikationsform, det faktum att tjänsteleverantören inte har identifierat verksamhetsprinciper betyder nödvändigtvis inte att bolaget inte skulle ha principerna.
--	---------------	---------------	--

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	17,7 (94,5 %)	18,1 (92,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 11,2 %.
--	---------------	---------------	--

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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	42,0 (95,8 %)	39,8 (97,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,6 %.
--	---------------	---------------	--

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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 (94,7 %)	
--	-----	--------------	--

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: 259,6 (94,0 %)
2022: 439,6 (38,7 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 0,1 (94,0 %)
2022: 23,0 (2,6 %)

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar mätarna i anknytning till vattenförbrukning och vattenomsättning som en del av den investeringsobjekt-specifika 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 (96,2 %)
2022: 8,3 (84,0 %)

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: 0,9 (96,2 %)
2022: 0,7 (99,9 %)

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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola USA Klimatindex (743700F5ORNC6L4VV333)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola USA Klimatindex (743700F5ORNC6L4VV333) beaktar investeringsbesluts 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.

Fonden är en indexfond vars mål är att äga värdepapper i indexet enligt samma vikt som i jämförelseindexet. Fonden följer indexet Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select, som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). I byggandet av indexet beaktas bland annat utvecklingen för företagens växthusgasutsläpp och nivån i förhållande till företagsvärdet. Ur indexet utesluts företag som bryter mot internationella normer och tillverkar kontroversiella vapen.

Rapportering om huvudsakliga negativa konsekvenser gäller inte kontanter och derivat i portföljen. I rapporten ingår därmed 99,9 % av portföljens investeringar.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

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

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Utsläpp av växthusgaser

1. Utsläpp av växthusgaser		
Scope 1-växthusgasutsläpp	1 019,5 (99,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,9 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	639,0 (99,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,9 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	21 861,1 (99,2 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,9 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	23 512,2 (99,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,8 %.
2. Koldioxidavtryck		
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	7,4 (99,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 98,9 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	105,5 (99,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,3 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet		
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	37,4 (99,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,0 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	363,1 (99,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,8 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen		
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,6 (99,9 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion		
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	65,9 (99,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 37,7 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan		
Bransch	2023	
Byggverksamhet	0,000 (0,5 %)	
Fastighetsverksamhet	0,004 (1,5 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,051 (0,7 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,006 (10,6 %)	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,000 (0,2 %)	
Tillverkning	0,034 (38,5 %)	
Transport och magasinering	0,003 (0,2 %)	
Utvinning av mineral	0,004 (0,4 %)	
Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,001 (0,2 %)	

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris. Fondens hållbara investeringsmål mäts med koldioxidintensiteten för fondens investeringsobjekt i förhållande till marknadsindexet. Minskningen i fondens koldioxidintensitet ska vara minst 50 % jämfört med det allmänna marknadsindexet. Årsminskningen av koldioxidintensiteten ska vara i genomsnitt 7 % p.a. 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. På bolagsstämmor understöds endast mål och planer som följer Parisavtalet samt aktieägarnas förslag i vilka man kräver måluppställning och främjandet av en transparent rapportering.

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 investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt 0,7 (99,9 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 0,7 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

Vatten

8. Utsläpp till vatten

Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt 0,0 (99,0 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 0 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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 (99,0 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 0 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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 (99,6 %)

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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 71,5 (99,9 %) 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 publikationsform, 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

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt 17,0 (99,5 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 1,0 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter 34,5 (99,9 %) Andel rapporterade (vs. bedömda) 99,8 %.

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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

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: 7 777,7 (99,5 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 2,4 (99,4 %)

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

Ingen policy för mänskliga rättigheter

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

2023: 0,3 (99,9 %)

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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: 0,8 (99,9 %)

Fonden följer ett index som uppfyller kraven enligt Parisavtalet, vilka fastställs i EU:s referensvärdesförordning (2016/1011). Fondens hållbara investeringsmål är att positivt påverka minskning av koldioxidutsläpp och begränsning av klimatförändring enligt klimatavtalet från Paris.

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.

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

1. Utsläpp av växthusgaser			
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 %.
2. Koldioxidavtryck			
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 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
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 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,0 (96,5 %)	0,8 (90,5 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
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 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023		
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 överträdelse och/eller behandlingen av eventuella överträdelsefall, 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.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta ESG (7437002PX94OPWZE4930)

Sammanfattning: Placeringsfonden LokalTapiola Företagsränta ESG (7437002PX94OPWZE4930) 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 räntor 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 91,3 % 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

1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	8 263,9 (56,0 %)	7 869,2 (49,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,7 %.
Scope 2-växthusgasutsläpp	4 317,5 (56,0 %)	4 259,4 (49,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,7 %.
Scope 3-växthusgasutsläpp	54 517,9 (54,2 %)	52 794,5 (48,9 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 95,3 %.
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	67 076,3 (56,0 %)	64 891,4 (49,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,8 %.
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck, Scope 1+2	43,2 (56,0 %)	38,2 (49,8 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 97,7 %.
Koldioxidavtryck, Scope 1+2+3	230,5 (56,0 %)	204,1 (52,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 53,2 %.
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2	71,5 (80,9 %)	63,9 (69,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 96,7 %.
Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	432,6 (80,9 %)	494,5 (69,5 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 91,5 %.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	5,3 (91,5 %)	5,9 (89,5 %)	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	80,1 (67,6 %)	81,5 (81,6 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 25,9 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Bransch	2023		
Byggverksamhet	0,000 (0,3 %)	(%)	
Fastighetsverksamhet	0,050 (7,6 %)	0,011 (4,7 %)	
Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,143 (9,3 %)	0,114 (5,7 %)	
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,000 (0,4 %)	(%)	
Tillverkning	0,032 (7,4 %)	0,061 (6,8 %)	
Transport och magasinering	0,001 (3,0 %)	0,001 (2,9 %)	

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 utsläppsminskningssatsningen 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 målriktade 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 (91,5 %)	0,5 (89,9 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 1,1 %.
---	--------------	--------------	---

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 (45,2 %)	0,0 (42,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 2,2 %.
---	--------------	--------------	---

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 (45,2 %)	0,2 (42,4 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 11,1 %.
---	--------------	--------------	--

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 (95,4 %)	0,5 (63,8 %)	
---	--------------	--------------	--

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	44,0 (91,5 %)	43,2 (91,2 %)	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 publikationsform, 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 överträdelsefall, 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	22,3 (67,6 %)	21,5 (80,9 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 3,2 %.
--	---------------	---------------	---

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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	37,7 (93,8 %)	36,8 (95,3 %)	Andel rapporterade (vs. bedömda) 87,8 %.
--	---------------	---------------	--

Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

LokalTapiola Kapitalförvaltning bedömer i samband med den investeringsobjekt-specifika 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: 94,0 (80,1 %)
2022: 83,4 (16,3 %)

Genomsnittlig procentandel vatten som företagen som är investeringsobjekt omsätter och återanvänder:

2023: 0,4 (90,1 %)
2022: 8,3 (0,8 %)

LokalTapiola Kapitalförvaltning beaktar mätarna i anknytning till vattenförbrukning och vattenomsättning som en del av den investeringsobjekt-specifika 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: 0,6 (95,9 %)
2022: 9,3 (47,9 %)

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: 0,5 (95,9 %)
2022: 0,4 (87,4 %)

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.