

Fondprospekt

LokalTapiola-fonder

LokalTapiola-fonder förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab.

Gäller fr.o.m. 26.11.2021



Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Innehållsförteckning

Viktig information för kunden, sid 2

Information om fondbolaget och ägarstyrning, sid 4

Placeringssätt som fonder följer, huvudsakliga placeringsobjekt och placerarmålgrupper, sid 6

Den rekommenderade minsta placeringstiden enligt fondtyp, sid 13

Risker med placeringsfonder och säkerhetspolicy för placeringsfonder, sid 13

Fondernas tidigare avkastningsutveckling 31.12.2020, sid 15

Teckning och inlösning av fondandelar samt utbetalning av avkastning, sid 16

Kostnader och avgifter, sid 18

Beskattningen av placeringsfonder, sid 20

Publicering av fondandelsvärdet, rapporter och fel i värdeberäkning, sid 21

Fondstadgar och fondfaktablad: lahitapiola.fi/fonder

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

VIKTIG INFORMATION FÖR KUNDEN

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolagen utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade fonder. Bekanta dig inte endast med fondprospektet utan även med fondfaktablad. Fondprospektet gäller alla LokalTapiola-fonder. Fonderna förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab.

Fondens namn	Stadgarna har fastställts i Finland	Fonden inledde sin verksamhet
Placeringsfonden LokalTapiola ESG Kortränta	28.1.2020	26.1.2001
Placeringsfonden LokalTapiola ESG Nordlig Företagsränta A, B	28.1.2020	7.10.2013
Placeringsfond LokalTapiola ESG Påverkan Ränta A, B	28.1.2020	3.4.2019
Placeringsfonden LokalTapiola Långränta A,B	28.1.2020	26.1.2001
Placeringsfonden LokalTapiola Realränta	28.1.2020	3.9.2018
Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärlden A,B	28.1.2020	21.9.1999
Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield A,B	12.12.2019 *)	2.5.2002
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd	11.5.2020 *)	28.5.2009
Placeringsfonden LokalTapiola 2025	28.1.2020	21.9.1999
Placeringsfonden LokalTapiola 2035	28.1.2020	7.12.2004
Placeringsfonden LokalTapiola 2045	28.1.2020	1.11.2007
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 20	28.1.2020	1.10.2007
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 50	28.1.2020	18.2.2002
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 80	28.1.2020	11.10.1999

*) Fastställda av fondbolagets styrelse

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Andelsägarens rättigheter

Tillgångarna i placeringsfonden tillhör andelsägarna och de förvaras avskilda från fondbolagets tillgångar. En fondandel berättigar till en andel av placeringsfondens tillgångar i proportion till antalet fondandelar med beaktande av de proportionella värdena på fondandelsslagen.

Fondandelsägare har rätt att delta i och använda sin rösträtt på fondandelsägarnas möte.

Information om distansförsäljning

På ingående av distansavtal och avtalet tillämpas finsk lag och förhandsuppgifterna ges i enlighet med den finska lagstiftningen. Förhandsuppgifterna, avtalsvillkoren och kundtjänsten finns tillgängliga på finska och svenska. Konsumenten har inte rätt att annullera en fondteckning som gjorts enligt distansavtal efter att han betalat teckningen. Placeringar har emellertid inte en minimitid. För kortvariga (kortare än 1, 3 eller 6 månader beroende på fond) placeringar kan dock enligt stadgarna debiteras en högre inlösningsavgift än i normala fall. En extra avgift gäller inte för närvarande.

Meningsskiljaktigheter

Vid frågor om tjänster och avtal ska kunden i första hand kontakta LokalTapiola-gruppens kundrådgivning på numret (09) 453 8500.

Kunden ska utan dröjsmål meddela LokalTapiola-gruppen om fel som hänför sig till tjänsten samt om eventuellt krav som hänför sig till felet. Om meningsskiljaktigheten inte kan lösas genom förhandlingar kan kunden kontakta Värdepappersnämnden. Nämnden ger råd, instruktioner och förslag i ärenden som gäller innehållet i värdepappersmarknadslagstiftningen och myndighetsbestämmelser i anslutning därtill samt tillämpning av avtalsvillkor, god värdepappershandelssed och övriga ärenden som gäller värdepapperspraxis. Tjänsten är avgiftsfri och kan användas av alla icke yrkesmässiga placerare.

Försäkrings- och finansiärsgivningen, Värdepappersnämnden, Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors. Öppet mån-fre kl. 10.00–16.00. Telefon 09 6850 120, fax 09 6850 1220 och e-post info@fine.fi.

Kunden kan även föra meningsskiljaktigheterna till tingsrätten på sin hemort i Finland.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

INFORMATION OM FONDBOLAGET OCH ÄGARSTYRNING

För förvaltningen av LokalTapiola-fonderna ansvarar S-Banken Fondbolag Ab (nedan "S-Banken Fondbolag") som grundades den 18 januari 1994 och infördes i handelsregistret i Finland den 25 maj 1994, FO-nummer: 0979133-9, hemort Helsingfors. S-Banken Fondbolag Ab hör till koncernen S-Banken.

S-Banken Fondbolag Ab:s verksamhetsområde omfattar sådan fondverksamhet som avses i lagen om placeringsfonder och annan härtill ansluten verksamhet. Bolagets aktiekapital uppgår till 8 426 215,09 euro.

LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab fungerar som kapitalförvaltare för LokalTapiola-fonderna.

Fondbolaget använder utomstående tjänster i sin verksamhet, t.ex. bokförings-, portföljförvaltnings-, IT- och rådgivningstjänster. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab, LokalTapiola Private Banking, LokalTapiolas telefontjänst för sparande och placering på (09) 453 8500 och LokalTapiolas nättjänst sköter fondens kundtjänst samt mottagningstjänsten för tecknings- och inlösenorder. S-Banken Fondbolag Ab lämnar ut uppgifter som behövs för att sköta kundtjänsten till Lokal Tapiola Kapitalförvaltning Ab. Gruppen LokalTapiola ansvarar för marknadsföringen av fonden. Vid identifiering av kunden kan Itella Abp fungera som ombud.

S-Banken Fondbolag Ab har utkontrakterat värdekalkyleringen, aktieägarregistrets operativa funktioner samt uppehållet av fondadministrationens datasystem till Digia Finland Ab.

Målet med ägarstyrning

I ägarstyrningen av LokalTapiola-fonderna tillämpas principerna för LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab:s ägarstyrning. Målet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings ägarstyrning är att fondinnehavet ökar i värde på lång sikt. Övriga parter intressen, t.ex. intressen i bolag som hör till fondbolagets närmaste krets, kommer i andra hand om de skiljer sig från andelsägarnas intressen.

Huvudsaklig fokus i LokalTapiola Kapitalförvaltnings ägarstyrning ligger på bolag där fonden har ett signifikant ägarskap eller där placeringen har en stor andel av fondtillgångarna. LokalTapiola Kapitalförvaltnings ledning kan inom ramarna för dessa principer använda de rättigheter som tillhör ägarna samt sitt inflytande ensam eller i samarbete med övriga aktieägare.

Om det finns brister i administrationen, styrelseutnämningsprocesserna eller belöningsystemet i bolagen som utgör placeringsobjekt kan bolagets aktier säljas förutsatt att det kan ske utan att andelsägarnas intresse blir lidande.

Vid behov använder LokalTapiola Kapitalförvaltning rösträtt på bolagsstämmorna. LokalTapiola Kapitalförvaltning överväger sitt deltagande i bolagsstämmorna med beaktande av innehållet i föredragningslistan för bolagsstämman, den ägarandel som fonderna förvaltade av LokalTapiola Kapitalförvaltning har i ifrågavarande bolag samt sina möjligheter till att påverka på ett enskilt möte. LokalTapiola Kapitalförvaltning kan använda rösträtt i fall där röstandet på goda grunder kan förväntas ha en positiv inverkan på den långsiktiga utvecklingen av värdet på ägandet i de fonder som bolaget förvaltar.

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för de placeringsfonder som S-Banken Fondbolag Ab förvaltar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen (FO-nummer 0985469-4, besöksadress Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors). Förvaringsinstitut är en finländsk filial till ett utländskt kreditinstitut. Förvaringsinstitut har koncession för inlåningsbank i Finland enligt kreditinstitutslagen. Placeringsfondens tillgångar förvaras åtskilda från andra placeringsfonders, fondbolagets och förvaringsinstitutets tillgångar. Fondbolagets ekonomi är helt åtskild från placeringsfondens tillgångar, och fondens tillgångar kan inte användas som täckning för fondbolagets eller förvaringsinstitutets skulder. Fonden kan inte gå i konkurs, men beroende på marknadsläge kan fondandelens värde stiga eller sjunka.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Förvaringsinstitutet svarar för de uppgifter och skyldigheter i varje fond som enligt fondlagstiftningen och -bestämmelserna ålagts förvaringsinstitutet. När förvaringsinstitutet sköter sitt uppdrag som förvaringsinstitut, har institutet en oberoende ställning gentemot fonderna och fondbolaget. Enligt förvaringsavtalet, fondlagstiftningen och fondbestämmelserna kan förvaringsinstitutet helt eller delvis överföra sina uppgifter till en eller flera tredje parter inklusive de underförvarare som förvaringsinstitutet vid varje tidpunkt utnämnt. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte av att förvaringsinstitutet helt eller delvis överfört de tillgångar som institutet förvarar till tredje part för förvar.

Styrelsen och verkställande direktören

S-Banken Fondbolag Ab:s styrelseordförande är Veli-Matti Parmala. Styrelseledamöter är Eero Eriksson och Hanna Porkka. Verkställande direktör är Teri Heilala.

Revisorer

Revisorer är CGR-samfundet KPMG Oy Ab med CGR Petri Kettunen som huvudansvarig revisor. Revisorssuppleanter är CGR Virpi Halonen.

Tillsynsmyndigheten

Fondbolaget och fonden övervakas av Finansinspektionen på adressen Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, tfn 010 831 51, kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

PLACERINGSSÄTT SOM FONDER FÖLJER, HUVUDSAKLIGA PLACERINGSOBJEKT OCH PLACERARMÅLGRUPPER

Placeringssätt som LokalTapiola-fonder följer

		Modell för val av aktier	Modell för val av företagsobligationer	Statsobligationer	Faktormodell	Modell för val av fondsamarbetspartner	Marknadsfonder
Integrering	Egen ESG-analys	●	●	●			
	Utnyttjande av tredje parts ESG-rating	●	●		●		
	Klassificering av samarbetspartners					●	
Aktivt Ägarskap	Möten med företagsledningen	●	●			●	
	Proaktivt kontaktande	●	●				
	Bolagsstämmor / Omröstning	●			●		
Tematiska placeringar	Tematiska placeringar	●	●	●		●	
Uteslutande strategier	Uteslutande strategier	●	●		●		●
Påverkande placeringar	Påverkande placeringar		●				

I modellen för val av aktier gör portföljförvaltarna valen med hjälp av en egen numerisk och kvalitativ företagsanalys. Följande fonder förvaltas enligt modellen:

LokalTapiola ESG Tillväxt, ESG Välfärd, ESG Konsument, ESG Miljö, ESG Dividend
 Finland, ESG Skandinavien, ESG USA Medelstora, ESG Europa Medelstora

I modellen för val av företagsobligationer gör portföljförvaltarna valen med hjälp av en egen numerisk och kvalitativ företagsanalys. Följande fonder förvaltas enligt modellen:

LokalTapiola ESG Kortränta, ESG Nordlig Företagsränta, ESG Hållbar Påverkan Ränta, ESG Företagsränta

Placeringar i statsobligationer och andra fonder med mycket hög kreditvärdering:

LokalTapiola Realränta, Långränta

I faktormodellen tillämpar vi LokalTapiola Kapitalförvaltnings systematiska kriterier för aktieval. Följande fonder förvaltas enligt modellen:

LokalTapiola ESG Växande Marknader, ESG Utvecklade Asien

I modellen för val av fondsamarbetspartner väljer vi ett antal internationella aktörer som strategiska och långvariga samarbetspartner. Följande fonder förvaltas enligt modellen:

LokalTapiola High Yield, Tillväxtmarknader Ränta, Räntevärld, Skydd, Världen 20, Världen 50, Världen 80, 2020, 2025, 2035, 2045.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Placeringsfond LokalTapiola ESG Kortränta

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Kortränta är en aktivt förvaltd korträntefond vars tillgångar investeras i högkvalitativa och främst eurodenominerade ränteplasseringar i Europa och de övriga OECD-länderna. Fondens mål är att utöver andra egenskaper främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle. Dessutom är fondens mål att upprätthålla värdet på fondens tillgångar samt en måttlig avkastningsutveckling.

Fondens placeringsobjekt är bankers och övriga företags skuldebrev med rörlig ränta samt korta skuldebrev med fast ränta, företagscertifikat, bankcertifikat och statsgaranterade skuldebrev. Kreditbetyget för respektive placeringsobjekt är vid köptidpunkten investment grade. Fonden placerar också i nordiska räntepapper som saknar kreditbetyg, men vars kreditvärdighet enligt portföljförvaltarens uppskattning motsvarar investment grade. Fondens placeringar bildar en diversifierad ränteportfölj med låg ränterisk. Urvalet av placeringsobjekten sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Dessutom görs en hållbarhetsanalys av varje placeringsobjekt.

I fondens placeringsbeslut beaktas hållbarhetsfaktorer (ESG) som påverkar placeringsobjekten, hållbarhetsrisker som kan påverka placeringarnas värde samt de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna som verksamheten av placeringsobjekt orsakar i enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering.

För varje placeringsobjekt identifierar vi de väsentliga hållbarhetsriskerna samt deras sannolikhet och följdernas storlek som en del av hållbarhetsanalys. Hållbarhetsanalysen görs i samband med den traditionella företagsanalysen för de företag som placeringsmässigt har bedömts vara intressanta. Vi bedömer hållbarhetsriskerna samt deras sannolikhet och följdernas storlek kontinuerligt som en del av vår placeringsprocess och uppföljningen av placeringsobjekt och -portföljer. På basen av bedömningen kan vi göra en placering, öka, minska eller sälja placeringen eller påverka i placeringsobjektet för att hantera hållbarhetsriskerna.

Vi bedömer att de viktigaste hållbarhetsriskerna som eventuellt påverkar värdet på fondens placeringar är övergångsriskerna i anknytning till klimatförändringen. Risker hanteras genom att avgränsa investeringarna till kritiska sektorer, och således är dess inverkan på fondens avkastning begränsad.

I fondens hållbarhetsöversikt finns mer ingående uppgifter om de egenskaper i anknytning till miljö och samhälle som fonden utöver andra egenskaper främjar.

Fonden investerar tidvis i räntederivat för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden.

Fonden lämpar sig för investerare som vill dra nytta av de korta ränteinvesteringarnas relativt stabila värdeutveckling och accepterar risken att värdet på placeringen kan variera. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Fusion: Placeringsfond LokalTapiola Kassaränta (11.9.2017).

Placeringsfond LokalTapiola ESG Nordlig Företagsränta

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Nordlig Företagsränta är en aktivt förvaltd räntefond som placerar i företags och bankers skuldebrev i Norden och övriga nordeuropeiska OECD-länder. Fondens mål är att utöver andra egenskaper främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt.

Fondens placeringsobjekt är företags och bankers skuldebrev samt för att diversifiera likviditeten och risken företagscertifikat, bankcertifikat och skuldebrev av stater och andra offentliga samfund. Av fondens placeringsobjekt krävs ingen särskild kreditvärdighet och placeringar görs även i ränteinstrument som saknar kreditbetyg. Fondens placeringar bildar en diversifierad företagsobligationsportfölj. Urvalet av placeringsobjekten sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser och fokus ligger på skuldebrev emitterade av medelstora nordiska företag. Dessutom görs en hållbarhetsanalys av varje placeringsobjekt. Den genomsnittliga ränterisken eller durationen för fondens placeringar är i allmänhet 1–6 år.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

I fondens placeringsbeslut beaktas hållbarhetsfaktorer (ESG) som påverkar placeringsobjekten, hållbarhetsrisker som kan påverka placeringarnas värde samt de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna som verksamheten av placeringsobjekt orsakar i enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering.

För varje placeringsobjekt identifierar vi de väsentliga hållbarhetsriskerna samt deras sannolikhet och följdernas storlek som en del av hållbarhetsanalys. Hållbarhetsanalysen görs i samband med den traditionella företagsanalysen för de företag som placeringsmässigt har bedömts vara intressanta. Vi bedömer hållbarhetsriskerna samt deras sannolikhet och följdernas storlek kontinuerligt som en del av vår placeringsprocess och uppföljningen av placeringsobjekt och -portföljer. På basen av bedömningen kan vi göra en placering, öka, minska eller sälja placeringen eller påverka i placeringsobjektet för att hantera hållbarhetsriskerna.

Vi bedömer att de viktigaste hållbarhetsriskerna som eventuellt påverkar värdet på fondens placeringar är övergångsriskerna i anknytning till klimatförändringen. Risker hanteras genom att avgränsa investeringarna till kritiska sektorer, och således är dess inverkan på fondens avkastning begränsad.

I fondens hållbarhetsöversikt finns mer ingående uppgifter om de egenskaper i anknytning till miljö och samhälle som fonden utöver andra egenskaper främjar.

Fonden placerar tidvis i standardiserade räntederivat för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden. Placeringar görs i skuldebrev noterade i euro och eventuellt även i skuldebrev noterade i andra valutor, till exempel SEK, NOK och USD. Fonden placerar regelbundet i derivatinstrument som skyddar mot valutarisker. Fonden lämpar sig för placeringar som vill dra nytta av värdeutvecklingen på företagsobligationer samt accepterar risken att värdet på placeringen kan variera.

Fonden kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola ESG Hållbar Påverkan Ränta

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Hållbar Påverkan Ränta är en aktivt förvaltat räntefond som placerar i företags och bankers skuldebrev i Europa och övriga OECD-länder. Fondens mål är att utöver andra egenskaper främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt och att åstadkomma positiv påverkan på insatserna mot klimatförändringen och för hållbar utveckling.

Fondens placeringsobjekt är företags och bankers skuldebrev samt för att diversifiera likviditeten och risken företagscertifikat, bankcertifikat och skuldebrev garanterade av stater och andra offentliga samfund. Fonden placerar företrädesvis i värdepapper med hög kreditvärdighet, dvs. investment grade (minst BBB-/Baa3). Fonden investerar också i räntepapper som saknar kreditbetyg, men vars kreditvärdighet enligt kapitalförvaltarens uppskattning motsvarar investment grade. Fondens placeringar bildar en diversifierad företagsobligationsportfölj. Urvalet av placeringsobjekten sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Dessutom görs en hållbarhetsanalys av varje placeringsobjekt. Den genomsnittliga ränterisken dvs. durationen för fondens placeringar är i regel 1–7 år.

I fondens placeringsbeslut beaktas hållbarhetsfaktorer (ESG) som påverkar placeringsobjekten, hållbarhetsrisker som kan påverka placeringarnas värde samt de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna som verksamheten av placeringsobjekt orsakar i enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering.

För varje placeringsobjekt identifierar vi de väsentliga hållbarhetsriskerna samt deras sannolikhet och följdernas storlek som en del av hållbarhetsanalys. Hållbarhetsanalysen görs i samband med den traditionella företagsanalysen för de företag som placeringsmässigt har bedömts vara intressanta. Vi bedömer hållbarhetsriskerna samt deras sannolikhet och följdernas storlek kontinuerligt som en del av vår placeringsprocess och uppföljningen av placeringsobjekt och -portföljer. På basen av bedömningen kan vi göra en placering, öka, minska eller sälja placeringen eller påverka i placeringsobjektet för att hantera hållbarhetsriskerna.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Vi bedömer att de viktigaste hållbarhetsriskerna som eventuellt påverkar värdet på fondens placeringar är övergångsriskerna i anknytning till klimatförändringen. Riskerna hanteras genom att avgränsa investeringarna till kritiska sektorer och styra placeringar till gröna företagsobligationer samt till företag som skapar lösningar för att dämpa klimatförändringen. Därför är riskens inverkan på fondens avkastning begränsad.

I fondens hållbarhetsöversikt finns mer ingående uppgifter om de egenskaper i anknytning till miljö och samhälle som fonden utöver andra egenskaper främjar.

Fonden placerar tidvis i standardiserade räntederivat för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden. Placeringar görs i skuldebrev noterade i euro och de kompletteras också med skuldebrev noterade i andra valutor, till exempel SEK, NOK och USD. Fonden placerar regelbundet i derivatinstrument som skyddar mot valutarisker. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av värdeutvecklingen på företags- och bankobligationer och bidra till att motarbeta klimatförändringen och uppnå FN:s hållbarhetsmål samt accepterar risken att värdet på placeringen kan variera.

Fonden har både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Långränta

Placeringsfonden LokalTapiola Långränta är en aktivt förvaltd långräntefond som placerar i eurodenominerade ränteplaceringar i Europa och de övriga OECD-länderna. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt.

Placeringsobjekt är främst 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). Urvalet av fondens placeringsobjekt sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Löptiden för fondens placeringar, dvs. tiden fram till den slutliga förfallodagen, har inte begränsats.

Vid valet av fondens placeringsobjekt beaktas i tillämpliga delar hållbarhetsfaktorer (ESG) som påverkar placeringsobjekten samt hållbarhetsrisker som kan påverka placeringarnas värde i enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering.

Vi bedömer att de viktigaste hållbarhetsriskerna som eventuellt påverkar värdet på fondens placeringar är korruption och ineffektiva institutionella strukturer. Riskerna hanteras genom noggrann analys och val av placeringsobjekt. Därför är deras inverkan på fondens avkastning begränsad. Eftersom det inte finns tillräcklig information tillgänglig gällande placeringsobjekt, beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i anknytning till placeringsbeslut i fonden.

Fonden placerar i standardiserade räntederivat för att skydda sig mot en ogynnsam utveckling på marknaden och för att få tilläggsavkastning.

Fonden kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Realränta

Placeringsfonden LokalTapiola Realränta är en aktivt förvaltd långräntefond som investerar i eurodenominerade ränteplaceringar i Europa och de övriga OECD-länderna. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt.

Placeringsobjekt är främst inflationslänkade skuldebrev av hög kvalitet emitterade av stater, kommuner och andra offentliga samfund. 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). Urvalet av fondens placeringsobjekt sker på basis av Lokal-

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Tapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Löptiden för fondens placeringar, dvs. tiden fram till den slutliga förfallodagen, har inte begränsats.

Vid valet av fondens placeringsobjekt beaktas i tillämpliga delar hållbarhetsfaktorer (ESG) som påverkar placeringsobjekten samt hållbarhetsrisker som kan påverka placeringarnas värde i enlighet med LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering.

Vi bedömer att de viktigaste hållbarhetsriskerna som eventuellt påverkar värdet på fondens placeringar är korruption och ineffektiva institutionella strukturer. Riskerna hanteras genom noggrann analys och val av placeringsobjekt. Därför är deras inverkan på fondens avkastning begränsad. Eftersom det inte finns tillräcklig information tillgänglig gällande placeringsobjekt, beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i anknytning till placeringsbeslut i fonden.

Fonden investerar i standardiserade räntederivat för att skydda sig mot en ogynnsam utveckling på marknaden och för att få tilläggsavkastning.

Fonden har både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärld är en aktivt förvaltd räntekapitalförvaltningsfond som placerar globalt i ränteplaceringar på både de utvecklade och växande räntemarknaderna. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt.

Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar. Mottagarfonderna placerar i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Mottagarfonderna kan vara aktivt förvaltda eller följa index. Urvalet av fondens placeringsobjekt sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Bedömningen av fondsamarbetsparterna innehåller också en hållbarhetsanalys.

Vi bedömer att fondens hållbarhetsrisker anknyter till de placeringsobjekt som en fondsamarbetspartner väljer och att de påverkar fonden via fondsamarbetsparternas placeringsbeslut. Genom att välja sådana fondsamarbetspartner som beaktar hållbarhetsrisker i sina placeringsverksamheter begränsar vi riskernas påverkan på avkastningen. Därför är riskernas inverkan på fondens avkastning begränsad.

Fonden placera endast i undantagsfall i derivatinstrument för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden eller för att främja en effektiv portföljförvaltning.

Fonden kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Fusion: Placeringsfond LokalTapiola 2015 (17.2.2016), Placeringsfond LokalTapiola 2020 (1.7.2021).

Specialplaceringsfond LokalTapiola High Yield

Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield är en aktivt förvaltd långräntefond som främst placerar på high yield -marknaden i USA och Europa. Tillgångar kan även placeras globalt på andra marknader. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt.

Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar. Mottagarfonderna placerar i huvudsak i obligationer emitterade av företag med sämre kreditvärdering. Företagen som utgör mottagarfondernas placeringsobjekt har i huvudsak kreditbetyget (Moody's) Baa3 eller sämre. Löptiden för mottagarfondernas placeringar, dvs. tiden fram till den slutliga förfallodagen, har inte begränsats. Urvalet av fondens placeringsobjekt sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Bedömningen av fondsamarbetsparterna innehåller också en hållbarhetsanalys.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Vi bedömer att fondens hållbarhetsrisker anknyter till de placeringsobjekt som en fondsamarbetspartner väljer och att de påverkar fonden via fondsamarbetspartnerns placeringsbeslut. Genom att välja sådana fondsamarbetspartner som beaktar hållbarhetsrisker i sina placeringsverksamheter begränsar vi riskernas påverkan på avkastningen. Därför är riskernas inverkan på fondens avkastning begränsad.

Fonden använder i regel inte derivat. För att eliminera valutarisken investerar fonden i huvudsak i fondandelar som är skyddade mot valutakursrisker. I annat fall använder fonden derivat för att skydda sig mot valutakursrisken.

Fonden kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Specialplaceringsfond LokalTapiola Skydd

Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd är en aktivt förvaltat blandfond som i huvudsak placerar globalt i olika typer av ränteinvesteringar. Fonden kan placera på utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens mål är att fondandelarnas värde ska öka så stabilt som möjligt på lång sikt. Fonden strävar efter att värdet på en andel inte ska sjunka under skyddsmålet. Skyddsmålet fastställs dagligen och uppgår till 90 procent av det högsta fondandelsvärdet för de senaste tolv månaderna.

Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar. Fonden har en riskbudget och inom ramarna för budgeten placerar fonden i mer riskfyllda objekt, till exempel i börshandlade aktiefonder (ETF), derivat eller omsättningsbara strukturerade placeringsprodukter motsvarande derivatavtal. Urvalet av fondens placeringsobjekt sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Bedömningen av fondsamarbetsparterna innehåller också en hållbarhetsanalys.

Vi bedömer att fondens hållbarhetsrisker anknyter till de placeringsobjekt som en fondsamarbetspartner väljer och att de påverkar fonden via fondsamarbetspartnerns placeringsbeslut. Genom att välja sådana fondsamarbetspartner som beaktar hållbarhetsrisker i sina placeringsverksamheter begränsar vi riskernas påverkan på avkastningen. Därför är riskernas inverkan på fondens avkastning begränsad. Eftersom det inte alltid finns tillräcklig information tillgänglig gällande placeringsobjekt i fondsamarbetspartners målfonder, beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i anknytning till placeringsbeslut i fonden.

Fonden placerar regelbundet i derivatinstrument för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden. Fonden skyddar sig mot valutarisker i anknytning till placeringarna, om det är motiverat enligt portföljförvaltarens valutasyn.

Fonden kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan avkastningen återinvesteras för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas årligen avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2025

Placeringsfonden LokalTapiola 2025 är en aktivt förvaltat blandfond som placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I början av spartiden placeras största delen av tillgångarna i aktier men när målåret närmar sig ökas andelen ränteplaceringar. Efter målåret 2025 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens placeringssyn. Fondens mål är att fondandelarnas värde ska öka på lång sikt. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar. Mottagarfonderna kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Ränteplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Urvalet av fondens placeringsobjekt sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Bedömningen av fondsamarbetsparterna innehåller också en hållbarhetsanalys.

Vi bedömer att fondens hållbarhetsrisker anknyter till de placeringsobjekt som en fondsamarbetspartner väljer och att de påverkar

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

fonden via fondsamarbetspartners placeringar. Genom att välja sådana fondsamarbetspartner som beaktar hållbarhetsrisker i sina placeringar begränsar vi riskernas påverkan på avkastningen. Därför är riskernas inverkan på fondens avkastning begränsad. Eftersom det inte alltid finns tillräcklig information tillgänglig gällande placeringar i fondsamarbetspartners målfonder, beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i anknytning till placeringar i fonden.

Fonden placerar endast i undantagsfall i derivatinstrument för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden eller för att främja en effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringarna ökar fondandelarnas värde. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2035

Placeringsfonden LokalTapiola 2035 är en aktivt förvaltd blandfond som placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I början av spartiden placeras största delen av tillgångarna i aktier men när målåret närmar sig ökar andelen ränteplaceringar. Efter målåret 2035 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens placeringssyn. Fondens mål är att fondandelarnas värde ska öka på lång sikt.

Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placering- och specialplaceringar samt andelar i företag för kollektiva investeringar. Mottagarfonderna kan vara aktivt förvaltd eller följa index. Ränteplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Urvalet av fondens placeringar sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Bedömningen av fondsamarbetspartners innehåller också en hållbarhetsanalys.

Vi bedömer att fondens hållbarhetsrisker anknyter till de placeringar som en fondsamarbetspartner väljer och att de påverkar fonden via fondsamarbetspartners placeringar. Genom att välja sådana fondsamarbetspartner som beaktar hållbarhetsrisker i sina placeringar begränsar vi riskernas påverkan på avkastningen. Därför är riskernas inverkan på fondens avkastning begränsad. Eftersom det inte alltid finns tillräcklig information tillgänglig gällande placeringar i fondsamarbetspartners målfonder, beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i anknytning till placeringar i fonden.

Fonden placerar endast i undantagsfall i derivatinstrument för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden eller för att främja en effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringarna ökar fondandelarnas värde. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2045

Placeringsfonden LokalTapiola 2045 är en aktivt förvaltd blandfond som placerar globalt på både de utvecklade och växande ränte- och aktiemarknaderna. I början av spartiden placeras största delen av tillgångarna i aktier men när målåret närmar sig ökar andelen ränteplaceringar. Efter målåret 2045 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens placeringssyn. Fondens mål är att fondandelarnas värde ska öka på lång sikt.

Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placering- och specialplaceringar samt andelar i företag för kollektiva investeringar. Mottagarfonderna kan vara aktivt förvaltd eller följa index. Ränteplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Urvalet av fondens placeringar sker på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringssyn och analyser. Bedömningen av fondsamarbetspartners innehåller också en hållbarhetsanalys.

Vi bedömer att fondens hållbarhetsrisker anknyter till de placeringar som en fondsamarbetspartner väljer och att de påverkar fonden via fondsamarbetspartners placeringar. Genom att välja sådana fondsamarbetspartner som beaktar hållbarhetsrisker i sina placeringar begränsar vi riskernas påverkan på avkastningen. Därför är riskernas inverkan på fondens avkastning begränsad. Eftersom det inte alltid finns tillräcklig information tillgänglig gällande placeringar i fondsamarbetspartners målfonder, beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i anknytning till placeringar i fonden.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Fonden placerar endast i undantagsfall i derivatinstrument för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden eller för att främja en effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelarnas värde. Fondandelar kan normalt tecknas och lösas in varje bankdag.

DEN REKOMMENDERADE MINSTA PLACERINGSTIDEN ENLIGT FONDTYPE

Den rekommenderade minsta placeringstiden enligt fondtyp:

Fondtyp	Den rekommenderade minsta placeringstiden enligt fondtyp
Korta räntefonder	3–24 mån.
Långa räntefonder	2–5 år
Räntebetonade blandfonder	3–5 år
Aktiebetonade blandfonder	5–10 år

RISKER MED PLACERINGSFONDER OCH SÄGERHETSPOLICY FÖR PLACERINGSFONDER

Fondens värde beräknas varje bankdag och dess placeringar värderas dagligen till marknadspriset. Värdet på placeringar kan öka eller minska. Riskerna vid placering i fonden är direkt förknippade med hur framgångsrika objekten som fonden placerar i är, objektens placeringsmässiga risker samt den rådande situationen på finansmarknaderna.

Risker förknippade med aktiemarknaden och aktiesynpunkten

Fonder som placerar på aktiemarknaderna är alltid utsatta för risken att placeringens marknadsvärde fluktuerar. Risken påverkas av den allmänna utvecklingen på aktiemarknaderna eftersom värdet på fonden minskar när aktiekurserna faller. Värdet på fonden kan fluktuera kraftigt på kort och lång sikt. Fondens påverkas också av risken att portföljförvaltaren misslyckas med sina placeringssynpunkter. Denna s.k. aktivitetsrisk är ett resultat av aktiv portföljförvaltning då värdet på fonden kan avvika stort från utvecklingen på den allmänna aktiemarknaden.

Risker förknippade med räntemarknaden och räntesynpunkten

Vid placering i fond som placerar på räntemarknaderna finns det alltid en risk att placeringens marknadsvärde fluktuerar. Med ränterisk avses hur förändringar i den allmänna räntenivån påverkar värdet på fondens ränteplaceringar och således även värdet på fonden. När räntorna stiger sjunker värdet på fondens ränteplaceringar och vice versa. Fondens påverkas också av risken att portföljförvaltaren misslyckas med sina placeringssynpunkter. Denna s.k. aktivitetsrisk är ett resultat av aktiv portföljförvaltning då värdet på fonden kan avvika stort från utvecklingen på den allmänna räntemarknaden.

Kreditrisk

Kreditrisken påverkar fonder som placerar på räntemarknaderna. Med kreditriskpremie avses den ränteskillnad som ränteplaceringens emittent måste betala i förhållande till marknadens tolkning av en riskfri ränta. När kreditriskpremierna stiger sjunker värdet på fonden och vice versa. Kreditrisken kan även uppstå om emittenten, garanten eller annan part inte klarar av att uppfylla sina skyldigheter på grund av t.ex. konkurs eller insolvens.

Valutakursrisk

I placeringar utanför euroområdet ingår en valutakursrisk som påverkar fondens slutliga avkastning i euro. Minskat värde på placeringsobjekten som fonden använder inverkar negativt på fondens värde medan ökat värde på placeringsobjekten har en positiv

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

inverkan.

Likviditetsrisk och risker förknippade med värdepappersmarknadens funktion

Med Fondens likviditetsrisk avses en situation där värdepappren som fonden äger inte kan konverteras till kontanter enligt normal tidtabell och/eller till ett rimligt pris. Likviditetsrisken är hög när handeln med det ifrågavarande värdepappret är liten. Köp eller försäljning av ett värdepapper i en dålig likviditetssituation kan ha en stor inverkan på priset. Likviditetsrisken kan uppstå även på grund av att handel med värdepappret inte är möjlig till följd av funktionsstörningar på marknadsplatsen. Om likviditetsrisken och riskerna förknippade med värdepappersmarknadens funktion uppstår kan detta påverka fondens värdeutveckling och tidtabellen för inlösningar från fonden.

Risker i anknytning till marknadsområde eller bransch

Fondens tillgångar kan placeras i företag som är verksamma i en viss bransch eller på ett visst geografiskt område varvid den ifrågavarande branschens eller det ifrågavarande områdets utveckling kan ha en avsevärd inverkan på fondens värde. Utvecklingen av värdet på en sådan fond kan avvika avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på värdepappersmarknaden.

Stilrisk

Fondens tillgångar kan placeras i företag som har en viss still eller som är av en viss storlek varvid ifrågavarande bolags utveckling kan ha en avsevärd inverkan på fondens värde. Stilfonder kan t.ex. vara fonder som placerar i dividend- eller tillväxtbolag. Utvecklingen av värdet på en sådan fond kan avvika avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på värdepappersmarknaden.

Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken för att motparten i värdepappershandel eller emittent av placeringsinstrument inte följer avtalade villkor.

Betalningsrisk

Med avvecklingsrisk avses risken för att motparten i värdepappershandel inte följer avtalade villkor även då den andra parten uppfyllt sina avtalsskyldigheter. Betalningsrisken är större i interkontinentala värdepappers- och valutatransaktioner eftersom clearingn kan ske i olika tidszoner. Betalningsrisken är större på växande värdepappersmarknader än på utvecklade värdepappersmarknader.

Politiska risker

Särskilt tillväxtländer är ofta förknippade med politiska risker eftersom många tillväxtländer ofta saknar ett etablerat politiskt system och stabilitet i samhället. Drastiska förändringar kan dock även ske i industriländernas finanspolitik som exempelvis kan hänföra sig till ekonomiska åtgärder, beskattning eller valutor. Politiska risker kan förutom fondens värdeutveckling även påverka tidtabellen för inlösningar.

Operativa risker

Operativa risker kan uppstå t.ex. av externa faktorer och teknik eller av att personalen, organisationen eller de interna processerna är bristfälliga. Operativa risker är även eventuella personal- och organisationsreformer.

Force Majeure-risker

Med Force Majeure-risker avses avtal oberoende oförutsedda faktorer som orsakar övermäktigt hinder och som hotar den fortsatta verksamheten. Avtalsparterna är i allmänhet inte ansvariga för dessa risker. Force Majeure-risker är t.ex. allvarliga naturkatastrofer, revolter, strejker och väpnade konflikter. Om en Force Majeure-risk uppstår kan den ha en avsevärd inverkan på t.ex. priset på värdepappren som utgör placeringsobjekt eller på fondens möjlighet att bedriva värdepappershandel.

Säkerhetspolicy för placeringsfonder

Fonderna ger och mottar säkerheter i samband med derivathandel. Givna och mottagna säkerheter är kontantsäkerheter i euro och nivån på en säkerhet fastställs utgående från kalkylmetoder som är i allmänt bruk. För kontantsäkerheter i euro uppstår inte värde-minskningsbehov och mottagna kontantsäkerheter placeras inte vidare i olika penningmarknadsinstrument.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

FONDERNAS TIDIGARE AVKASTNINGSUTVECKLING 31.12.2020

Om fondens avkastningshistoria inte är tillräckligt lång meddelas ingen avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för den framtida utvecklingen. Fondernas avkastning varierar och deras värde kan minska. Fondandelsägaren kan vid inlösning få ett mindre belopp än vad han ursprungligen placerade i fonden.

Fondens namn	12 månader	3 år p.a.	5 år p.a.	Sedan start-datum p.a.
Placeringsfonden LokalTapiola ESG Kortränta	-0,57 %	0,02 %	0,29 %	1,81 %
Placeringsfonden LokalTapiola ESG Nordlig Företagsränta	2,14 %	2,28 %	3,63 %	3,48 %
Placeringsfond LokalTapiola ESG Påverkan Ränta	3,06 %	-	-	3,62 %
Placeringsfonden LokalTapiola Långränta	4,51 %	3,54 %	2,65 %	3,68 %
Placeringsfond LokalTapiola Realränta	1,97 %	0 %	-	1,68 %
Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärld	0,81 %	1,91 %	2,58 %	3,28 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield	2,32 %	1,92 %	3,98 %	4,68 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd	-0,64 %	1,07 %	1,25 %	2,33 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2025	3,79 %	4,8 %	5,93 %	4,01 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2035	4,79 %	6,04 %	6,63 %	6,67 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2045	5,41 %	6,19 %	6,91 %	4,64 %

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

FONDERNAS TECKNING OC INLÖSNING AV FONDANDELAR SAMT UTBETALNING AV AVKASTNING

Fondandelarna förvaras i fondbolaget. Det sker ingen handel med fonderna på reglerade marknadsplatser utan fondandelar tecknas genom att man ger ett teckningsuppdrag och betalar teckningsbeloppet till fondens bankkonto. Teckningsuppdraget ska innehålla nödvändiga uppgifter om placeraren och dennes identitet. Fondandelar kan tecknas varje bankdag i LähiTapiolas nättjänst, på adressen lokaltapiola.fi. En del av fonderna (alla fonders avkastningsandelar) kan endast tecknas genom att kontakta LokalTapiola-gruppens kundtjänst på numret (09) 453 8500.

Teckning

Teckningsbetalningen anses ha anlänt till fondens bankkonto den bankdag betalningen bokförts på kontoutdraget (teckningsdatum). Antalet tecknade andelar beräknas på fondbolaget genom att dividera teckningsbetalningen, med avdrag för eventuell teckningsavgift, med värdet på andelen. Teckningsuppdraget förverkligas enligt värdet på teckningsdatumet upp till fondandelsvärdet som beräknas följande bankdag (värdeberäkningsdag).

Finansinspektionen kan beordra att en emission av fondandelar ska avbrytas om det är nödvändigt för att trygga förtroendet för värdepappersmarknaderna eller fastighetsmarknaderna, garantera fondandelsägarnas förmån eller av annat särskilt vägande skäl.

Fondbolaget kan temporärt avbryta teckningen av fondandelar, om

- den marknadsplats som med hänsyn till Fondens investeringsinriktning kan betraktas som den huvudsakliga marknadsplatsen, eller en stor del av de marknadsplatser som fonden använder, är stängd, handeln på den ovan avsedda marknaden har begränsats, tillförlitlig marknads- eller prisinformation inte finns tillgänglig på marknaden, teckningar eller inlösningar inte kan göras i en annan fond som är ett betydande investeringsobjekt för Fonden eller det förekommer störningar i den normala informationsförmedlingen
- avbrytandet krävs för att säkerställa andelsägarnas intressen eller en likabehandling av andelsägarna
- det finns något annat motsvarande särskilt vägande skäl.

Fonden kan innehålla både tillväxtandelar (A) och avkastningsandelar (B). Om inte investeraren anger annat ses teckningen alltid som teckning av tillväxtandelar. Teckningar som är under 30 000 euro betraktas alltid som teckning av tillväxtandelar. Kunden kan teckna avkastningsandelar genom att meddela LokalTapiola-gruppens kundtjänst. Med avkastningsandelarna strävar fonden efter en jämn avkastningsutdelning. På fondens tillväxtandelar betalas inte avkastning utan avkastningen som hänför sig till tillväxtandelarna läggs på värdet på tillväxtandelarna. Därmed ökar den proportionella andelen tillväxtandelar av fondens totala kapital och värdet på tillväxtandelarna ändrar inte till följd av avkastningsutdelningen som ges avkastningsandelarna.

Inlösning

Det sker ingen handel med fonderna på reglerade marknadsplatser utan fondandelar inlöses genom att man ger ett inlösningsuppdrag. Ett inlösningsuppdrag kan ges varje bankdag i LähiTapiolas nättjänst, på adressen lokaltapiola.fi eller på LokalTapiolas kontor. Om fondbolaget för inlösningen inte behöver sälja värdepapper ur fonden utförs inlösningsuppdrag enligt följande:

Ränte- och blandfonder

Inlösnings- och bytesuppdrag som anlänt till fondbolaget före kl. 18.00 verkställs i regel till fondandelens värde dagen då uppdraget gavs och detta värde beräknas den bankdag som följer efter dagen uppdraget gavs.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

Inlösningsuppdrag som anlänt efter dessa klockslag verkställs till fondandelsvärdet som gäller den därpå följande bankdagen. När värdeberäkningen slutförts betalas tillgångarna från inlösningsavgift från fondens bankkonto till bankkontot som andelsägaren meddelat. Beroende på avtal mellan olika banker är tillgångarna på andelsägarens konto i regel inom 1-3 bankdagar efter att värdeberäkningen slutförts. Fondbolaget kan låta bli att utföra en teckning eller inlösningsuppdrag om kunden inte kunnat identifieras på ett sådant sätt som stipuleras i lagen om placeringsfonder. Ett inlösningsuppdrag kan endast annulleras med fondbolagets medgivande.

Fondbolaget måste avbryta inlösningsuppdraget om värdet på förmögenheten i placeringsfonden eller antalet fondandelsägare minskar under det minimibelopp eller -antal som stipuleras i lagen eller fondens stadgar ifall situationen inte korrigerats inom 90 dygn från den tidpunkt minimikravet inte längre uppfylls.

Finansinspektionen kan beordra att inlösningsuppdraget ska avbrytas om det är nödvändigt för att trygga förtroendet för värdepappersmarknaderna eller fastighetsmarknaderna, garantera fondandelsägarnas förmån eller av annat särskilt vägande skäl.

Fondbolaget kan temporärt avbryta inlösen av fondandelar, om

- den marknadsplats som med hänsyn till Fondens investeringsinriktning kan betraktas som den huvudsakliga marknadsplatsen, eller en stor del av de marknadsplatser som fonden använder, är stängd, handeln på den ovan avsedda marknaden har begränsats, tillförlitlig marknads- eller prisinformation inte finns tillgänglig på marknaden, teckningar eller inlösningsuppdrag inte kan göras i en annan fond som är ett betydande investeringsobjekt för Fonden eller det förekommer störningar i den normala informationsförmedlingen
- avbrytandet krävs för att säkerställa andelsägarnas intressen eller en likabehandling av andelsägarna
- det finns något annat motsvarande särskilt vägande skäl.

Utdelning av avkastning

I samband med fastställandet av fondens bokslut bestämmer fondbolagets ordinarie bolagsstämma årligen om beloppet för och utdelningen av avkastningen som betalas till ägarna av fondens avkastningsandelar. Avkastningen som betalats på avkastningsandelarna avdras från fondens kapital som beräknas för avkastningsandelarna. Avkastningen betalas till ägaren av avkastningsandelen den dag som bestäms av fondbolagets bolagsstämma, dock senast en månad efter fondbolagets ordinarie bolagsstämma. Om inte annat avtalats betalas avkastningen in på det bankkonto som ägaren av avkastningsandelen uppgett till andelsregistret. Om ägaren av avkastningsandelen inte för fondbolaget uppgett något bankkonto på vilket avkastningen kan inbetalas, flyttas den avkastning som inte har tagits ut inom tre år räknat från betalningsdatumet tillbaka till fondens tillgångar.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

KOSTNADER OCH AVGIFTER

Fond	Tecknings- avgift	Inlösnings- avgift	Eventuell extra inlös- ningsavgift för kortvariga placeringar	Årlig förvaltnings- avgift	Maximiförvalt- ningsavgift för placeringsfon- der som är pla- ceringsobjekt	Omsätt- nings- hastighet 31.12.2020	Löpande kostnader 31.12.2020
ESG Kortränta	-	-	-	0,3 %***		15,76 %	0,30 %
ESG Nordlig Företagsränta	-	-	2 % < 1 kk	0,7 %		13,50 %	0,70 %
ESG Påverkan Ränta*****	-	-	-	0,70 %		118,31 %	0,70 %
Långränta	-	-	2 % < 1 kk	0,45 %****		90,08 %	0,45 %
Realränta*****	-	-	-	0,55 %		18,44 %	0,56 %
Räntevärlden	-	-	2 % < 1 kk	0,35 %*	2 %	-5,90 %	0,66 %
High Yield	-	-	2 % < 1kk	0,8 %*	2 %	-26,23 %	1,27 %
Skydd	-	-	2 % < 3 kk	0,5 %**	2 %	191,30 %	0,63 %
2025	-	-	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	46,80 %	1,06 %
2035	-	-	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-2,64 %	1,11 %
2045	-	-	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-5,41 %	1,13 %

* Utöver förvaltningsavgiften uppbärs förvaltningsavgifterna för fonderna som är placeringsobjekt.

**Fondens förvaltningsavgift har sänkts från och med den 1 mars 2016. Föregående förvaltningsavgift var 1,0 %.

***Fondens förvaltningsavgift har sänkts från och med den 2 maj 2016. Föregående förvaltningsavgift var 0,4 %.

****Fondens förvaltningsavgift har sänkts från och med den 2 maj 2016. Föregående förvaltningsavgift var 0,65 %.

*****Fonden har inlett sin verksamhet 3.4.2019

*****Fonden har inlett sin verksamhet 3.9.2018.

Avgifter för fonderna

Fondandelsägaren betalar en del av kostnaderna som separata avgifter och en del debiteras från fonden och avdras direkt från fondens värde. Tecknings- och inlösningsavgifter debiteras separat från placeraren och avdras från tecknings- eller inlösningsbeloppet. Fondbolaget avdrar en årlig förvaltningsavgift direkt från värdet på fonden.

Förvaltningsavgiften täcker de kostnader som förvaltningen av fonden och förvaringsinstitutets tjänster ger upphov till. Även eventuella handelskostnader som orsakas av placering av tillgångarna avdras direkt från fonden. Dessa kostnader (förvaltningsavgiften och handelskostnaderna) debiteras inte separat från andelsägaren utan de har redan avdragits från det publicerade värdet på fonden.

Fondandelarna är avsedda för långvarig placering. Därför har fondbolaget enligt stadgarna förutom den normala inlösningsavgiften rätt att uppbära en ytterligare inlösningsavgift på 2 % om andelsägaren inlöser sin andel när mindre än 1, 3 eller 6 månader löpt från teckningen (beroende på fond). Denna inlösningsavgift för kortvarig placering krediteras i sin helhet till fonden. En extra avgift gäller inte för närvarande. På basis av kundens totala engagemang i LokalTapiolagruppen kan fondbolaget avvika från avgifter presenterade i detta prospekt. Mer information om avgifter finns i stadgarna för respektive fond.

Kalkylschema för omsättningshastighet

Fondens omsättningshastighet berättar hur många gånger värdepappren köpts eller sålts i förhållande till fondens förmögenhet. En hög omsättningshastighet betyder att fonden bedrivit handel med värdepapper vid sidan av omsättningen som hänför sig till inlös-

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

ningar och teckningar. Om omsättningshastigheten är 0 % har fonden inte bedrivit handel utöver handeln till följd av inlösningar och teckningar. Omsättningshastigheten kan även vara negativ vilket betyder att de totala köpen och försäljningarna vid värdepappershandel är mindre än det sammanlagda värdet på teckningar och inlösningar. Fondens omsättningshastighet beräknas löpande på basis av den föregående 12-månaders perioden.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

BESKATTNINGEN AV PLACERINGSFONDER

Placeringsfonderna är skattefria samfund och betalar inte skatt för ränteinkomster, dividender eller överlåtelsevinster i Finland. Nedan beskrivs beskattningen av placeringsfonden och andelsägarna i enlighet med Finlands skattesystem (allmänt skattepliktig fysisk person i Finland). Beskattningen av inkomster eller försäljningsvinster för en enskild placerare beror på den skattelag som tillämpas på basis av den enskilda placerarens ställning och/eller placeringsplatsen för kapitalet. Ifall placerarna är osäkra på lagstiftningen som tillämpas eller sin skattemässiga ställning ska de kontakta sakkunniga för att få råd i skatteärenden. Ytterligare information om beskattningen finns på adressen www.skatt.fi.

Vinster till följd av överlåtelse av fondandelar beskattas som kapitalinkomst

Ägaren av fondandelar kan få överlåtelsevinster vid inlösning eller byte av fondandelar. Överlåtelsevinsten är skillnaden mellan inlösningspriset och teckningspriset. Värdet på fondandelar kan även sjunka. Om andelarna inlöses med förlust ska förlusten deklarerars i beskattningen. Den överlåtelsevinst som eventuellt fås när fondandelar löses in eller byts anses som kapitalinkomst och beskattas med kapitalskatt. År 2021 är kapitalskatten 30 % och 34 % för belopp som överstiger 30 000 euro. Andelsägaren måste själv deklarerar överlåtelsevinster och -förluster till skattemyndigheten. Överlåtelseförlust avdras från överlåtelsevinsten som uppkommit under skatteåret eller de därpå följande fem åren. En avdragsduglig överlåtelseförlust på fysisk persons eller ett dödsbos egendom, som förblir oavdragen vid egendomens överlåtelsevinst, avdras från kapitalinkomsten innan andra avdrag på kapitalinkomsterna görs. Byte av fondandelar till andelar i en annan fond anses i beskattningen som inlösning och nyteckning som realiserar överlåtelsevinsten eller -förlusten. Överlåtelsevinst för en fysisk person eller dödsbo är inte skattepliktig inkomst om de sammanlagda överlåtelsepriserna på den överlåtna egendomen under skatteåret är högst 1 000 euro. Å andra sidan är överlåtelseförluster under skatteåret inte avdragsgilla om de sammanlagda anskaffningskostnaderna är högst 1 000 euro.

Skattedeklaration

Fondbolaget meddelar årligen skattemyndigheterna uppgifter om vem som äger fondandelar. Andelsägaren ska själv deklarerar överlåtelsevinsterna eller -förlusterna i samband med returneringen av det förhandsifyllda skatteförslaget. Beräkningen med uppgifter som krävs för beskattningen fås från LokalTapiolas nättjänst under placeringar eller genom att ringa LokalTapiola-gruppens telefon-tjänst. I nättjänsten kan man även skriva ut en förhandsifylld blankett 9A för beskattningen. Fondbolaget skickar årligen till andelsägarna en beräkning med uppgifterna som krävs för beskattningen. Överlåtelsevinsten som fås i samband med försäljningen av fondandelar kan räknas på två sätt – antingen genom att räkna den verkliga överlåtelsevinsten eller genom att använda den presumtiva anskaffningsutgiften. Överlåtelsevinsten fås genom att man från inlösningspriset subtraherar teckningspriset samt kostnader för anskaffningen av fondandelarna. I stället för den verkliga överlåtelsevinsten kan man också välja att meddela den latent överlåtelsevinsten. Då subtraheras den presumtiva anskaffningsutgiften från inlösningspriset. Om man ägt fondandelarna en kortare tid än 10 år är den presumtiva anskaffningsutgiften 20 procent av inlösningspriset. För fondandelar som ägts minst 10 år är den presumtiva anskaffningsutgiften 40 procent av inlösningspriset (år 2021). Om endast en del av fondandelarna överläts fastställs anskaffningspriset på de överlåtna fondandelarna så att de fondandelar som anskaffats först anses vara överlåtna först.

Beskattning av avkastningsandelar

Avkastningen som placeringsfonden betalat på avkastningsandelar är skattepliktig kapitalinkomst. För fysiska personer och inhemska dödsbon verkställer fondbolaget en förskotts innehållning på 30 %. Avkastningen som betalats på avkastningsandelar behöver inte anmälas i skattedeklarationen eftersom skattemyndigheten beaktar dem på tjänstens vägnar.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och faktablad också publicera ett fondprospekt över de placeringsfonder som bolaget förvaltar. Läsaren av fondprospektet ska beakta att fondstadgarna är en del av fondprospektet. Fondspecifika hållbarhetsöversikter som publiceras halvårsvis är en del av fondprospektet vad gäller de fonder vars mål är att främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle utöver andra egenskaper.

PUBLICERING AV FONDANDELSVÄRDET, RAPPORTER OCH FEL I VÄRDEBERÄKNING

Värdet på en fondandel och dess publicering

Fondbolaget beräknar värdet på fonden och en fondandel varje bankdag i enlighet med lagen om placeringsfonder och stadgarna för fonden. Värdet på fonden beräknas genom att man avdrar fondens skulder från tillgångarna i fonden. Fondens tillgångar värderas till marknadspriset. Värdet på fonden finns dagligen tillgängligt på LokalTapiolas kontor samt i nättjänsten, lahitapiola.fi/fonder. Fondbolaget upprätthåller en fondspecifik lista över fel i värdeberäkningen. Andelsägare har rätt att bekanta sig med listan.

Rapporter och räkenskapsperiod

Fondbolaget publicerar regelbundet en årsberättelse och halvårsrapport över varje fond. Årsberättelserna och halvårsrapporterna finns tillgängliga på fondbolaget. Dessutom publiceras kvartalsrapporter över specialplaceringsfonderna. Halvårsrapporten och kvartalsrapporterna ska publiceras inom två månader efter rapporteringsperiodens utgång samt årsberättelserna inom tre månader efter räkenskapsperiodens utgång. Förutom detta fondprospekt publicerar fondbolaget en fondspecifik nyckeltalsbroschyr. Prospekten, broschyrerna, rapporterna och stadgarna finns gratis tillgängliga på LokalTapiola-gruppens kontor och i nättjänsten.

För varje placeringsfond uppgörs ett separat bokslut per varje räkenskapsperiod. Räkenskapsperioden är ett kalenderår.

Gränsen för väsentligt fel

Fonden	Felklass	Gränsen för väsentligt fel (av fondens värde)
Placeringsfonden LokalTapiola ESG Kortränta	IV	≥ 0,1 %
Placeringsfonden LokalTapiola ESG Nordlig Företagsränta	III	≥ 0,2 %
Placeringsfond LokalTapiola ESG Påverkan Ränta	III	≥ 0,2 %
Placeringsfonden LokalTapiola Långränta	III	≥ 0,2 %
Placeringsfond LokalTapiola Realränta	II	≥ 0,3 %
Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärld	III	≥ 0,2 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield	I	≥ 0,5 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd	III	≥ 0,2 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2025	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2035	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2045	I	≥ 0,5 %

Klassificering av placeringsfonder enligt volatilitet vid fastställande av väsentliga fel i värdeberäkning

klass I: placeringsfonder vars årliga volatilitet är ≥ 10 %

klass II: placeringsfonder vars årliga volatilitet är ≥ 5 % och < 10 %

klass III: placeringsfonder vars årliga volatilitet är ≥ 2 % och < 5 %

klass IV: placeringsfonder vars årliga volatilitet är ≤ 2 %

Som väsentligt fel i värdeberäkningen kan i alla fall anses ett fel vars storlek är

≥ 0,5 % av värdet på placeringsfonden vid placeringsfonder av klass I

≥ 0,3 % av värdet på placeringsfonderna vid placeringsfonder av klass II

≥ 0,2 % av värdet på placeringsfonderna vid placeringsfonder av klass III

≥ 0,1 % av värdet på placeringsfonderna vid placeringsfonder av klass IV