

Fondprospekt

LokalTapiola-fonder

LokalTapiola-fonder förvaltas av FIM Kapitalförvaltning Ab.

Gäller fr.o.m. 17.10.2017



Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Innehållsförteckning

Viktig information för kunden, sid 2

Information om fondbolaget och ägarstyrning, sid 4

Huvudsakliga placeringsobjekt och placerarmålgrupper, sid 6

Den rekommenderade minsta placeringstiden enligt fondtyp, sid 15

Risker med placeringsfonder och säkerhetspolicy för placeringsfonder, sid 16

Fondernas tidigare avkastningsutveckling 31.12.2016, sid 18

Teckning och inlösning av fondandelar samt utbetalning av avkastning, sid 20

Kostnader och avgifter, sid 22

Beskattningen av placeringsfonder, sid 24

Publicering av fondandelsvärdet, rapporter och fel i värdeberäkning, sid 25

Fondstadgar och fondfaktablad: lahitapiola.fi/fonder

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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 FIM Kapitalförvaltning Ab.

Fondens namn	Stadgarna har fastställts i Finland	Fonden inledde sin verksamhet
Placeringsfonden LokalTapiola Kortränta	14.1.2016	26.1.2001
Placeringsfonden LokalTapiola Långränta A,B	14.1.2016	26.1.2001
Placeringsfonden LokalTapiola Företagsränta A,B	14.1.2016	19.12.2005
Placeringsfonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta A, B	14.1.2016	7.10.2013
Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärlden A,B	14.1.2016	21.9.1999
Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield A,B	3.11.2015 *)	2.5.2002
Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta A,B	14.1.2016	25.5.2011
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd	3.11.2015 *)	28.5.2009
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 20	14.1.2016	1.10.2007
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 50	14.1.2016	18.2.2002
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 80	14.1.2016	11.10.1999
Placeringsfonden LokalTapiola 2020	14.1.2016	21.9.1999
Placeringsfonden LokalTapiola 2025	14.1.2016	21.9.1999
Placeringsfonden LokalTapiola 2035	14.1.2016	7.12.2004
Placeringsfonden LokalTapiola 2045	14.1.2016	1.11.2007
Placeringsfonden LokalTapiola Dividend A,B	14.1.2016	19.1.2011
Placeringsfonden LokalTapiola Infra A,B	14.1.2016	5.10.2005
Placeringsfonden LokalTapiola Konsument A,B	14.1.2016	17.1.2001
Placeringsfonden LokalTapiola Europa A,B	14.1.2016	21.9.1999
Placeringsfonden LokalTapiola USA A,B	14.1.2016	2.5.2002
Placeringsfonden LokalTapiola Välfärd A,B	14.1.2016	17.1.2001
Placeringsfonden LokalTapiola Dividend Finland A,B	25.11.2016	4.9.2006
Placeringsfonden LokalTapiola Skandinavien	14.1.2016	2.11.2015
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Asien-Stilla havet A,B	3.11.2015 *)	31.8.2007
Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxt A,B	14.1.2016	17.1.2001
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Japan A,B	3.11.2015 *)	15.5.2006
Placeringsfonden LokalTapiola Växande Marknader A,B	19.7.2016	2.5.2002
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Ränta 100	3.11.2015 *)	7.9.2011
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Aktie 100	3.11.2015 *)	7.9.2011
Placeringsfonden LokalTapiola USA Marknad	12.9.2017	17.10.2017

*) Fastställda av fondbolagets styrelse

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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. Andelsägare har rätt att mot betalning få ett andelsintyg över ägda fondandelar.

Fondandelsägare har rätt att delta i och använda sin rösträtt på fondandelsägarnas möte som hålls årligen senast innan utgången av april.

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 fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

INFORMATION OM FONDBOLAGET OCH ÄGARSTYRNING

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

FIMs verksamhetsområde omfattar sådan fondverksamhet och kapitalförvaltningsverksamhet som avses i lagen om placeringsfonder och annan här till 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-gruppens kontor och försäkringsförmedlare tar emot tecknings- och inlösningsuppdrag. Gruppen LokalTapiola ansvarar för marknadsföringen av fonden. Vid identifiering av kunden kan Itella Abp fungera som ombud.

FIM Kapitalförvaltning Ab har utkontrakterat värdekalkyleringen, aktieägarregistrets operativa funktioner samt uppehållet av fonddadministrationens 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, styrelseutnämningssprocesserna eller belöningssystemet 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 sin 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 sin 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 investeringsfonder som FIM Kapitalförvaltning Ab förvaltar är S-Banken Ab (FO-nummer 2557308-3), vars hemort är Helsingfors (besöksadress: Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors). Förvaringsinstitutet har koncession för inlåningsbank i Finland enligt kreditinstitutslagen. Investeringsfondens tillgångar förvaras åtskilda från andra investeringsfonders, fondbolagets och förvaringsinstitutets tillgångar. Fondbolagets ekonomi är helt åtskild från investeringsfondens 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.

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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Styrelsen och verkställande direktören

FIMs styrelseordförande är Veli-Matti Parmala och verkställande direktör är Teri Heilala. Styrelseledamöter är Teri Heilala samt Antti Pöllänen som utsetts av andelsägarstämman.

Revisorer

Revisorer är CGR-samfundet KPMG Oy Ab med CGR Marcus Tötterman som huvudansvarig revisor och CGR Mikko Kylliäinen som den av fondandelsägarna utsedda revisorn. Revisorssuppleanter är CGR Virpi Halonen och CGR Kukka Lehtimäki som utsetts av fondandelsägarna.

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 fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

HUVUDSAKLIGA PLACERINGSOBJEKT OCH PLACERARMÅLGRUPPER

Placeringsfond LokalTapiola Kortsänta

Placeringsfonden LokalTapiola Kortsänta är en kortsäntefond som förvaltas aktivt och som i huvudsak placerar tillgångar i högklassiga ränteplasseringar i euro i Europa och övriga OECD-länder. Fondens mål är att upprätthålla värdet på placeringstillgångarna samt en måttlig avkastningsutveckling.

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. Fondens placeringar bildar en diversifierad ränteportfölj med låg ränterisk som i regel har 30-50 emittenter. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fonden placerar tidvis i räntederivatavtal för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringarna mot ogynnsamma marknadsförändringar. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av de korta ränteplasseringarnas relativt stabila värdeutveckling och accepterar risken att värdet på placeringen kan fluktuerar.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I normala situationer kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Fusion: LokalTapiola Kassasänta Placeringsfond (11.9.2017)

Placeringsfond LokalTapiola Långsänta

Placeringsfond LokalTapiola Långsänta är en långsäntefond som förvaltas aktivt. 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.

LokalTapiola Långsänta placerar i ränteplasseringar 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.

Fonden placerar i standardiserade räntederivatavtal för att skydda sig mot en ogynnsam utveckling på marknaden och för att skaffa tilläggsavkastningar.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Företagsränta

Placeringsfonden LokalTapiola Företagsränta är en långsäntefond 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.

Fondens placeringsobjekt är företagens och bankernas skuldebrev samt för att diversifiera likviditeten och risken 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 kapitalförvaltarens uppskattning motsvarar ratingen Investment grade (minst BBB-/Baa3). Fondens placeringar bildar en diversifierad portfölj med företagsobligationer som i regel har 30-60 emittenter. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Den genomsnittliga ränterisken dvs. durationen för fondens placeringar är i regel 2-6 år. Fonden placerar i standardiserade räntederivat för att främja effektiv portföljförvaltning eller

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltningsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

skydda placeringarna mot ogynnsamma marknadsförändringar. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på företags- och bankobligationer samt accepterar risken att värdet på placeringen kan fluktuera.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Nordlig Företagsränta

Placeringsfonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta är en aktivt förvaltningsfond som placerar i företags och bankers skuldebrev i Norden och övriga nordeuropeiska OECD-länder. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt.

Fondens placeringsobjekt är företags och bankers skuldebrev samt för att diversifiera likviditeten och sprida riskerna företagscertifikat, bankers placeringscertifikat samt staters och övriga offentliga sammanslutningars skuldebrev. Av placeringsobjekten i fonden krävs ingen särskild kreditvärdighet och placeringar görs även i ränteinstrument som saknar kreditvärdighet. Fondens placeringar bildar en branschmässigt diversifierad företagsobligationsportfölj som i allmänhet innehåller 30-60 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 eller durationen för fondens placeringar är i allmänhet 1–6 år. Fonden ibland placerar i standardiserade räntederivat för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda fonden mot ogynnsamma marknadsförändringar. Placeringar görs i skuldebrev noterade i euro och eventuellt även i skuldebrev noterade i andra valutor, t.ex. SEK, NOK och USD. Fonden regelbundet placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på företagsobligationer samt accepterar risken att värdet på placeringen kan fluktuera.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. För tillväxtandelarna utbetalas inte avkastning, utan all avkastning placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas däremot en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I normala situationer kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Räntevärld

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 Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. 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 förvaltningsfonder eller följa index. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Fusion: LokalTapiola 2015 Placeringsfond (17.2.2016)

Specialplaceringsfond LokalTapiola High Yield

Specialplaceringsfond LokalTapiola High Yield är en långräntefond som förvaltas aktivt. 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.

Specialplaceringsfonden 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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta är en räntekapitalförvaltningsfond som förvaltas aktivt. 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.

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 placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynpunkt är motiverat.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Specialplaceringsfond LokalTapiola Skydd

Specialplaceringsfond 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 specialplaceringsfonder 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Världen 20

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. 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. Placeringsobjekt är i huvudsak andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt andelar i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Dessa

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Räntheplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund.

Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Världen 50

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.

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 räntheplaceringar justeras 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. Räntheplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Världen 80

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.

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 räntheplaceringar justeras 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. Räntheplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund.

Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2020

Placeringsfond LokalTapiola 2020 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.

LokalTapiola 2020 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 räntheplaceringar. Efter målåret 2020 innehåller fon-

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

den 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. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2025

Placeringsfond LokalTapiola 2025 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.

LokalTapiola 2025 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 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. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2035

Placeringsfond LokalTapiola 2035 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.

LokalTapiola 2035 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 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. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola 2045

Placeringsfond LokalTapiola 2045 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.

LokalTapiola 2045 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 2045 innehåller fonden inga aktieplaceringar. Under placeringstiden justeras proportionen mellan aktie- och ränteplaceringar enligt portföljförvaltarens

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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. Räntheplaceringar kan göras i obligationslån emitterade av både företag och offentliga samfund. Fonden placerar bara i undantagsfall i derivatkontrakt för att skydda sig mot ogynnsamma marknadsförändringar eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Dividend

Placeringsfonden LokalTapiola Dividend 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. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Som placeringsobjekt väljs stabila dividendbolag genom en balanserad spridning i olika branscher. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Infra

Placeringsfonden LokalTapiola Infra 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. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Som placeringsobjekt väljs infrastrukturföretag inom några branscher, i huvudsak inom industriella tjänster. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Konsument

Placeringsfonden LokalTapiola 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. 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. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Placeringsfond LokalTapiola Europa

Placeringsfonden LokalTapiola Europa 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. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Som placeringsobjekt väljs företag genom balanserad spridning i olika branscher. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola USA

Placeringsfonden LokalTapiola USA 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. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Som placeringsobjekt väljs företag genom balanserad spridning i olika branscher. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Valfärd

Placeringsfonden LokalTapiola Valfärd är en fond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier eller aktiebundna instrument. Fondens placeringar finns i Europa och USA men placeringar kan även göras globalt. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Fonden placerar tillgångarna i företag som drar nytta av utvecklingsriktningar som gäller välfärden för människan och miljön. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Dividend Finland

Placeringsfonden LokalTapiola Dividend Finland är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fonden placerar tillgångarna i finländska företags aktier. Indexen styr inte aktievalen. Som placeringsobjekt väljs dividend företag från olika branscher. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. I fonden finns i regel 30-40 noggrant utvalda bolag. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

utvecklingen av värdet på de företag som utgör placeringsobjekt samt accepterar aktierisken med aktieplaceringar. Värdet på fonden kan även fluktuera kraftigt på kort sikt.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Skandinavien

Placeringsfonden LokalTapiola Skandinavien 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 (exklusive Finland). 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. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. I fonden finns i regel 30-40 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. 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. Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Specialplaceringsfond LokalTapiola Asien-Stilla havet

Specialplaceringsfond LokalTapiola Asien-Stilla havet är en aktiefond som förvaltas aktivt. 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. LokalTapiola Asien-Stilla havet kan placera på aktiemarknader i Asien och Stillahavsområdet med undantag av Japan. Placeringsobjekt är aktier i företag som till sitt marknadsvärde är stora, medelstora och små i Asien och Stillahavsområdet. Placeringarna görs i huvudsak via andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt i fondföretag. Dessa fonder kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Med hjälp av målfonder strävar man efter att uppnå en bra diversifiering i olika bolag och branscher. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltarens valutasynpunkt är motiverat.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxt

Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxt 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. 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, placeringssynpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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. 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.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Specialplaceringsfond LokalTapiola Japan

Specialplaceringsfond LokalTapiola Japan är en aktiefond som förvaltas aktivt. 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. LokalTapiola Japan placerar på den japanska aktiemarknaden. 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. Med hjälp av underliggande fonder strävar man efter att uppnå en bra diversifiering i olika bolag och branscher. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltarens valutasynpunkt är motiverat.

Fonden kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Placeringsfond LokalTapiola Väckande Marknader

Placeringsfonden LokalTapiola Väckande Marknader är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fonden placerar i väckande marknader samt i företag vars affärsverksamhet avsevärt påverkas av väckande marknaden. Jämförelseindex är MSCI TR Net Emerging Markets -index. Indexen styr inte valen av placeringsobjekt. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt, har bättre avkastning och risk-avkastnings förhållande än vad marknad skulle ge. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och kvantitativanalyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. 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.

Fonden har både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag. Placeringsfond LokalTapiola ÖstEuropa fusionerats med fonden den 24.10.2016.

Specialplaceringsfond LokalTapiola Ränta 100

Specialplaceringsfonden 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 specialplaceringsfonder eller via företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper. Placeringsobjekten 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 prisskillnader 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 förvaltat 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.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten används för att öka fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

LokalTapiola Ränta 100 är särskilt riktad till LokalTapiolas kapital förvaltningskunder och den lämpar sig utmärkt som en del i en diversifierad portfölj.

Specialplaceringsfond LokalTapiola Aktie 100

Specialplaceringsfonden LokalTapiola Aktie 100 placerar tillgångarna globalt på aktiemarknaderna. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, 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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

per. 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 förvaltat 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.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten används för att öka fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag. LokalTapiola Aktie 100 är särskilt riktad till LokalTapiolas kapitalförvaltningskunder och den lämpar sig utmärkt som en del i en diversifierad portfölj.

Placeringsfonden LokalTapiola USA Marknad

Placeringsfonden LokalTapiola USA Marknad är en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i aktier och aktiebundna instrument. Placeringsobjekten väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings kvantitativa placeringsmodell och analyser. Fondens egendomsförvaltare strävar med hjälp av den kvantitativa modellen efter att uppnå en bra avkastning med låga kostnader. I fondens riskhantering utnyttjas en effektiv spridning av placeringarna. Fondens placeringar görs i bolag som är börsnoterade i USA eller i företag vars verksamhet till stor del härstammar från USA. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är MSCI Daily TR Net USA Local. Fonden placerar i aktieindexderivat för att effektivisera portföljförvaltningen, skaffa tilläggsavkastning och sänka handelskostnaderna. Fonden placerar i derivatavtal som skyddar mot valutarisker när detta är motiverat enligt fondförvaltarens valutauppfattning. Fonden passar en placerare som vill gynnas av värdeutvecklingen i de företag fonden placerar i och som godkänner den aktierisk som är förknippad med aktieplaceringar. Fondens värde kan på kort sikt variera kraftigt.

Fonden delar inte ut avkastning till andelsägarna utan avkastningen från placeringsobjekten ökar fondandelsvärdet. I en normal situation kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

DEN REKOMMENDERADE MINSTA PLACERINGSTIDEN ENLIGT FONDSTYP

Den rekommenderade minsta placeringstiden enligt fondtyp:

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

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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. Fonden 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. Fonden 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 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 stil 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

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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 clearingens 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 av 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 värdeminskningsbehov och mottagna kontantsäkerheter placeras inte vidare i olika penningmarknadsinstrument.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

FONDERNAS TIDIGARE AVKASTNINGsutveckling 31.12.2016

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 Kortränta	0,93 %	0,93 %	1,61 %	2,23 %
Placeringsfonden LokalTapiola Lånränta	2,39 %	2,97 %	3,51 %	3,92 %
Placeringsfonden LokalTapiola Företagsränta	5,49 %	3,86 %	5,00 %	3,71 %
Placeringsfonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta	6,66 %	4,24 %		4,16 %
Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärld	6,91 %	6,02 %	6,17 %	3,68 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield	10,35 %	2,54 %	5,48 %	5,28 %
Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	10,72 %	2,74 %	3,37 %	2,61 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd	0,86 %	1,59 %	2,62 %	2,86 %
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 20	5,33 %	6,05 %	5,93 %	5,40 %
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 50	6,31 %	6,82 %	7,32 %	4,50 %
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 80	8,18 %	7,77 %	9,84 %	4,24 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2020	6,19 %	6,65 %	9,30 %	3,75 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2025	8,34 %	8,50 %	10,29 %	3,70 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2035	7,90 %	8,62 %	10,88 %	6,77 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2045	7,84 %	8,43 %	11,08 %	3,74 %
Placeringsfonden LokalTapiola Dividend	6,67 %	8,44 %	10,52 %	7,11 %
Placeringsfonden LokalTapiola Infra	7,88 %	11,71 %	11,21 %	2,88 %
Placeringsfonden LokalTapiola Konsument	-0,33 %	6,68 %	11,75 %	5,99 %
Placeringsfonden LokalTapiola Europa	-1,69 %	3,35 %	9,71 %	4,79 %
Placeringsfonden LokalTapiola USA	12,80 %	14,92 %	17,25 %	5,25 %
Placeringsfonden LokalTapiola Välfärd	7,66 %	15,15 %	17,85 %	6,53 %
Placeringsfonden LokalTapiola Dividend Finland	13,00 %	8,46 %	13,15 %	5,71 %
Placeringsfonden LokalTapiola Skandinavien	3,96 %			4,51 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Asien-Stilla havet	6,74 %	8,74 %	7,61 %	3,62 %
Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxt	3,95 %	9,01 %	13,98 %	2,04 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Japan	7,00 %	11,39 %	10,26 %	0,98 %

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Placeringsfonden LokalTapiola Växande Marknader	6,52 %	4,28 %	4,17 %	6,00 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Ränta 100	4,89 %	4,15 %	4,42 %	4,12 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Aktie 100	11,20 %	7,45 %	8,73 %	9,78 %
Placeringsfonden LokalTapiola USA Marknad				

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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 nättjänster, på adressen lokal-tapiola.fi och S-Banken.fi eller på LokalTapiolas kontor. En del av fonderna (LokalTapiola Ränta 100, LokalTapiola Aktie 100 och 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.

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 nättjänster på adressen lahitapiola.fi och S-Banken.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.

Aktiefonderna LokalTapiola Japan och Asien-Stilla havet

Tecknings-, inlösnings- och bytesuppdrag som anlänt före kl. 24.00 verkställs till värdet den bankdag som följer efter dagen uppdraget gavs och detta värde beräknas när två bankdagar gått från dagen uppdraget gavs.

Övriga aktiefonder

Inlösnings- och bytesuppdrag som anlänt till fondbolaget före kl. 15.00 verkställs i regel till fondandelsvärdet dagen då uppdraget gavs och detta värde beräknas den bankdag som följer efter dagen uppdraget gavs.

Inlösningsuppdrag som anlänt efter dessa klockslag verkställs till fondandelsvärdet som gäller den därpå följande bankdagen. När värdeberäkningen slutförts betalas tillgångarna från inlösningen med avdrag för eventuell 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 inlösning om kunden inte kunnat identifieras på ett sådant sätt som stipuleras i lagen om placeringsfonder. Ett inlösningsuppdrag kan endast annulleras med fondbolagets medgivande.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Fondbolaget måste avbryta inlösningen av fondandelar om värdet på förmögenheten i placeringsfonden eller antalet fondandelsägare minskat 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 uppfylldes.

Finansinspektionen kan beordra att inlösning 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.

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 fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

KOSTNADER OCH AVGIFTER

Fond	Teckningsavgift	Inlösningsavgift	Eventuell extra inlösningsavgift för kortvariga placeringar	Årlig förvaltningsavgift	Maximiförvaltningsavgift för placeringsfonder som är placeringsobjekt	Omsättningshastighet 31.12.2016	Löpande kostnader 31.12.2016
Kortränta	-	-	-	0,3 %***		5,01 %	0,33 %
Långränta	-	-	2 % < 1 kk	0,45 %****		-48,74 %	0,53 %
Företagsränta	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,7 %		58,12 %	0,70 %
Nordlig Företagsränta	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,7 %		32,45 %	0,70 %
Räntevärlden	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,35 %*	2 %	23,95 %	0,81 %
High Yield	-	1,0 %	2 % < 1kk	0,8 %*	2 %	63,22 %	1,36 %
Tillväxtmarknader ränta	-	1,0 %	2 % < 1 kk	0,6 %*	2 %	29,61 %	1,27 %
Skydd	-	1,0 %	2 % < 3 kk	0,5 %**	2 %	69,64 %	1,02 %
Världen 20	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,45 %*	2 %	28,42 %	0,91 %
Världen 50	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,55 %*	2 %	36,56 %	1,06 %
Världen 80	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,65 %*	2 %	39,55 %	1,19 %
2020	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	20,42 %	1,30 %
2025	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-0,61 %	1,42 %
2035	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-1,69 %	1,43 %
2045	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-4,55 %	1,43 %
Dividend	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		-1,58 %	1,50 %
Infra	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		38,71 %	1,50 %
Konsument	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		60,15 %	1,50 %
Europa	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		21,54 %	1,50 %
USA	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,6 %		9,50 %	1,60 %
Välfärd	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		26,64 %	1,50 %
Dividend Finland	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		32,81 %	1,50 %
Skandinavien	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		38,05 %	1,50 %
Asien-Stilla havet	-	1,0 %	5 % < 6 kk	1,0 %*	2 %	-24,59 %	1,72 %
Tillväxt	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		30,81 %	1,50 %
Japan	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,2 %*	2 %	-19,37 %	1,89 %
Växande Marknader	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,7 %*****		409,45 %	1,75 %

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Ränta 100	-	5 %	-	0,4 %*	2 %	53,84 %	0,67 %
Aktie 100	-	5 %	-	0,4 %*	2 %	53,19 %	0,75 %
USA Marknad*****	-	-	-	0,3 %		-	-

* 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 %.

*****Fondens förvaltningsavgift har ändrats från och med den 10 oktober 2016. Föregående förvaltningsavgift var 0,9 %.

*****Fonden har inlett sin verksamhet 11.10.2017.

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 LokalTapiolagrupperna 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 inlösningar 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 fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaldade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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 2017 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.

Skattedeclaration

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 telefontjänst. I nättjänsten kan man även skriva ut en förhandsifylld blankett 9 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 2017). 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 skattedeclarationen eftersom skattemyndigheten beaktar dem på tjänstens vägnar.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

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 Europa	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Dividend Finland	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Skandinavien	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Konsument	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxt	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Växande Marknader	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola USA	I	≥ 0,5 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Japan	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Infra	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Välfärd	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 50	II	≥ 0,3 %
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 80	II	≥ 0,3 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2020	III	≥ 0,2 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2025	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2035	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärld	III	≥ 0,2 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola High Yield	III	≥ 0,2 %
Placeringsfonden LokalTapiola Kortsränta	IV	≥ 0,1 %
Placeringsfonden LokalTapiola Långränta	III	≥ 0,2 %

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondstadgar och fondfaktablad publicera ett fondprospekt över förvaltade placeringsfonder. När fondprospektet läses ska man beakta att fondstadgarna utgör del av fondprospektet.

Placeringsfonden LokalTapiola Företagsränta	III	≥ 0,2 %
Placeringsfonden LokalTapiola Nordlig Företagsränta	IV	≥ 0,1 %
Placeringsfonden LokalTapiola Världen 20	III	≥ 0,2 %
Placeringsfonden LokalTapiola 2045	I	≥ 0,5 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Asien-Stilla havet	I	≥ 0,5 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd	IV	≥ 0,1 %
Placeringsfonden LokalTapiola Dividend	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	III	≥ 0,2 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Ränta 100	III	≥ 0,2 %
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Aktie 100	I	≥ 0,5 %
Placeringsfonden LokalTapiola USA Marknad	IV	≥ 0,1 %

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

Övriga av fondbolaget förvaltade fonder

Utöver LokalTapiola-fonderna förvaltar FIM dessutom följande fonder:

FIM Alpha, FIM Balanserad, FIM BioMed, FIM Bostad, FIM Brands, FIM Emerging Markets ESG, FIM Emerging Markets Småbolag, FIM Emerging Yield, FIM Euro, FIM Euro High Yield, FIM Europa, FIM Fenno, FIM Frontier, FIM Global, FIM Kapitalförvaltning 30, FIM Kapitalförvaltning 70, FIM Kapitalförvaltning 100, FIM Likvid, FIM Nordic, FIM Optimal Ränta, FIM Real, FIM Russia, FIM Sahara, FIM Skog, FIM Top Yield och FIM USA.