

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola Välfärd är en fond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier eller aktiebundna instrument. Fonden placerar mest i Europa och USA men placeringar kan även göras globalt. Indexen styr inte valet av aktier. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Fonden placerar tillgångarna i företag som drar nytta av utvecklingsriktningar som gäller människans välfärd och miljön. Placeringsobjekten väljs utgående från LokalTapiola Kapitalförvaltnings placerings synpunkter och analyser. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. I fonden finns i regel 30-40 noggrant utvalda företag. 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 risken med aktieplaceringar.

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

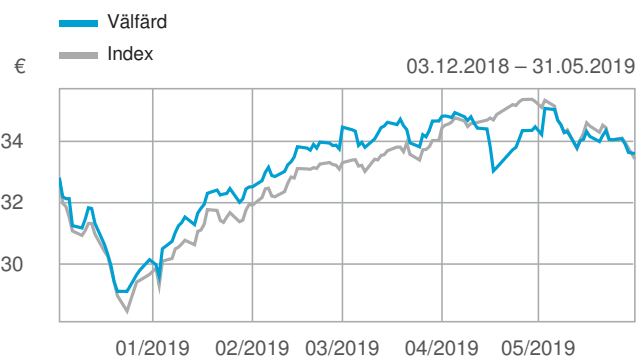
Avkastning

	Fond	Index
1 mån	-2,53 %	-5,30 %
3 mån	-0,45 %	1,01 %
6 mån	3,32 %	2,95 %
12 mån	9,50 %	4,27 %
Ytd.	11,48 %	12,70 %
3 år p.a.	7,65 %	8,74 %
5 år p.a.	11,59 %	7,03 %
Sedan startdatum p.a.	6,70 %	3,68 %

Grunduppgifter

ISIN: FI0008804745
Bloomberg: TAPHYVI FH
Grundad: 17.1.2001
Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Nina Ebeling, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs
Noteringsvaluta: EUR
Fonden storlek (mn eur): 233,96
Andelens värde: 33,602
Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e
Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %
Löpande kostnader: 1,50 % (31.12.2018)
Marknadsindex: Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014 och MSCI Daily World TR Net USD fr.o.m. 1.1.2015

Utveckling av andelsvärdet 6 mån

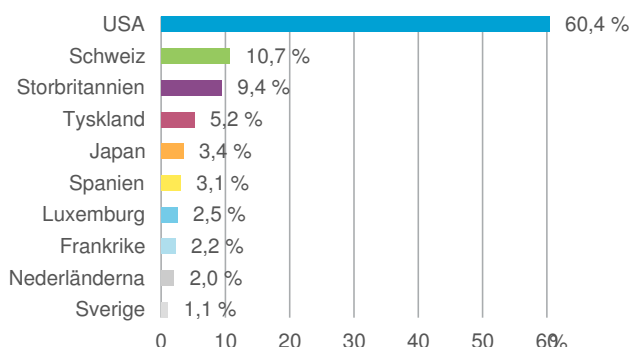


Utveckling av andelsvärdet 6 mån. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

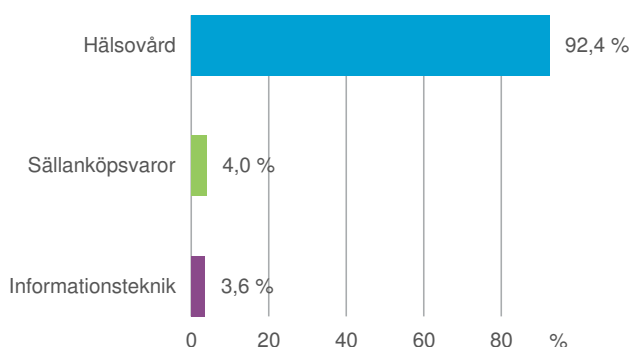
Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	12,80 %	12,19 %
Beta	0,86	-
Tracking Error	7,63	-
Sharpe	0,78	0,40
Active Share (31.03.2019)	98,11 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.03.2019)	22,70	260,60
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.3.2019)	73 %	75 %

Placeringarnas landsfördelning



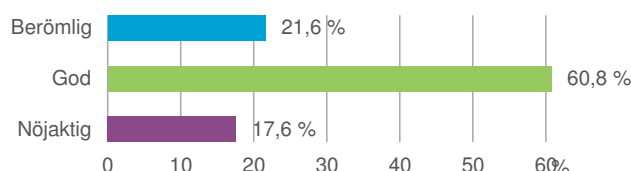
Placeringarnas branschfördelning



Fondens största placeringar

Företag	Andel
Thermo Fisher Scientific	4,61 %
Denstply Sirona Inc	4,52 %
Hologic Inc	4,22 %
Baxter International Inc	4,08 %
Roche Holding Ag	4,02 %
Bruker Corp	3,87 %
Stryker Corp	3,86 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	3,79 %
Boston Scientific Corp	3,75 %
Smith & Nephew PLC	3,62 %

ESG-klassificering



Berömlig: Bolaget är en föregångare i ansvarsfullt och hållbart företagande. ESG-frågor beaktas i all verksamhet.

God: Bolaget uppfyller ESG-krav, är engagerat och utvecklar sin ESG-policy.

Nöjaktig: ESG-aspekter beaktas i bolagets verksamhet men satsningarna är begränsade t.ex. på grund av att bolaget är relativt litet.

Svag: Bolaget beaktar ännu inte ESG-aspekter i sin verksamhet.

Fördelningen baserar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings ESG-analys, (d.v.s. analys av frågor beträffande miljö, socialt ansvar och förvaltningssed).

Definition av nyckeltal

Volatilitet

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

Beta

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

Tracking Error

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

Sharpe Ratio

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

Löpande kostnader

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

Active Share

Active Share nyckeltalet beskriver hur stor procentandel av fondens investeringar skiljer sig ifrån de placeringsmål som finns i jämförelseindexet. Större procental betyder en större avvikelser.

Kolintensitet

Kolintensitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållande till omsättningen. Utsläppssiffran omfattar bolagets direkta utsläpp (t CO2 ekvivalent) som härstammar från tillgångarna ägda eller kontrollerade av bolaget samt de indirekta utsläpp (t CO2 ekvivalent) som orsakas av den el, värme och kyla som bolaget förbrukar gällande de bolag som fonden placerat i. I beräkningen divideras ett bolags utsläppsiffra (t CO2 ekvivalent) med bolagets omsättning (m EUR). För fonden räknas kolintensiteten genom att vikta de beräknade bolagsspecifika kolintensitet med bolagets andel i portföljen och genom att sammanräkna alla viktade siffror för fonden.