

## Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden Lokaltapiola 2025 är en blandfond som placerar globalt på aktie- och räntemarknader via olika fonder. Till en början placeras största delen av tillgångarna i aktiefonder eftersom den återstående placeringstiden är längre. När måläret närmar sig strävar man efter att säkra den eventuellt influtna avkastningen genom att öka andelen ränteplaceringar med mindre risk. Efter måläret 2025 innehåller fonden inga aktieplaceringar utan den är en räntefond.

## Hållbar placering i blandfonder

Fondens mål är inte utöver andra egenskaper främja egenskaper i anknytning till miljö och samhälle, och inte heller att göra sådana hållbara investeringar som definieras i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade uppgifter som ska lämnas in inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088 art. 2(1)(17)). Fonden gör inte hållbara investeringar avsedda i förordningen. Fonden har inte ett jämförelseindex gällande förverkligandet av egenskaper i anknytning till miljön eller samhället.

Lokaltapiola Kapitalförvaltning beaktar hållbarheten i fonden placeringsprocess genom att på basis av hållbarheten bedöma och klassificera de samarbetspartner, i vars produkter fonden placerar. En viktig del av placeringsprocessen är regelbundna träffar med samarbetspartner, där man även diskuterar förverkligandet av hållbarheten. Lokaltapiola Kapitalförvaltnings ram för hållbarhetsklassificering (berömlig, god, nöjaktig och svag) tillämpas även för hållbarhetsbedömningen av fondsamarbetspartner. Hållbarhetsklassificeringarna uppdateras minst en gång om året eller när ny väsentlig information finns att tillgå.

Lokaltapiola Kapitalförvaltning förutsätter att alla fondsamarbetspartner förbinder sig till FN stödda principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). PRI förpliktar alla undertecknare att årligen rapportera om framskridandet av ansvarsfulla investeringar och bedömer svarens kvalitet. Vid fastställandet av hållbarhetsklassificeringen bedömer vi omfattande fondsamarbetspartners satsningar på hållbar placering bl.a. på basis av samarbetspartners PRI-rapporter, publicerade hållbarhetsrapporter, nätsidor för hållbar placering samt på basis av möten och enkäter. Vi beaktar särskilt de vitsord som PRI gett fondsamarbetspartnern in anslutning till ESG-strategin och förvaltningen (PRI Assessment Report – Strategy and Governance).

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

Mer information på fondens [webbsida](#)

[lahitapiola.fi/hallbarplacering](http://lahitapiola.fi/hallbarplacering)

## MSCI ESG-rating

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC	B	BB	<b>BBB</b>	A	AA	AAA
-----	---	----	------------	---	----	-----

MSCIs ESG-rating beskriver fondens hållbarhetsprofil.

Produced by MSCI Research as of 30/6/21.

## Morningstars hållbarhetsbetyg

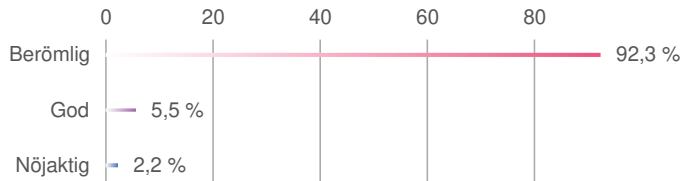
N/A

Morningstars hållbarhetsbetyg beskriver ESG-risker i bolag som fonden placerat i, i förhållande till placeringar i andra fonder i samma av Morningstar definierad jämförelsegrupp.

N/A betyder att fonden inte har en tillgänglig klassificering.

## LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsfördelning per fondsamarbetsparter utgående från AuM\* 2020

\*AuM = Assets under management. Förvaltade tillgångar.



**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.

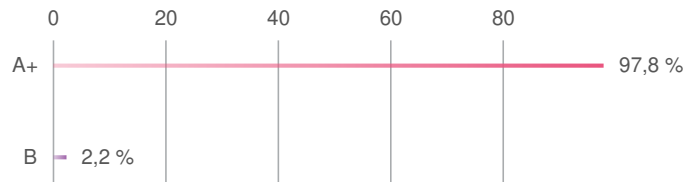
**Nöjaktig:** ESG-aspekter beaktas i bolagets verksamhet men satsningarna är begränsade t.ex. på grund av att bolaget är relativt litet.

**Svag:** Bolaget beaktar ännu inte ESG-aspekter i sin verksamhet och har inte undertecknat PRI.

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

## Fondsamarbetsparternas vitsord i PRI-bedömningsrapporten utgående från AuM\*

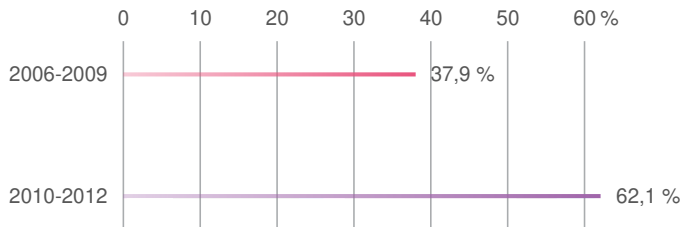
\*AuM = Assets under management. Förvaltade tillgångar.



Fördelningen baserar sig på de vitsord som PRI gett till bolagen om ESG-strategin och förvaltningen (PRI Assessment report – Strategy and Governance). A+ är högsta vitsordet och E lägsta vitsordet, NR betyder att vitsord ännu inte finns.

## Fondsamarbetsparterna förbinder sig till PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar utgående från fondens AuM\*

\*AuM = Assets under management. Förvaltade tillgångar.



Fördelning enligt underskriftsåret

## Morningstar hållbarhetsbetyg för 10 största placeringarna (2021-05-31)

Fonden	Hållbarhetsbetyg
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	n/a
LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko A	n/a
LähiTapiola Pitkäkorko A	n/a
Amundi Funds EM Corporate Bond I USD	n/a
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	
Amundi EM Loc Cur Bond -I USD C	n/a
X-trackers Russell 2000 UCITS	
LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko A	
T. Rowe Price Global HY Bond Fund - Z	n/a
NN (L) GI Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	

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

**Ansvarsbegränsning:** Ansvarsbegränsning: Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte heller för skador som orsakats av att informationen använts. Informationen i rapporten är inte avsedd som en uppmaning att teckna eller lösa in fondandelar. Till placering ansluter sig alltid en ekonomisk risk, fondens värde kan öka eller minska och kunden kan förlora tillgångar som denne placerat i fonden. Före man tecknar fondandelar ska man bekanta sig med fondens faktablad, fondstadgar och fondprospekt som fås gratis på finska och svenska på adressen lahitapiola.fi/rahastot.