

Månadsrapport december 2021

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola Räntevärld är en räntefond som placerar tillgångarna globalt. Fonden placerar tillgångarna på både utvecklade räntemarknader och räntemarknader med tillväxtpotential. Placeringsobjekten för LokalTapiola Räntevärld utgörs av diverse fonder som kan placera tillgångar i skuldebrev som företag och offentliga sammanslutningar emitterat. Fonderna kan vara aktivt förvaltade eller följa index. Fonden betonar korta, medellånga eller långa ränteplaceringar utgående från den rådande marknadssituationen. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt. Fonden strävar efter att nå målen genom aktiv portföljförvaltning där medellånga allokeringarbeslut spelar en viktig roll. Vi rekommenderar fonden för placerare som vill dra nytta av utvecklingen på internationella räntemarknader och accepterar risken i ränteplaceringar. Fondens ränteportfölj är väl diversifierad och anpassas efter den rådande situationen på marknaden. Den rekommenderade placeringstiden är minst 3,5 år, dock med beaktande av marknadssituationen.

Fondens namn har ändrat 15.4.2011. Det tidigare namnet var Tapiola 2010. (Fondens ränteindex fram till 30.9.2007 var JP Morgan Euro Government Bond.)

Grunduppgifter

ISIN: FI0008801857

Bloomberg: TAP2010 FH

Grundad: 21.9.1999

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 187,7

Andelens värde: 20,573

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

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

Löpande kostnader: 0,69 % (30.06.2021)

Marknadsindex: iBOXX Euro Overall

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Avkastning

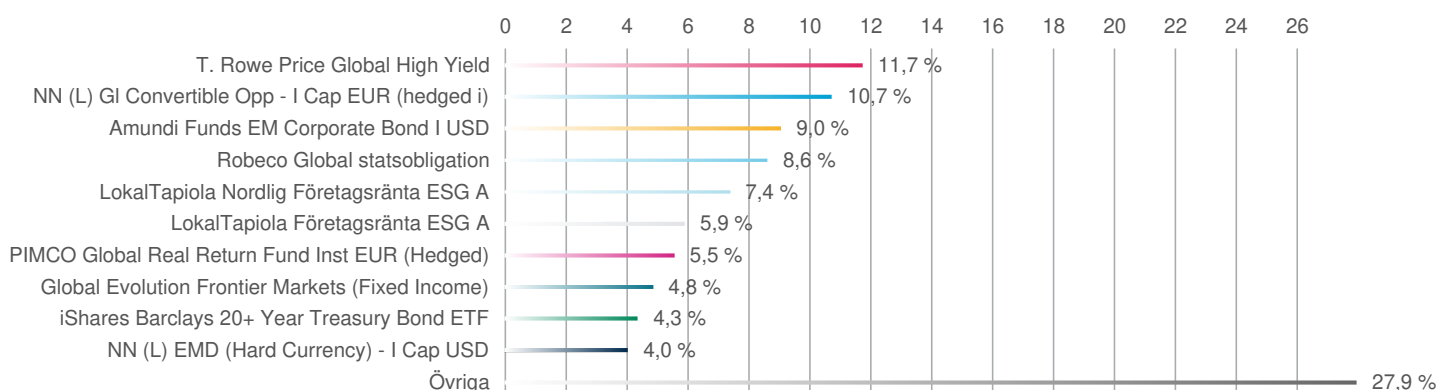
	Fond	Index
1 mån	-0,02 %	-1,22 %
3 mån	0,18 %	-0,57 %
6 mån	0,88 %	-0,57 %
12 mån	2,31 %	-2,87 %
Ytd.	2,31 %	-2,87 %
3 år årligen	3,71 %	2,26 %
5 år årligen	1,70 %	1,55 %
Från start, årligen	3,23 %	2,69 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	2,38 %	2,96 %
Beta	0,38	-
Tracking Error	2,80	-
Sharpe	1,24	-0,69
Mod. duration	5,87	-

Månadsrapport december 2021

Fördelning av placeringar



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 följt 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.

Modified duration

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