

Månadsrapport augusti 2021

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola Långränta är en räntefond som placerar tillgångarna huvudsakligen i värdepapper som emitterats av stater, kommuner och andra offentliga sammanslutningar i Europa och andra OECD-länder. Fonden kan även placera i sådana obligationer som har säkerhet som tryggar placerarnas ställning (lån med säkerhet). Av Fondens placeringsobjekt krävs en hög kreditvärdighet. Kreditvärdigheten av ett värdepapper som emitterats av annan aktör än stat ska vara minst AA-/Aa3 enligt minst ett internationellt ratinginstitut (såsom Moody's eller Standard & Poor's). Fonden kan placera i derivatkontrakt för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringar mot ogynnsamma marknadsförändringar. Den genomsnittliga längden på placeringarna är i allmänhet 5-7 år och den modifierade durationen som beskriver Fondens ränterisk 4-6 år. LokalTapiola Långränta lämpar sig för placerare som söker stabil avkastning men inte vill ta en hög risk. Vi rekommenderar en placeringstid på minst 3 år. (Fondens jämförelseindex har fram till 31.12.2005 varit JP Morgan EMU Govt Bond.)

Grunduppgifter

ISIN: FI0008804711

Bloomberg: TAPKORK FH

Grundad: 26.1.2001

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Peter Castren och Miikka Pöllänen

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 165,92

Andelens värde: 20,535

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

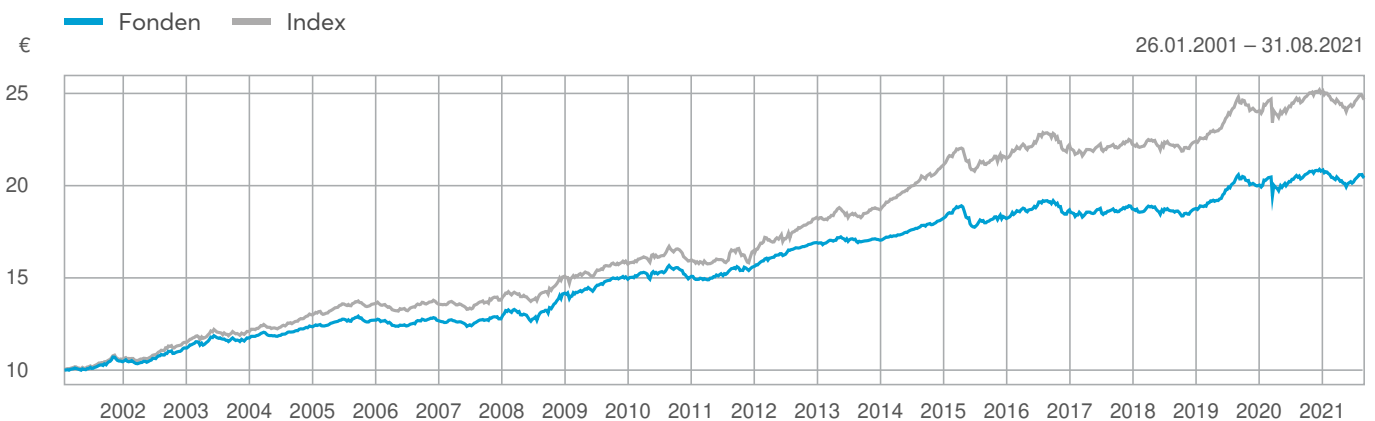
Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,45 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 0,45 % (30.06.2021)

Marknadsindex: iBoxx Euro Sovereigns

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Avkastning

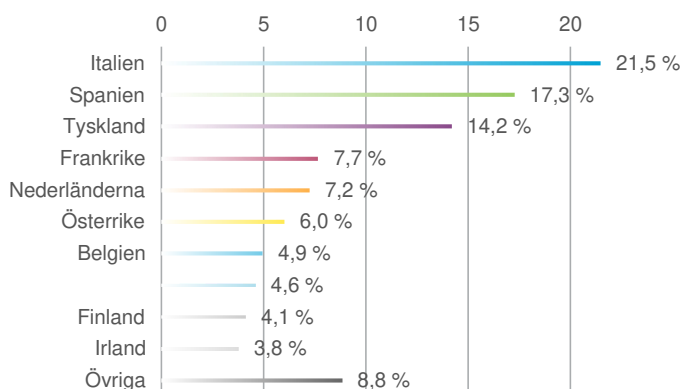
	Fond	Index
1 mån	-0,56 %	-0,55 %
3 mån	1,46 %	1,78 %
6 mån	0,48 %	0,75 %
12 mån	0,43 %	0,84 %
Ytd.	-1,93 %	-1,74 %
3 år årligen	3,17 %	3,66 %
5 år årligen	1,30 %	1,56 %
Från start, årligen	3,46 %	4,40 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	2,92 %	3,19 %
Beta	0,87	-
Tracking Error	1,02	-
Sharpe	0,33	0,43
Mod. duration	8,07	8,62

Månadsrapport augusti 2021

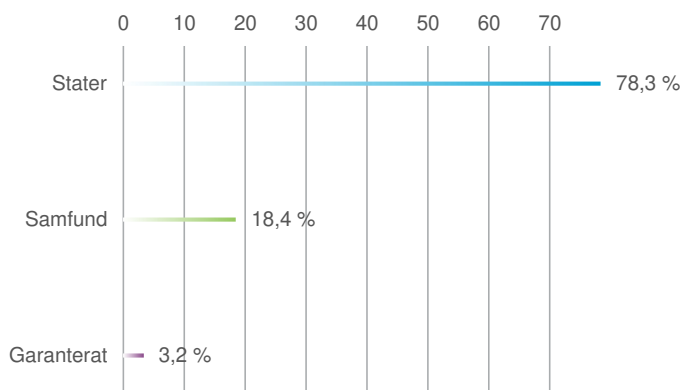
Placeringarnas landsfördelning



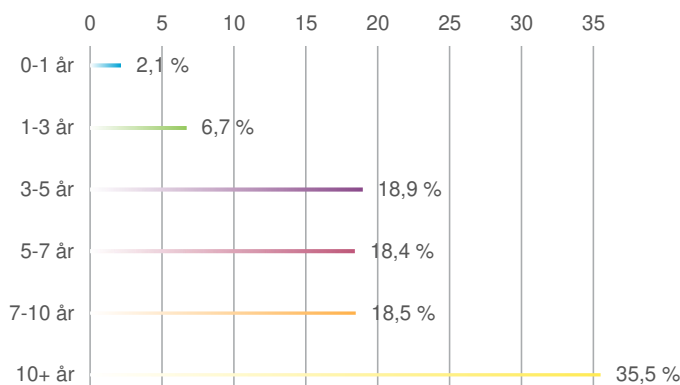
Fondens största placeringar

	Andel
Spain Government Bond 0% 31.01.2025	3,27 %
Belgium 4.25% 28.03.2041	3,03 %
Spain 0.5% 30.04.2030	3,02 %
French Republic Government Bond 2% 25.05.2048	2,73 %
Netherland 5.5% 15.01.2028	2,50 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15.07.2026	2,26 %
BTPS 0.9 04/01/31	2,10 %
Spain Government Bond 1.85% 30.07.2035	2,05 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 01.03.2036	1,97 %
Ireland Government Bond 3.4% 18.03.2024	1,96 %

Fördelning av placeringar



Distribution av maturitet



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 fluktuera 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.

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).

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. Tidigare utveckling av värdet på fonden är ingen garanti för en framtida utveckling och den förväntade avkastningen är inget löfte om avkastning. Värdet på fonden kan öka eller minska och kunderna kan förlora tillgångar de placerat i fonden. Rapporten är inte en uppmaning att teckna eller lösa in fondandelar. Före man tecknar fondandelar ska man bekanta sig med nyckeltalsbroschyren för fonden, fondstadgar och fondprospektet som fås gratis på finska och svenska på LokalTapiolas kontor eller adressen lokaltapiola.fi.