

Månadsrapport augusti 2021

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden Lokaltapiola Europa Marknad är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i aktier och aktiebundna instrument. Placeringsobjekten väljs på basis av Lokaltapiola Kapitalförvaltnings kvalitativa placeringsmodell och analyser. Marknadsfondens egendomsförvaltare strävar med hjälp av en kvantitativ modell efter att uppnå en bra avkastning med låga kostnader. I fondens riskhantering utnyttjas en effektiv spridning av placeringarna. Fonden placerar inte i företag som tillverkar kontroversiella vapen eller bryter mot internationella normer.

Fondens placeringar görs i bolag som är börsnoterade i Europa eller i företag vars verksamhet till stor del härstammar från Europa. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Jämförelseindexet är MSCI Daily Net TR Europe Euro.

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. placerare som vill gynnas av

Grunduppgifter

ISIN: FI4000283023

Bloomberg: TAPMAEA FH

Grundad: 24.10.2017

Portföljförvaltare: Lokaltapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Wartainen

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 137,77

Andelens värde: 12,756

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,30 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 0,31 % (30.06.2021)

Marknadsindex: MSCI Daily Net TR Europe Euro t.o.m.

30.4.2020 och Morningstar Developed Europe Large Cap

Target Market Exposure NR EUR fr.o.m. 1.5.2020

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.

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Avkastning

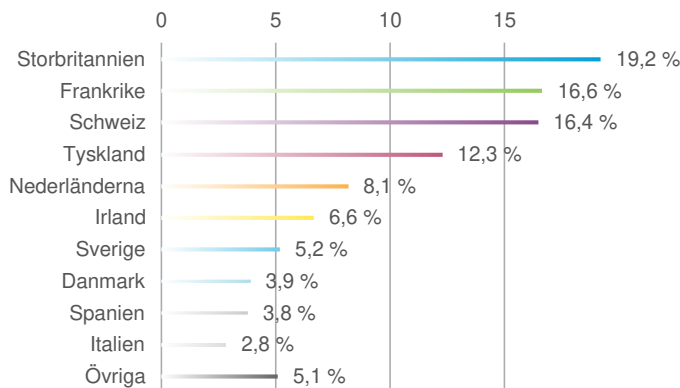
	Fond	Index
1 mån	2,09 %	1,99 %
3 mån	5,01 %	4,97 %
6 mån	17,86 %	17,25 %
12 mån	29,13 %	30,24 %
Ytd.	19,74 %	19,86 %
3 år årligen	9,33 %	8,34 %
5 år årligen	-	-
Från start, årligen	6,97 %	6,57 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	13,62 %	14,21 %
Beta	0,94	-
Tracking Error	2,92	-
Sharpe	2,11	2,09
Active Share (31.12.2019)	22,16 %	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (30.6.2021)	99 %	99 %

Månadsrapport augusti 2021

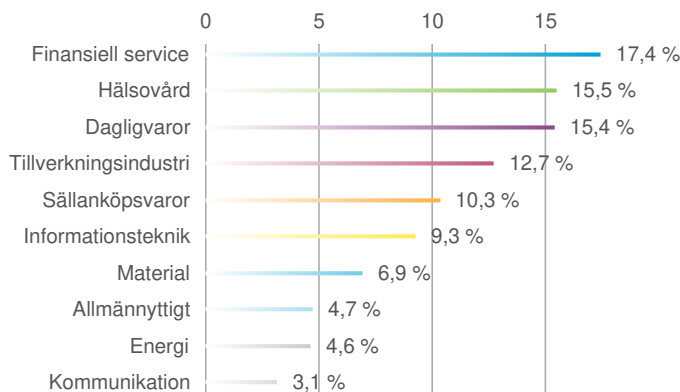
Placeringarnas landsfördelning



Fondens största placeringar

Företag	Andel
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	5,44 %
Nestle Sa	4,21 %
ASML Holding NV	4,13 %
Roche Holding Ag	3,25 %
Novartis AG	2,59 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	2,31 %
AstraZeneca PLC	2,08 %
SAP Ag	1,91 %
Novo-Nordisk A/S B	1,86 %
Total Sa	1,70 %

Placeringarnas branschfördelning



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 fluktueras 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.

Kolintensitet

Kolintensitet mäter fondens risk som härstammar från utsläpp i förhållande till omsättningen. Utsläppssiffran omfattar bolagens 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.