

Dividend Finland

Månadsrapport maj 2019



Fondens placeringspolitik

LokalTapiola Dividend Finland är en aktiefond som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fonden placerar tillgångarna i huvudsak i finländska företags aktier. Som placeringsobjekt väljs dividendbolag i olika branscher. Placeringsobjekten väljs utgående från LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringsyn och analyser. Index styr inte valet av aktier. Även en ESG-analys görs av varje placeringsobjekt. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynt är motiverat. Fonden innehåller både tillväxt- och avkastningsandelar.

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	-4,47 %	-4,91 %
3 mån	0,05 %	-1,99 %
6 mån	6,91 %	5,04 %
12 mån	-0,57 %	-5,87 %
Ytd.	10,12 %	8,67 %
3 år p.a.	9,28 %	9,45 %
5 år p.a.	7,31 %	9,02 %
Sedan startdatum p.a.	5,86 %	6,75 %

Grunduppgifter

ISIN: FI0008811021

Bloomberg: TAPSUOM FH

Grundad: 4.9.2006

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Outi Kalpio, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Nina Ebeling, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 69,16

Andelens värde: 20,966

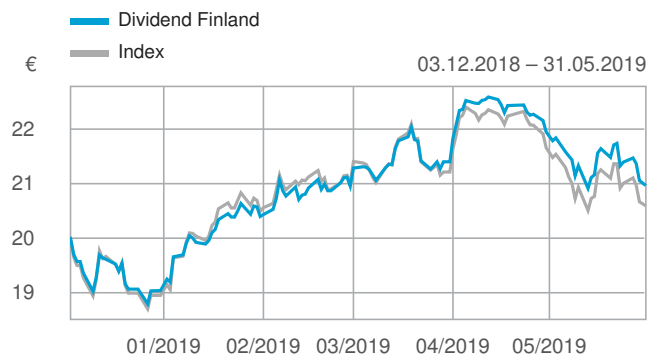
Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 1,51 % (31.12.2018)

Marknadsindex: OMX Helsinki Cap GI

Utveckling av andelsvärdet 6 mån



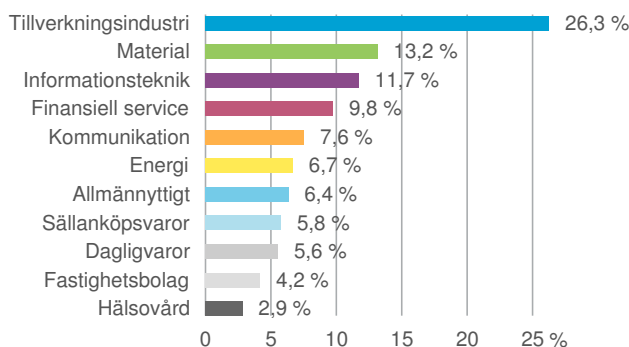
Utveckling av andelsvärdet 6 mån. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	12,79 %	14,08 %
Beta	0,89	-
Tracking Error	3,20	-
Sharpe	0,01	-0,36
Active Share (31.03.2019)	37,51 %	-
Kolintensitet (tCO2 e) (31.03.2019)	357,90	416,30
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.3.2019)	90 %	84 %

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 lokal Tapiola.fi.

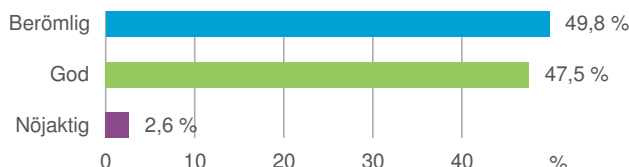
Placeringarnas branschfördelning



Fondens största placeringar

Företag	Andel
Kone Oyj B	7,34 %
Neste Oyj	6,61 %
Nokia Oyj	6,58 %
Fortum Oyj	6,27 %
Nordea Bank Abp	5,65 %
UPM-Kymmene Oyj	4,60 %
Sampo Oyj A	3,98 %
Elisa Oyj	3,88 %
Wärtsilä Oyj B	3,73 %
DNA Oy	3,57 %

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 förvaltningsned).

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 avvikelse.

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.