

Månadsrapport augusti 2021

Fondens placeringspolitik

Tillgångarna i fonden placeras globalt i andelar i placerings- och specialplaceringsfonder samt i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper vilka placeras sina tillgångar i företagsskuldebrev som i huvudsak har betyget Baa3 eller lägre enligt Moody's Investor Services kreditvärdering. Målet med placeringsverksamheten är att öka värdet på fondandelarna på lång sikt. Fonden kan placera i derivatkontrakt för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringar mot ogynnsamma marknadsförändringar.

Fonden lämpar sig för sparare och placerare som söker måttlig avkastning med måttlig risk. Den rekommenderade placeringstiden är minst 3,5 år, dock med beaktande av marknadssituationen.

Grunduppgifter

ISIN: FI0008805916

Bloomberg: TAPRISI FH

Grundad: 2.5.2002

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Wartainen

Noteringsvaluta: EUR

Fondens storlek (mn eur): 321,66

Andelens värde: 24,438

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,80 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 1,27 % (31.12.2020)

Marknadsindex: JP Morgan High Yield Bond Index Global

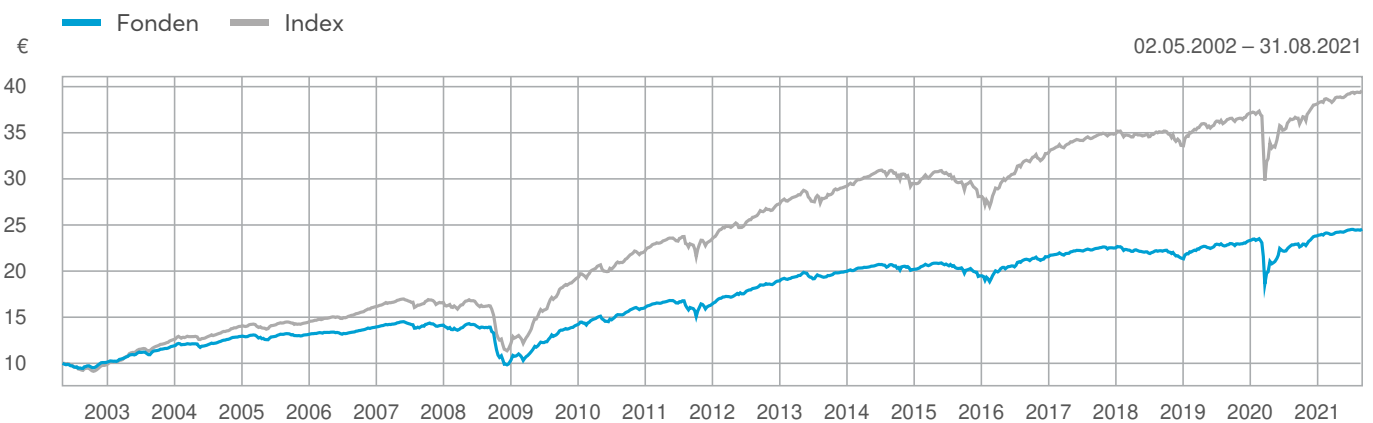
t.o.m. 31.12.2012, JP Morgan Global HY Hedged EUR t.o.m.

31.1.2018 och Markit iBoxx Global Developed Liquid High

Yield (EUR Hedged) TR Capped IBXXGH12 Index fr.o.m.

1.2.2018

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Avkastning

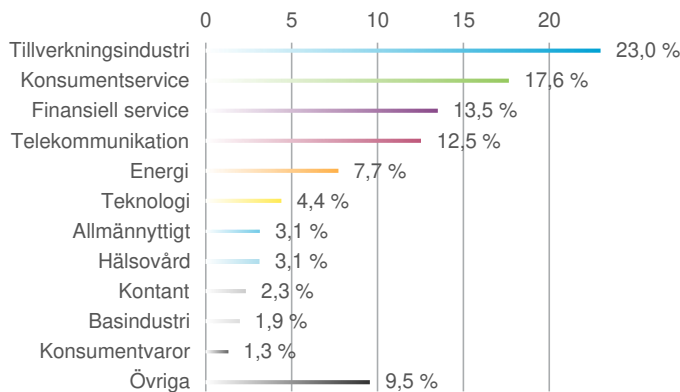
	Fond	Index
1 mån	0,43 %	0,46 %
3 mån	0,95 %	1,62 %
6 mån	2,02 %	3,02 %
12 mån	6,98 %	7,99 %
Ytd.	2,85 %	3,76 %
3 år årligen	3,36 %	4,04 %
5 år årligen	2,82 %	4,24 %
Från start, årligen	4,66 %	7,23 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	1,88 %	2,50 %
Beta	0,36	-
Tracking Error	2,31	-
Sharpe	3,89	3,31
Mod. duration	3,20	-

Månadsrapport augusti 2021

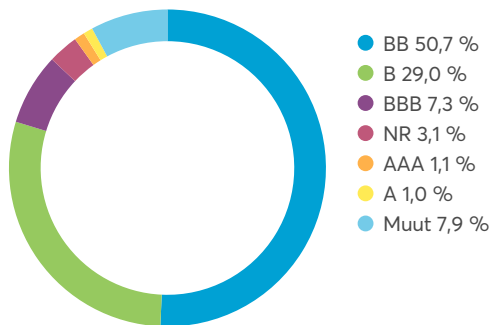
Placeringarnas branschfördelning



Fördelning av placeringar



Distribution av rating



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).

Kreditbetygsfördelning

Kreditbetygsfördelningen visar hur fondens placeringar fördelas i olika riskklasser. Om de kreditbetyg som ges av olika kreditvärdighetsinstitut avviker från varandra har man använt det högsta kreditbetyget. Om placeringsobjekt saknar kreditbetyg som getts av ett internationellt kreditvärdighetsinstitut har man använt ett kreditbetyg som portföljförvaltaren fastställt för placeringsobjektet.

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.