

## Månadsrapport oktober 2020

### Fondens placeringspolitik

Placeringsobjekten i fonden väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings, som fungerar som kapitalförvaltare, placeringssynpunkter och analyser. Fondens mål är ökning av fondandelarnas värde på lång sikt.

LokalTapiola Realränta placerar i ränteplaceringar i euro i Europa och övriga OECD-länder. Placeringsobjekten är i huvudsak inflationslänkade skuldebrev av hög kvalitet emitterade av stater, kommuner och andra offentliga samfund. Kreditvärdigheten för ett annat placeringsobjekt än ett som emitterats eller garanterats av en stat ska vid tidpunkten för köpet vara mycket högklassig, minst AA- (Standard & Poor's) eller Aa3 (Moody's). Löptiden för placeringarna i fonden, dvs. tiden fram till den slutliga förfallodagen, har inte begränsats. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden har både tillväxt- och avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas inte avkastning utan avkastningen placeras på nytt för att öka värdet på tillväxtandelarna. På avkastningsandelarna betalas för sin del en årlig avkastning vars belopp fastställs av bolagsstämman.

### Grunduppgifter

**ISIN:** FI4000340260

**Bloomberg:** TAPREKO FH

**Grundad:** 3.9.2018

**Portföljförvaltare:** LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Peter Castren och Miikka Pöllänen

**Noteringsvaluta:** EUR

**Fonden storlek (mn eur):** 82,4

**Andelens värde:** 10,168

**Minimiteckning:** Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

**Avgifter:** Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,55 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

**Löpande kostnader:** 0,56 % (31.12.2019)

**Marknadsindex:** -

### Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

### Avkastning

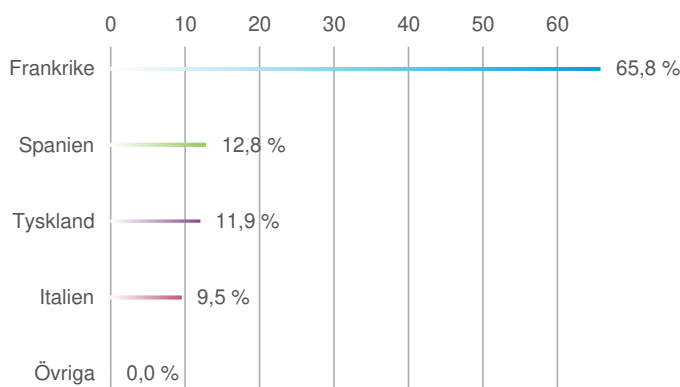
1 mån	0,73 %
3 mån	0,09 %
6 mån	3,77 %
12 mån	-0,35 %
Ytd.	0,40 %
3 år årligen	-
5 år årligen	-
Från start, årligen	1,09 %

### Nyckeltal (12 mån)

Volatilitet	5,87 %
Beta	0,00
Tracking Error	0,00
Sharpe	0,05
Mod. duration	8,18

## Månadsrapport oktober 2020

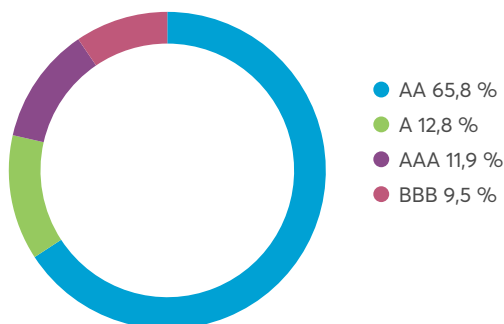
### Placeringarnas landsfördelning



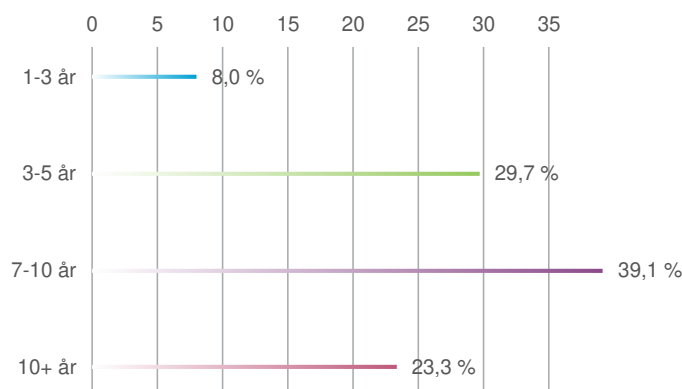
### Fondens största placeringar

Företag	Andel
French Repub Government Bond OAT 0.25% 25.07.2024	10,42 %
Deutsche Bundesrepublik ILB 0.5% 15.04.2030	8,16 %
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2025	7,59 %
French Repub Government Bond OAT 2.1% 25.07.2023	7,21 %
French Repub Government Bond OAT 0.1% 01.03.2028	7,18 %
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2036	7,17 %
French Repub Government Bond OAT 0.7% 25.07.2030	6,55 %
France 0.1% 01.03.2029	6,23 %
Spain Government ILB 0.15% 30.11.2023	6,17 %
French Repub Government Bond OAT 0.1% 25.07.2047	4,81 %

### Distribution av rating



### 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 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).

**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.