

Månadsrapport augusti 2021

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Kortränta är en korträntefond som förvaltas aktivt och som i huvudsak placerar tillgångar i högklassiga ränteplaceringar i euro i Europa och övriga OECD-länder. Fondens placeringsobjekt är bankers och företags skuldebrev med rörlig ränta samt kortfristiga skuldebrev med fast ränta, företagscertifikat, bankers placeringscertifikat samt av stater garanterade skuldebrev. Kreditbetyg för respektive placeringsobjekt är vid anskaffningstidpunkten minst investment grade. Fonden placerar även i nordiska räntepapper som saknar kreditbetyg och som enligt vår uppskattning motsvarar ratingen Investment grade. Fondens placeringar bildar en diversifierad ränteportfölj med kort duration. Fonden placerar i räntederivat för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda fonden mot ogynnsamma marknadsförändringar. Placeringarna väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringsmodell och analyser. Dessutom görs en hållbarhetsanalys av varje placering. I investeringsprocessen iaktas LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Den rekommenderade placeringstiden är minst 6 månader, dock med beaktande av marknadssituationen. Normalt kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

Grunduppgifter

ISIN: FI0008804729

Bloomberg: TAPRAHA FH

Grundad: 26.1.2001

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 279,24

Andelens värde: 14,432

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

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

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

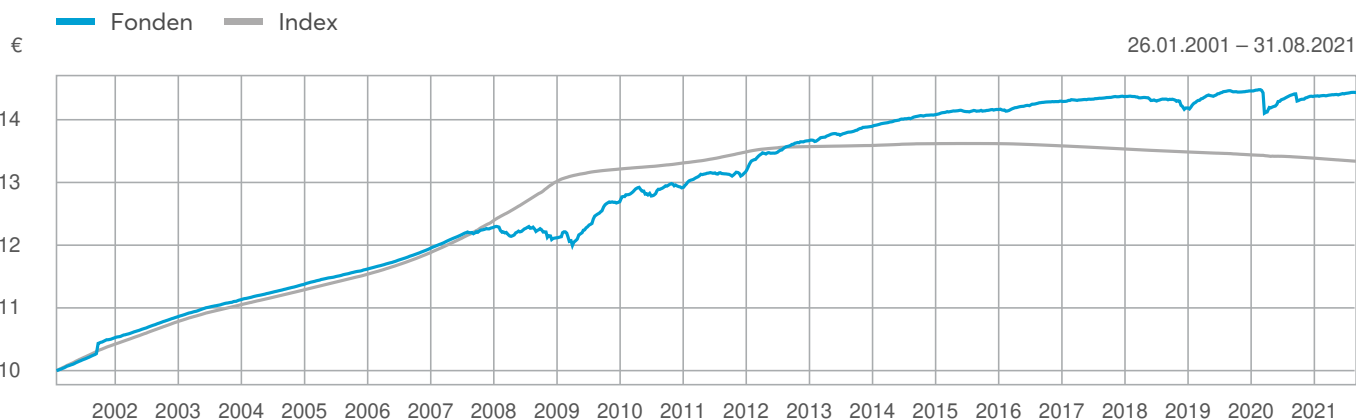
Löpande kostnader: 0,30 % (30.06.2021)

Marknadsindex: 3 mon. Eurolibor t.o.m. 31.5.2018 och ICE

BofAML Euro Currency 3-month Deposit Offered Rate

Constant Maturity (LEC3) fr.o.m. 1.6.2018

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Avkastning

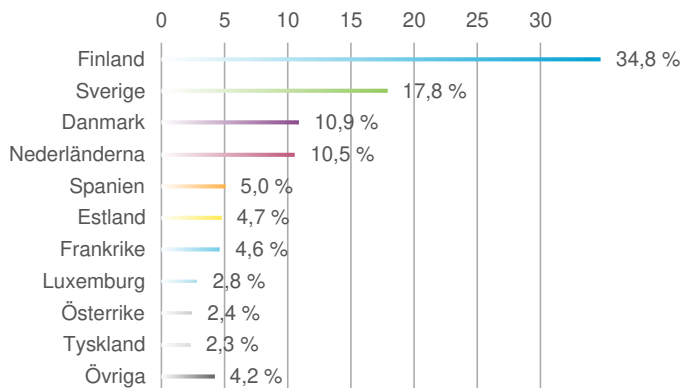
	Fond	Index
1 mån	0,02 %	-0,05 %
3 mån	0,21 %	-0,14 %
6 mån	0,43 %	-0,28 %
12 mån	0,23 %	-0,52 %
Ytd.	0,41 %	-0,37 %
3 år årligen	0,25 %	-0,40 %
5 år årligen	0,22 %	-0,38 %
Från start, årligen	1,77 %	1,38 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	0,72 %	0,02 %
Mod. duration	0,95	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (30.6.2021)	74 %	-

Månadsrapport augusti 2021

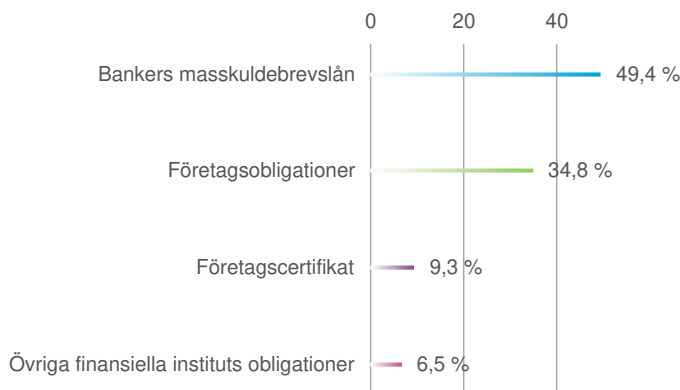
Placeringarnas landsfördelning



Fondens största placeringar

Företag	Andel
Konecranes OYJ 1.75% 09.06.2022 call	4,32 %
Achmea BV 6% 4.4.2043	4,16 %
Vestas Wind Systems A/S 2.75% 11.03.2022 call	3,98 %
Volvo Treasury AB 4.85% 10.03.2078 call	3,96 %
NN Group NV 4.38% 31.12.2099 call perpet.	3,86 %
Bonum Pankki Oyj FRN 18.04.2022	3,56 %
Cargotec Oyj 1.75% 28.03.2022 call	3,24 %
Sagax AB 2% 17.01.2024 call	3,19 %
SATO Oyj 2.25% 07.04.2023 call	3,06 %
Banco Santander SA FRN 29.01.2026	2,86 %

Fördelning av placeringar



Definition av nyckeltal

Volatilitet

Volatiliteten mäter placeringens dagliga avkastningsfluktuation i relation till den genomsnittliga avkastningen. Ju högre volatilitet, desto mer har avkastningen fluktuerat.

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).

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 utsläppssiffra (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.