

## Månadsrapport augusti 2021

### Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Nordlig Företagsränta är en aktivt förvaldat räntefond som placerar i företags och bankers skuldebrev i Norden och övriga nordeuropeiska OECD-länder. Fondens placeringsobjekt är företags och bankers skuldebrev samt för att diversifiera likviditeten och sprida riskerna företagscertifikat, bankers placeringscertifikat samt staters och övriga offentliga sammanslutningars skuldebrev. Av placeringsobjekten i fonden krävs ingen särskild kreditvärdighet och placeringar görs även i ränteinstrument utan kreditbetyg. Placeringarna väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringsmodell och analyser. Dessutom görs en hållbarhetsanalys av varje placering. I investeringsprocessen iakttas LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Den genomsnittliga ränterisken för fondens placeringar är i allmänhet 1-6 år. Fonden placerar i standardiserade räntederivat för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda fonden mot ogynnsamma marknadsförändringar. Placeringar görs i skuldebrev noterade i euro och eventuellt även i skuldebrev noterade i andra valutor, t.ex. SEK, NOK, DKK, GBP och USD. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det är motiverat enligt portföljförvaltningens valutasynpunkt. Den rekommenderade placeringstiden är minst 3 år, dock med beaktande av marknadssituationen. I normala situationer kan man teckna och inlösa fondandelar varje bankdag.

### Grunduppgifter

**ISIN:** FI4000071212

**Bloomberg:** TAPPYKA FH

**Grundad:** 7.10.2013

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

**Noteringsvaluta:** EUR

**Fonden storlek (mn eur):** 328,11

**Andelens värde:** 13,318

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

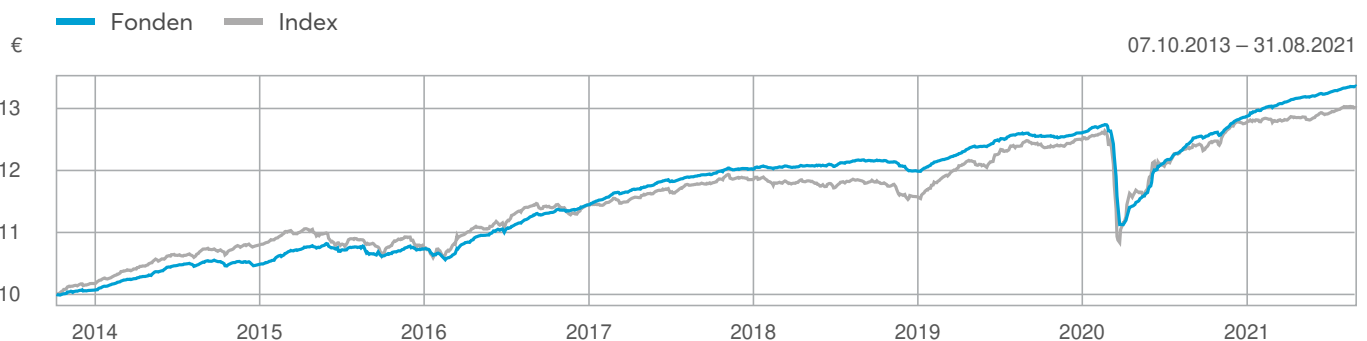
**Avgifter:** Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,70 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

**Löpande kostnader:** 0,70 % (30.06.2021)

**Marknadsindex:** iBoxx Euro Corporates Overall Performance Index (50%) och iBoxx EUR Liquid High Yield Index (50%)

### Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

### Avkastning

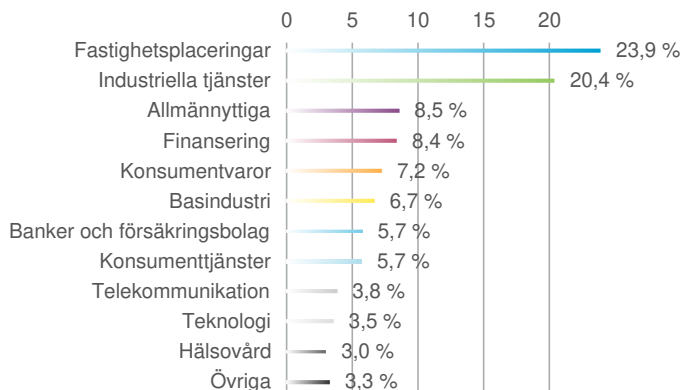
	Fond	Index
1 mån	0,28 %	-0,02 %
3 mån	1,18 %	1,19 %
6 mån	2,60 %	1,82 %
12 mån	7,14 %	5,23 %
Ytd.	3,72 %	1,83 %
3 år årligen	3,09 %	3,17 %
5 år årligen	3,36 %	2,54 %
Från start, årligen	3,65 %	3,31 %

### Nyckeltal (12 mån)

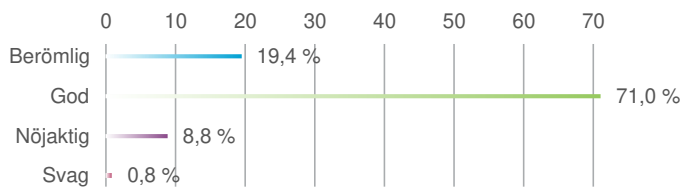
	Fond	Index
Volatilitet	0,76 %	1,36 %
Beta	0,42	-
Tracking Error	0,93	-
Sharpe	9,78	4,13
Mod. duration	1,78	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (30.6.2021)	50 %	-

## Månadsrapport augusti 2021

### Placeringarnas branschfördelning



### Hållbarhetsklassificeringsfördelning



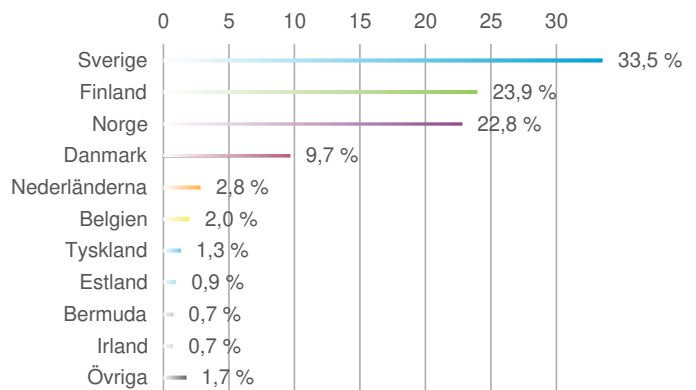
**Berömlig:** Företaget är föregångare i hållbarhetsfrågor. Hållbarheten beaktas i all verksamhet.  
**God:** Företaget uppfyller hållbarhetskraven, är engagerad och utvecklar hållbarheten.  
**Nöjaktig:** Hållbarheten är en del av företagets verksamhet men satsningarna är begränsade t.ex. på grund av att företaget är relativt litet.  
**Svag:** Företaget beaktar inte hållbarhetsfaktorer i sin verksamhet.

Fördelningen baserar sig på LokalTapiola Kapitalförvaltnings hållbarhetsanalys.

### Fondens största placeringar

Företag	Andel
Cargotec Oyj 2.38% 28.03.2024 call	1,57 %
Heimstaden AB FRN 31.12.2099 call perpet.	1,50 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 call	1,39 %
Aker ASA FRN 22.11.2024	1,30 %
Marine Harvest ASA FRN 12.06.2023 call	1,28 %
Telia Co AB 3% 04.04.2078 call	1,23 %
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	1,11 %
Ocean Yield ASA FRN 31.12.2099 call perpet.	1,07 %
Polygon AB 4% 23.02.2023 call	1,06 %
Kemira Oyj 1% 30.03.2028 call	1,06 %

### Placeringarnas landsfördelning



### 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 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.

#### 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.

**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.