

Månadsrapport december 2020

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola ESG USA Mid Cap är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar görs i bolag som noterats i USA eller i företag som har en stor del av sin verksamhet i USA. Fonden placerar främst i medelstora företag. Jämförelseindexet är Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD. Indexen styr inte aktievalen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Placeringarna väljs på basis av LokalTapiola Kapitalförvaltnings placeringsmodell och analyser. Dessutom görs en hållbarhetsanalys av varje placering. I fondens placeringsbeslut beaktas enligt LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar sådana miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter (ESG) som påverkar placeringsobjekten. Varje placeringsobjekt analyseras även ur ett ansvarsperspektiv. I fonden finns i regel 30–50 noggrant utvalda bolag.

Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasympunkt är motiverat. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på de företag som utgör placeringsobjekt samt accepterar aktierisken med aktieplaceringar. Värdet på fonden kan även fluktuer kraftigt på kort sikt.

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	1,46 %	1,43 %
3 mån	12,73 %	12,89 %
6 mån	14,64 %	16,27 %
12 mån	9,19 %	7,61 %
Ytd.	9,19 %	7,61 %
3 år årligen	10,03 %	10,38 %
5 år årligen	9,52 %	10,42 %
Från start, årligen	6,00 %	6,85 %

Grunduppgifter

ISIN: FI0008805932

Bloomberg: TAPIUSA FH

Grundad: 2.5.2002

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

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 94,29

Andelens värde: 30,289

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 1,60 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 1,60 % (31.12.2019)

Marknadsindex: S&P 500 TR t.o.m. 31.12.2014, MSCI Daily TR Net USA Local t.o.m. 14.12.2017, MSCI USA Mid Cap Net TR t.o.m. 30.4.2020 och Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD fr.o.m. 1.5.2020

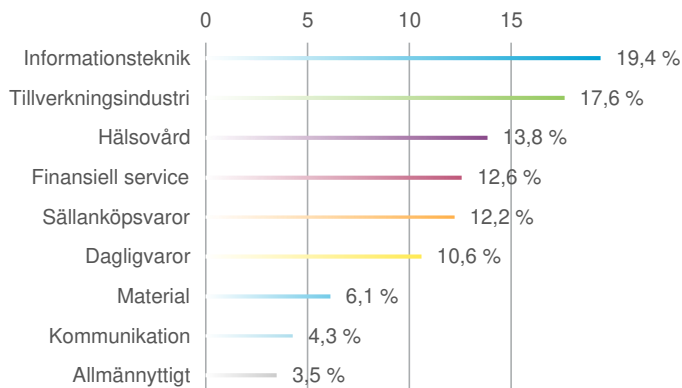
Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	31,10 %	36,23 %
Beta	0,83	-
Tracking Error	9,59	-
Sharpe	0,31	0,22
Active Share (31.12.2019)	97,29 %	-
Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2020)	58 %	49 %

I kalkylen av kolavtrycket för jämförelseindexet har MSCI USA Index använts.

Månadsrapport december 2020

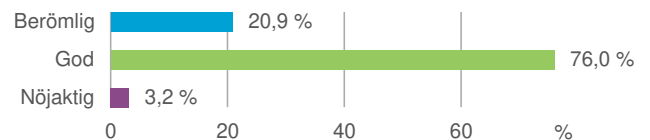
Placeringarnas branschfördelning



Fondens största placeringar

Företag	Andel (%)
Parker-Hannifin Corp	4,49 %
Allstate Corp/The	4,29 %
Electronic Arts Inc	4,23 %
Signature Bank/New York NY	4,11 %
T Rowe Price Group Inc	4,07 %
Paychex Inc	4,04 %
Dollar General Corp	3,92 %
Darling Ingredients Inc	3,90 %
Quest Diagnostics Inc	3,82 %
DaVita Inc	3,56 %

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 förvaltningsssed).

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.

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 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.