

## Månadsrapport april 2021

### Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola ESG Välfärd är en fond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier eller aktiebundna instrument. Fonden placerar mest i Europa och USA men placeringar kan även göras globalt. Indexen styr inte valet av aktier. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Fonden placerar tillgångarna i företag som drar nytta av utvecklingsriktningar som gäller människans välfärd och miljön. 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.

I fonden finns i regel 30-40 noggrant utvalda företag. Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynpunkt är motiverat. Fonden lämpar sig för placeringar som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på de företag som utgör placeringsobjekt samt accepterar risken med aktieplaceringar.

### Grunduppgifter

**ISIN:** FI0008804745

**Bloomberg:** TAPHYVI FH

**Grundad:** 17.1.2001

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

**Noteringsvaluta:** EUR

**Fondens storlek (mn eur):** 268,68

**Andelens värde:** 41,457

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

**Avgifter:** Förvaltningsarvode och försvarsavgift 1,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

**Löpande kostnader:** 1,50 % (31.12.2020)

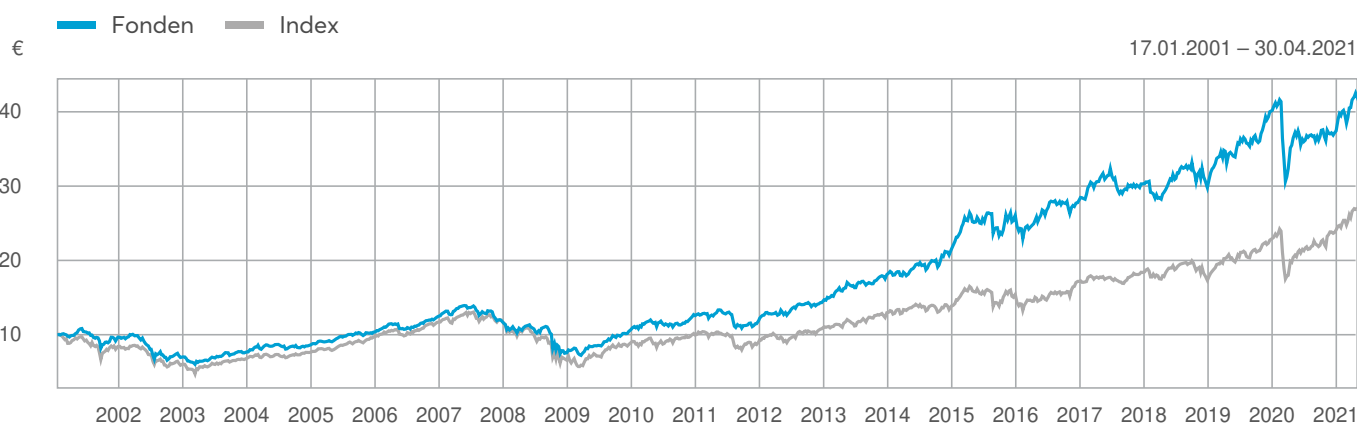
**Marknadsindex:** Dow Jones Stoxx 600 TR t.o.m. 31.12.2014,

MSCI Daily World TR Net USD t.o.m. 30.4.2020 and

Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR

USD -index fr.o.m. 1.5.2020

### Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

### Avkastning

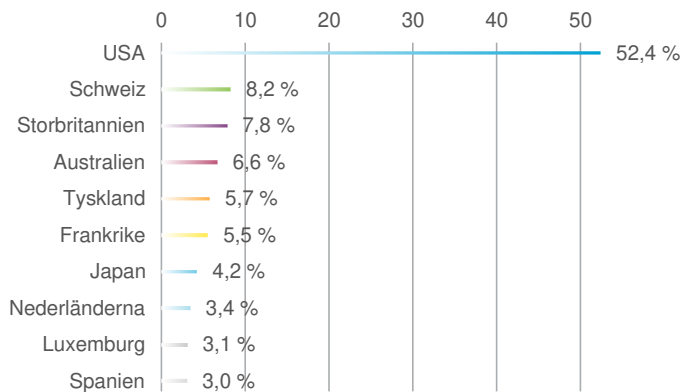
|                     | Fond    | Index   |
|---------------------|---------|---------|
| 1 mån               | 1,51 %  | 2,03 %  |
| 3 mån               | 7,60 %  | 12,02 % |
| 6 mån               | 18,11 % | 25,21 % |
| 12 mån              | 15,41 % | 32,15 % |
| Ytd.                | 12,42 % | 11,78 % |
| 3 år årligen        | 12,54 % | 13,90 % |
| 5 år årligen        | 10,39 % | 12,59 % |
| Från start, årligen | 7,21 %  | 4,92 %  |

### Nyckeltal (12 mån)

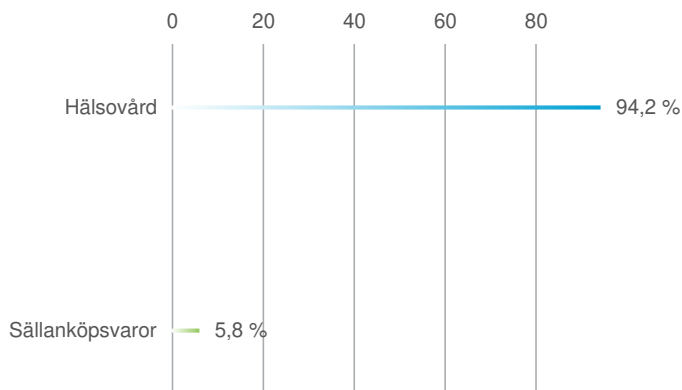
|   | Fond    | Index   |
|---|---------|---------|
| Volatilitet   | 13,76 % | 14,85 % |
| Beta  | 0,76    | -       |
| Tracking Error  | 8,62    | -       |
| Sharpe  | 1,13    | 2,13    |
| Active Share (31.12.2019)                               | 97,38 % | -       |
| Andelen bolag som rapporterat sina utsläpp (31.12.2020) | 76 %    | 86 %    |

## Månadsrapport april 2021

### Placeringarnas landsfördelning



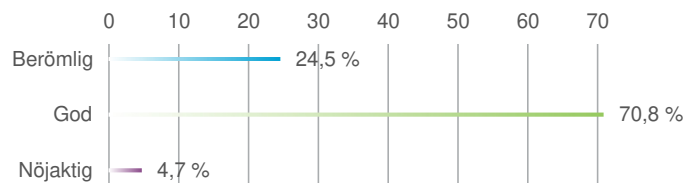
### Placeringarnas branschfördelning



### Fondens största placeringar

| Företag                    | Andel (%) |
|----------------------------|-----------|
| HCA Holdings Inc           | 4,53 %    |
| Ansell Ltd                 | 4,02 %    |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | 3,93 %    |
| Cigna Corp                 | 3,87 %    |
| Sanofi                     | 3,84 %    |
| Hologic Inc                | 3,79 %    |
| Becton Dickinson & Co      | 3,79 %    |
| Denstply Sirona Inc        | 3,48 %    |
| Merck KGAA                 | 3,46 %    |
| Accell Group               | 3,38 %    |

### 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.

### 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 anknnytning 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.