2020
Månadsrapport augusti 2018

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola 2020 är en blandfond som via diverse fonder placerar tillgångarna globalt på ränte- och aktiemarknaden. Till en början placeras största delen av tillgångarna i aktiefonder eftersom den återstående placeringstiden är lång. När målåret närmar sig strävar man efter att säkra den eventuellt influtna avkastningen genom att öka andelen ränteplaceringar med mindre risk. Efter målåret 2020 innehåller fonden inga aktieplaceringar utan den är en räntefond. Fonden kan placera i derivatkontrakt för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringar mot ogynnsamma marknadsförändringar.

LokalTapiola 2020 lämpar sig för placerare som har ett klart målår för sina placeringar och som accepterar att värdet på fondandelarna kan fluktuera relativt kraftigt i början av placeringstiden för att förbättra möjligheten att få en högre avkastning.

(Fondens ränteindex fram till 30.9.2007 var JP Morgan Euro Government Bond.

Grunduppgifter

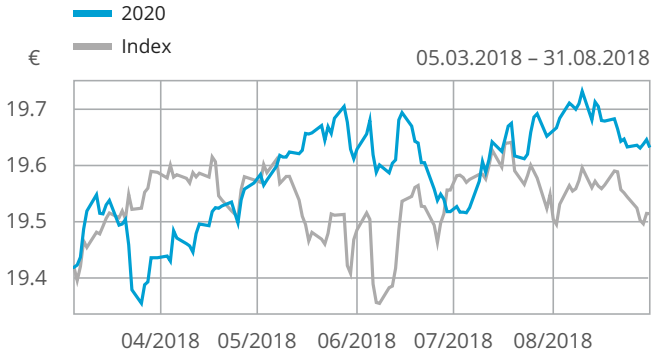
ISIN: FI0008801873
Bloomberg: TAP2020 FH
Grundad: 21.9.1999
Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Mari Vanninen
Noteringsvaluta: EUR
Fonden storlek (mn eur): 87,25
Andelens värde: 19,632
Minimitecking: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e
Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,75 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %
Löpande kostnader: 1,08 % (30.06.2018)
Marknadsindex: MSCI World TR (EUR) & iBOXX Euro Overall

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet 6 mån. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Avkastning

	Fond	Index
1 mån	-0,13 %	-0,17 %
3 mån	0,10 %	0,24 %
6 mån	0,46 %	0,47 %
12 mån	1,36 %	0,92 %
Ytd.	0,14 %	0,15 %
3 år p.a.	3,41 %	2,69 %
5 år p.a.	5,88 %	5,51 %
Sedan startdatum p.a.	3,56 %	3,11 %

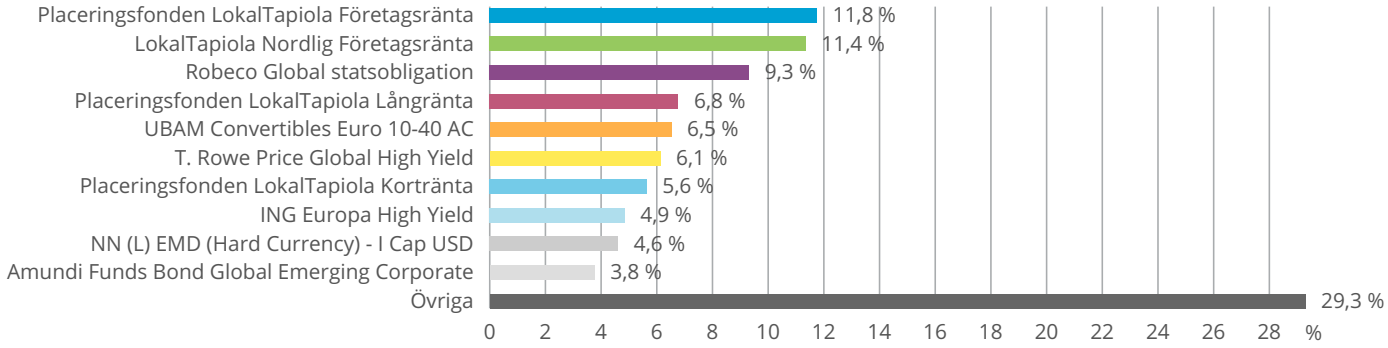
Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	2,26 %	2,22 %
Beta	0,50	-
Tracking Error	2,25	-
Sharpe	0,91	0,74

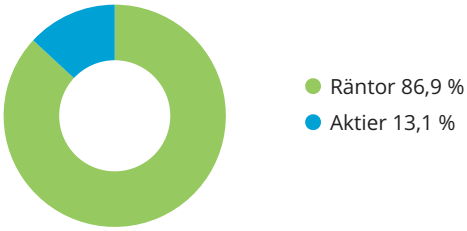
Ansvarsbegränsning: Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte heller för skador 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.

2020
Månadsrapport augusti 2018

Fördelning av placeringar



Fördelning mellan aktier och räntor



Portföljförvaltarens översikt

I augusti var avkastningen på fonden -0,13 % vilket är nästan samma som avkastningen på jämförelseindexet (-0,17 %). Avkastningen på aktier var spridd. I USA (3,3 %) gynnades aktierna fortfarande av den positiva ekonomiska situationen, skattelättnaderna och den goda resultatperioden. I Turkiet gick valutan och börsen å andra sidan ner kraftigt vilket avspeglade sig bl.a. på Italien och Spanien, vars banker beviljat turkiska bolag kredit för valutalån. Handelskriget som president Trump påbörjat och dess inverkan på valutor hade en negativ inverkan på nästan alla placeringar på tillväxtmarknaderna.

I augusti var avkastningen därmed sämst på tillväxtmarknaderna, av vilka särskilt obligationer emitterade i lokala valutor sjönk ordentligt (-6,3 %). Även i Europa visade de långa statsobligationerna minus med Italien och Spanien i spetsen, även om långräntorna sjönk något i Tyskland som fungerar som skyddshamn. Å andra sidan var avkastningen positiv på riskfyllda high yield-obligationer och konverteringslån. Den bästa ränteplaceringen var T Rowe Prices globala high yield (1,3 %) som omfattar en betydande andel amerikanska obligationer. Den bäst avkastande aktieplaceringen var åter LokalTapiola Tillväxt (3,85 %). I Tillväxt kombineras detta och förra årets vinnande riktlinjer, dvs. en stor vikt i dollar samt i informationsteknologisektorn och små bolag på ett generellt plan.

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.

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.