

Kehittynyt Aasia

Kuukausikatsaus elokuu 2018



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee tältä markkinalta. Vertailuindeksinä käytetään MSCI AC Asia Pacific -indeksiä. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa.

Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu, markkinaindeksiä korkeampi tuotto sekä parempi tuotto-riski -suhde. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja kvantitatiivisten analyysien perusteella. Osakevalinnassa hyödynnetään kohdeyrityksistä tehtyjä vastuullisuusarvioita.

Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaispimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonehkityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevast.

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,75 %	-0,05 %
3 kk	-2,55 %	-2,46 %
6 kk	0,58 %	-0,04 %
12 kk	7,49 %	6,44 %
Vuoden alusta	0,51 %	0,04 %
3 v p.a.	10,74 %	11,58 %
5 v p.a.	9,61 %	9,90 %
Perustamisesta lähtien p.a.	4,82 %	5,55 %

Avaintiedot

ISIN: FI0008812334

Bloomberg: TAPAAATY FH

Aloituspäivä: 31.8.2007

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Perttu Hytönen, Hannu Salminen, Anssi Wartainen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 144,68

Osuuden arvo: 16,973

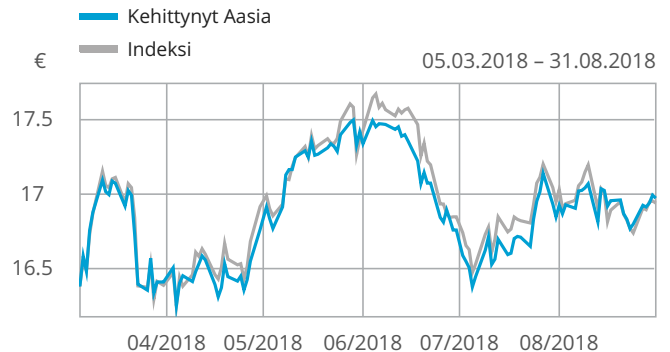
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 1,50 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

Juoksevat kulut: 1,65 % (30.06.2018)

Markkinaindeksi: MSCI AC Pacific ex. Japan Net (EUR) 5.6.2018 asti ja 6.6.2018 alkaen MSCI AC Asia Pacific Net TR Euro

Arvonkehitys 6 kk



Rahaston 6 kuukauden kehitys. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevast.

Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	11,02 %	11,73 %
Beta	0,86	-
Tracking error	4,64	-
Sharpen luku	0,73	0,60

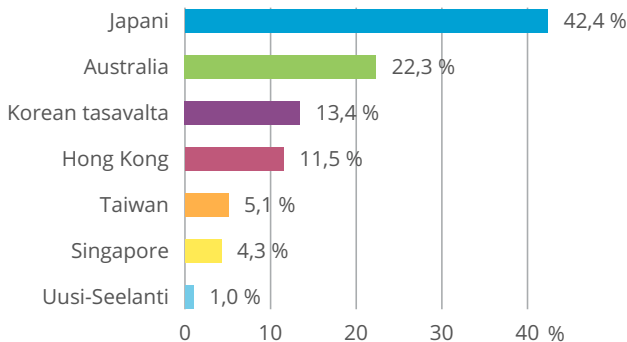
Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsaukseen on kerätty tietoja luotettavina pidetyistä lähteistä. LähiTapiola Varainhoito Oy ei vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston historiallinen arvonehkitys ei ole tae tulevast ja tuotto-odotukset eivät ole lupaus tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Ennen merkinnän tekemistä tulee tutustua rahaston avaintietoesitteeseen, sääntöihin ja rahastoesitteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi LähiTapiolan toimistolta tai osoitteesta lahitapiola.fi.

Kehittynyt Aasia

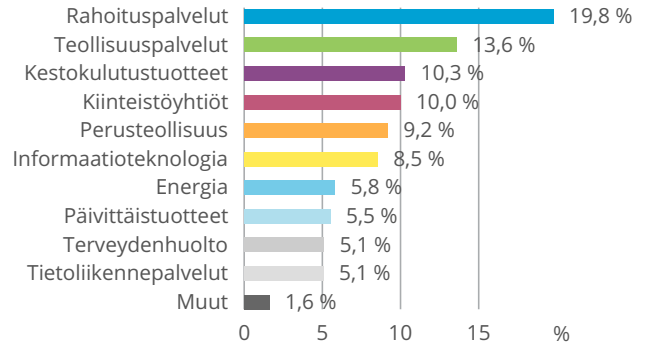
Kuukausikatsaus elokuu 2018



Sijoitusten maajakauma



Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
iShares MSCI Korea	4,41 %
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF USD (Dist)	1,02 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	1,01 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	1,01 %
Showa Shell Sekiyu KK	1,00 %
Blackmores Ltd	0,95 %
CLP Holdings Ltd	0,94 %
Hang Seng Bank Ltd	0,91 %
Woodside Petroleum Ltd	0,90 %
ASX Ltd	0,89 %

Tunnuslukujen selitykset

Volatiliteetti

Volatiliteetti mittaa sijoituksen päivittäisen tuoton heilahtelua keskimääräisen tuotonsa ympärillä. Mitä korkeampi volatiliteetti on, sitä enemmän tuotto on vaihdellut.

Beta

Beta kuvaa miten sijoituksen tuoton odotetaan vaihtelevan markkinoiden tuoton vaihtelun mukana. Esimerkiksi beta 0,5 tarkoittaa, että sijoituksen odotetaan nousevan/laskevan puolet vertailuindeksin noususta/laskusta.

Tracking Error

Tracking Error mittaa, kuinka tarkasti sijoituksen tuotto on seurannut vertailuindeksin tuottoa. Korkea luku kertoo, että sijoituksen tuotto on vaihdellut voimakkaasti suhteessa vertailuindeksin tuottoon.

Sharpen luku

Sharpen luku kertoo, paljonko sijoitus saavutti tuottoa yli riskittömän koron suhteessa volatiliteettiin. Mitä korkeampi luku on, sitä parempi on tuotto-riski-suhte.

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edelliseltä kalenterivuodelta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloitettavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja. Mikäli rahasto sijoittaa myös toisiin rahastoihin, on luvussa huomioitu myös sijoituskohteina olevien rahastojen juoksevat kulut.

Salkunhoitajan katsaus

Elokuussa maailman osakemarkkinat vahvistuivat edelleen huolimatta suurvaltojen kauppapoliittisista kiistoista. Nousua oli tosin lähinnä Yhdysvalloissa. Valuuttamarkkinoilla dollari ja jeni vahvistuivat euroa vastaan. OECD:n ennakoivien suhdanneosoittimien mukaan teollisuusmaiden suhdannehuippu on ohitettu ja ensi vuonna kasvuasteet jäänevät kuluvaan vuoteen hitaammiksi. Kehittyvien markkinoiden valuuttamarkkinoiden häiriöiden vuoksi odotettua heikommalla kehityksen riski on kasvanut maailmantaloudessa.

Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinat päätyvät nollatuottoon kuukauden aikana. Parhaiten tuottivat Etelä-Korean ja Taiwanin osakemarkkinat, kun taas suurimmat laskut nähtiin Kiinan sekä Hong Kongin markkinoilla.

Rahaston kuukausituotto oli 0,75%, mikä oli selvästi vertailuindeksin tuottoa parempi. Sekä aluepainotukset, että osakevalinnat paransivat suhteellista tuottoa. Vertailuindeksi kuvaa laajemmin Aasian osakemarkkinaa rahaston ollessa keskittynyt vain kehittyneisiin maihin, joten rahaston maajakauma poikkeaa merkittävästi vertailuindeksistä.

Rahaston kuukausituotosta suurin osa tuli sijoituksista Japaniin ja Etelä-Koreaan. Hong Kongissa noteeratut osakkeet puolestaan alensivat hieman rahaston kokonaistuottoa. Rahaston sektoreista terveydenhuoltolan osakkeet tuottivat parhaiten ja kiinteistöyhtiöt heikoiten.

Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsaukseen on kerätty tietoja luotettavista lähteistä. LähiTapiola Varainhoito Oy ei vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston historiallinen arvonnkehitys ei ole tae tulevasta ja tuotto-odotukset eivät ole lupaus tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiensa varojen. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Ennen merkinnän tekemistä tulee tutustua rahaston avaintietoesitteeseen, sääntöihin ja rahastoesitteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi LähiTapiolan toimistolta tai osoitteesta lahitapiola.fi.