Skydd

Månadsrapport augusti 2018

Fondens placeringspolitik

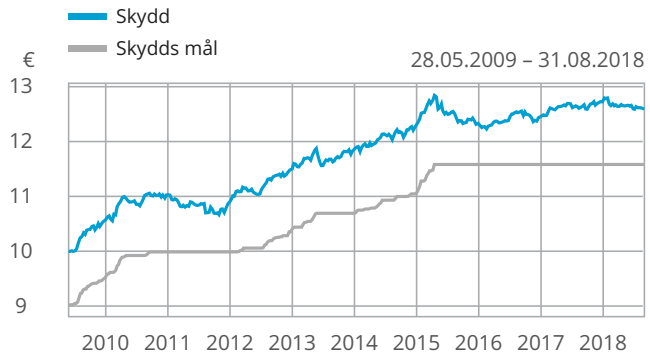
Specialplaceringsfonden LokalTapiola Skydd placerar den största delen av tillgångarna på räntemarknader. Fonden har en riskbudget för placeringar i objekt med större risk, t.ex. aktier. Med de riskfylldare placeringarna strävar fonden efter en bättre avkastning än från ränteplaceringar. Fondens placeringsverksamhet styrs av eftersträvan att kontinuerligt skydda minst 90 procent av det högsta fondvärdet under fondens historia. Skyddsmålet är dock inget kapitalskydd eftersom det inte har utomstående garantier eller säkerheter. Portföljförvaltarens centrala uppgift är dock att uppnå skyddsmålet.

Fondens mål är att på medellång sikt uppnå en så stabil värdeökning som möjligt. Fonden strävar efter att uppnå målet genom aktiv portföljförvaltning och effektiv riskhantering. Fonden lämpar sig för placerare som strävar efter bättre avkastning än på räntemarknaderna men som samtidigt vill begränsa placeringsriskerna. Den rekommenderade placeringstiden är minst tre år, dock med beaktande av marknadssituationen.

Grunduppgifter

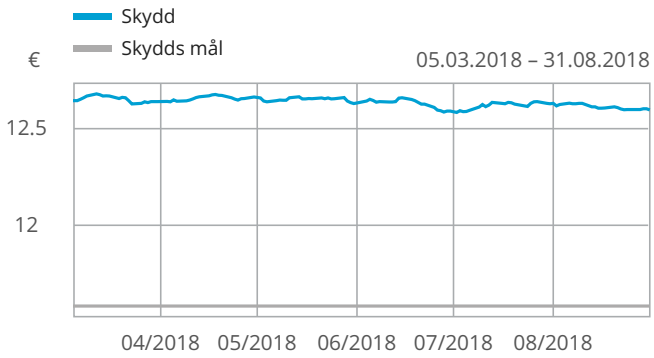
ISIN: FI0008814751
Bloomberg: TAPSHLD FH
Grundad: 28.5.2009
Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Perttu Hytönen
Noteringsvaluta: EUR
Fonden storlek (mn eur): 52,09
Andelens värde: 12,597
Minimitecking: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e
Avgifter: Förvaltningsarvode och förvarsavgift 0,50 % p.a., Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %
Löpande kostnader: 0,88 % (30.06.2018)
Marknadsindex: -

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

1 mån	-0,25 %
3 mån	-0,26 %
6 mån	-0,65 %
12 mån	-0,36 %
Ytd.	-0,98 %
3 år p.a.	0,56 %
5 år p.a.	1,58 %
Sedan startdatum p.a.	2,47 %

Nyckeltal (12 mån)

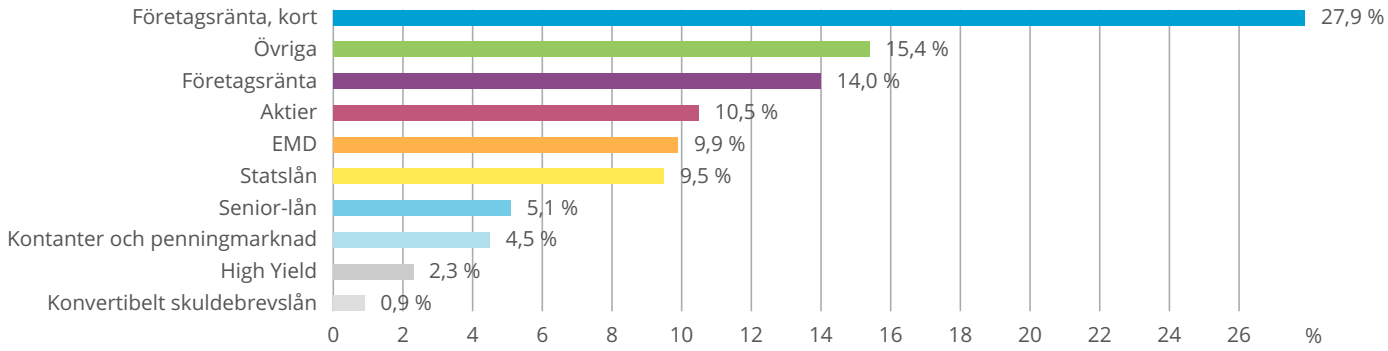
Volatilitet	1,18 %
Sharpe	0,33

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.

Skydd

Månadsrapport augusti 2018

Fördelning av placeringar



Portföljförvaltarens översikt

I augusti gick de globala aktiemarknaderna (MSCI World, eur) upp med 1,8 % tack vare den starka utvecklingen vad gäller aktier i USA. I Europa och på tillväxtaktiemarknaderna var månadsavkastningen negativ då de ekonomiska problemen i Turkiet och Argentina, vilka lett till att valutorna kraschat, försämrade markandssentimentet. Statsobligationerna i Tyskland och USA vilka anses vara trygga placeringsobjekt steg då räntorna sjönk en aning.

I augusti var månadsavkastningen på fonden Skydd -0,25%. Aktiernas och statsobligationernas inverkan på avkastningen var positiv men den kraftiga nedgången vad gäller obligationer på tillväxtmarknaderna gjorde att månadsavkastningen på fonden var negativ. Av fondens placeringar var avkastningen bäst på LokalTapiola Välfärd och Tillväxt, vilka under början av året haft bättre avkastning än jämförelseindexet. Sämst var avkastningen på placeringarna på de växande aktie- och obligationsmarknaderna vilka led av de försämrade valutorna och det försämrade marknadssentimentet.

Fondens största placeringar

Företag	Andel
LähiTapiola Lyhytkorko A	28,04 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A	11,23 %
Global Evolution Frontier Markets (Fixed Income)	6,55 %
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	6,01 %
JPM Systematic Alpha	5,39 %
NN (L) Flex Senior Loans I Cap EUR	5,08 %
Lyxor Epsilon Global Trend - Class I EUR	4,67 %
Schroder Investment Fund - Flex Cat Bond DB-EEU	3,80 %
LähiTapiola Pitkäkorko A	3,47 %
LähiTapiola Yrityskorko A	2,87 %

Definition av nyckeltal

Volatilitet
Volatiliteten mäter placeringens dagliga avkastningsfluktuation i relation till den genomsnittliga avkastningen. Ju högre volatilitet, desto mer har avkastningen fluktuerat.

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.