Maailma 20

Kuukausikatsaus elokuu 2018

Rahaston sijoituspolitiikka

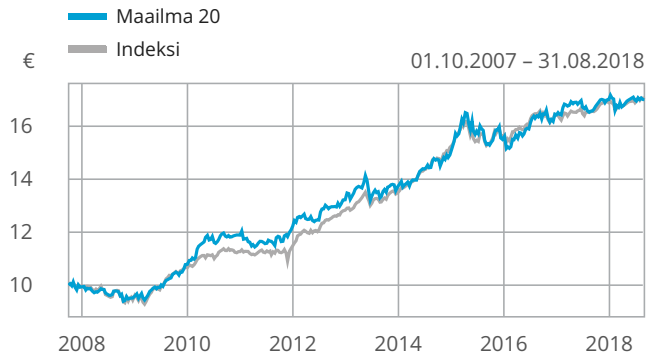
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä korko- että osakemarkkinoille erilaisten rahastojen kautta. Perustilanteessa 20 prosenttia rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin. Osakkeiden ja korkojen osuutta muutetaan markkinatilanteen mukaan, ja osakerahastojen osuus rahaston varoista voi vaihdella 0 ja 40 prosentin välillä.

LähiTapiola Maailma 20 sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkomarkkinoita parempaa tuottoa osakemarkkinoita pienemmällä riskillä. Suosittelemme vähintään kolmen vuoden sijoitusaikaa.

Avaintiedot

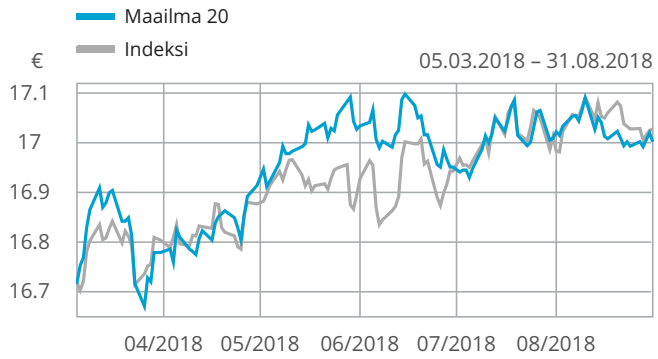
ISIN: FI0008812474
Bloomberg: TAPMA20 FH
Aloituspäivä: 1.10.2007
Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Jari Järvinen
Noteerausvaluutta: EUR
Rahaston koko (MEUR): 54,14
Osuuden arvo: 17,002
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e
Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,45 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %
Juoksevat kulut: 0,85 % (30.06.2018)
Markkinaindeksi: 20 % MSCI World TR & 80 % iBoxx Euro Overall

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Arvonkehitys 6 kk



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,04 %	0,09 %
3 kk	-0,15 %	0,78 %
6 kk	0,57 %	1,55 %
12 kk	2,51 %	2,66 %
Vuoden alusta	0,22 %	1,23 %
3 v p.a.	3,23 %	3,40 %
5 v p.a.	4,99 %	5,19 %
Perustamisesta lähtien p.a.	4,88 %	4,88 %

Tunnusluvut (12 kk)

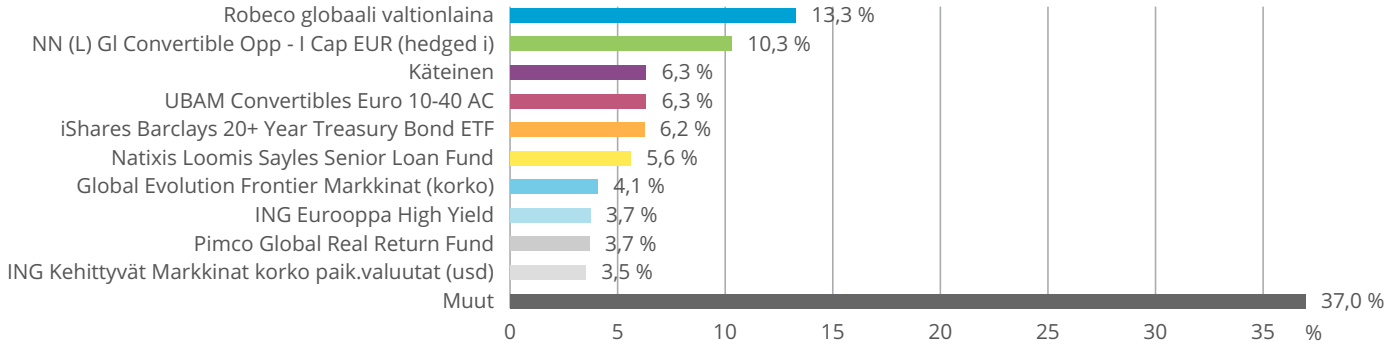
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	3,56 %	2,78 %
Beta	0,79	-
Tracking error	2,86	-
Sharpen luku	0,90	1,20

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 arvonkehitys ei ole tae tulevasta ja tuotto-odotukset eivät ole lupaus tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Katsaus ei ole kehotus 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.

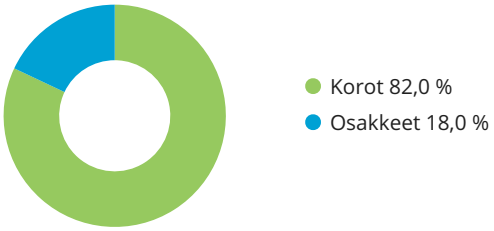
Maailma 20

Kuukausikatsaus elokuu 2018

Sijoitusten jakauma



Osake-/korkojakauma



Salkunhoitajan katsaus

Elokuussa maailman osakemarkkinat vahvistuivat ja euroalueen valtionlainat heikkenivät paikallisissa valuutoissa mitattuna. Euroalueen korkojen kehitys kokonaisuutena kaksijakoista: Saksan korot laskivat, kun taas Italian ja Espanjan korot nousivat, jonka vuoksi valtionlainojen tuotto painui negatiiviseksi. OECD:n ennakoivien suhdanneosoittimien mukaan teollisuusmaiden suhdannehuippu on ohitettu ja ensi vuonna kasvuasteet jäänevät kuluvaa vuotta hitaammiksi. Kehittyvien markkinoiden valuuttamarkkinoiden häiriöiden vuoksi odotettua heikomman kehityksen riski on kasvanut maailmantaloudessa. Valuuttamarkkinoilla dollari ja jeni vahvistuivat euroa vastaan, millä oli positiivinen vaikutus rahaston arvoon, koska valuuttariskejä ei ole kokonaan suojattu. Rahaston sijoituskohteiden tuottokärjestä löytyivät Yhdysvaltain pieniyhtiöihin ja pitkiin valtionlainoihin sijoittavat indeksiosuusrahastot. Rahaston sijoituskohteiden jakaumaan ei tehty elokuussa merkittäviä muutoksia.

Tunnuslukujen selitykset

Volatiliteetti
Volatiliteetti mittaa sijoituksen päivittäisen tuoton heilahtelua keskimääräisen tuottonsa 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-suhde.
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.

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 arvonkehitys ei ole tae tulevasta ja tuotto-odotukset eivät ole lupaus tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Katsaus ei ole kehotus 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.