

Världen 80

Månadsrapport augusti 2018



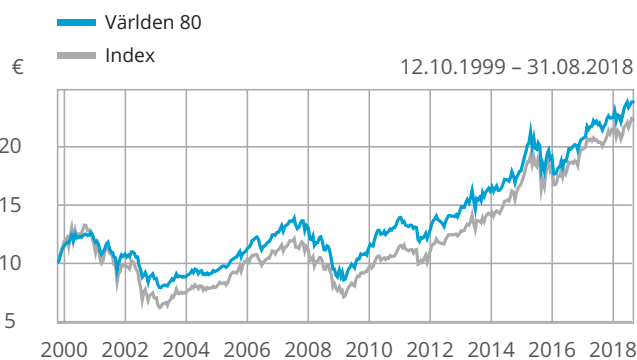
Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola Världen 80 är en blandfond som via diverse fonder placerar tillgångarna globalt på ränte- och aktiemarknader. I en normal situation är 80 procent av fondens tillgångar placerade i aktier. Andelen aktie- och ränteplaceringar ändras beroende på marknadssituationen och andelen aktiefonder kan variera mellan 60 och 100 procent av fondens tillgångar.

LokalTapiola Världen 80 lämpar sig för placerare som strävar efter bättre avkastning än på räntemarknaderna men med mindre risk än på aktiemarknaderna. Vi rekommenderar en placeringstid på minst 5 år.

(Aktieindexet var fram till 20.8.2007 DJ Stoxx Europe och ränteindexet fram till 1.10.2007 JP Morgan Euro Government Bond)

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	1,27 %	1,14 %
3 mån	1,59 %	2,95 %
6 mån	5,83 %	5,87 %
12 mån	11,36 %	11,05 %
Ytd.	6,16 %	5,51 %
3 år p.a.	8,46 %	8,57 %
5 år p.a.	9,26 %	10,50 %
Sedan startdatum p.a.	4,65 %	4,29 %

Grunduppgifter

ISIN: FI0008801899

Bloomberg: TAPMAAI FH

Grundad: 11.10.1999

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Jari Järvinen

Noteringsvaluta: EUR

Fondens storlek (mn eur): 88,48

Andelens värde: 23,96

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

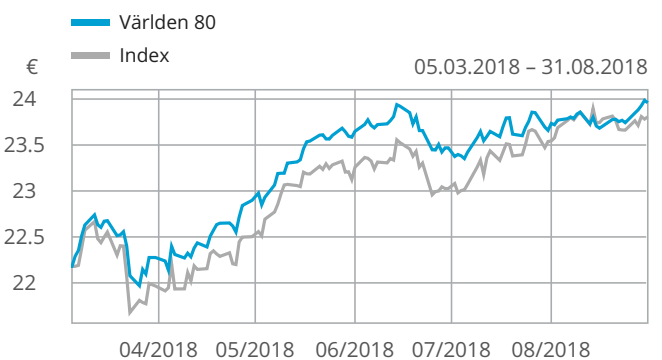
Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,65 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 1,03 % (30.06.2018)

Marknadsindex: 80 % MSCI World TR & 20 % iBoxx Euro Overall

Utveckling av andelsvärdet 6 mån



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

Nyckeltal (12 mån)

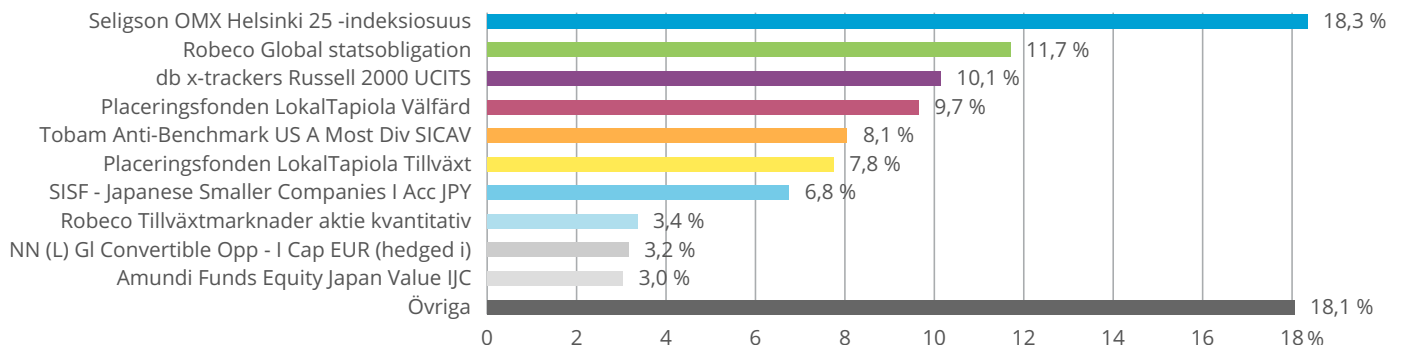
	Fond	Index
Volatilitet	7,09 %	8,00 %
Beta	0,66	-
Tracking Error	5,47	-
Sharpe	1,66	1,44

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.

Världen 80

Månadsrapport augusti 2018

Fördelning av placeringar



Fördelning mellan aktier och räntor



Portföljförvaltarens översikt

I augusti förstärktes de globala aktiemarknaderna och statsobligationerna på euroområdet mätt i lokala valutor försvagades. Ur ett helhetsperspektiv var utvecklingen av räntorna inom euroområdet tudelad: räntorna i Tyskland sjönk medan räntorna i Italien och Spanien steg, vilket ledde till att avkastningen på statsobligationerna var negativ ur ett helhetsperspektiv. Enligt OECD:s prognostiserande konjunkturindikatorer är konjunkturtoppen i industriländerna över och nästa år blir tillväxten troligtvis svagare än i år. På grund av störningarna på valutamarknaderna på tillväxtmarknaderna så finns det en ökad risk att den världsekonomiska utvecklingen blir svagare än väntat. På valutamarknaderna förstärktes dollarn och yenen gentemot euron vilket hade en positiv inverkan på fondens värde eftersom fonden inte helt skyddats mot valutarisk. Av fondens placeringsobjekt var avkastningen bäst på fonder som placerar i småbolag i USA och i börshandlade fonder som placerar i långfristiga statsobligationer. Inga större ändringar vad gäller allokeringen gjordes i augusti.

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 fluktuerar 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.