

Månadsrapport april 2020

Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta är en räntefond som placerar tillgångarna globalt i tillväxtekonomier (emerging economies) och utvecklingsländer (developing economies). Placeringsobjekten för LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta är huvudsakligen diverse målfonder som kan placera i obligationslån som både företag och offentliga sammanslutningar emitterat. Placeringarna fördelas enligt marknadssituationen. Fondens mål är att öka fondandelarnas värde på lång sikt. Målet eftersträvas genom aktiv portföljförvaltning där taktiska allokeringsbeslut mellan olika målfonder spelar en viktig roll. Vi rekommenderar fonden för den som vill dra nytta av tillväxtekonomiernas utveckling, accepterar de risker som finns vid placering i tillväxtekonomier samt vill placera i en diversifierad räntefond som ändras enligt marknadssituationen. Den rekommenderade placeringstiden är minst 3,5 år, dock med beaktande av marknadssituationen.

Grunduppgifter

ISIN: FI4000024716

Bloomberg: TAPEMDA FH

Grundad: 25.5.2011

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Anssi Wartainen

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 243,9

Andelens värde: 10,117

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

Avgifter: Förvaltningsarvode och försvarsavgift 0,60 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 1,20 % (31.12.2019)

Marknadsindex: 50 % JPMorgan Emerging Markets Bond Index usd (EMBI), 50 % JPMorgan Emerging Local Markets usd (ELMI+) t.o.m. 30.4.2020 och 33,3 % JPMorgan EMBI Global Diversified Hedged in EUR, 33,3 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor, 33,3 % JPMorgan CEMBI Broad Diversified Comp Index Hedged in EUR fr.o.m. 1.5.2020

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Avkastning

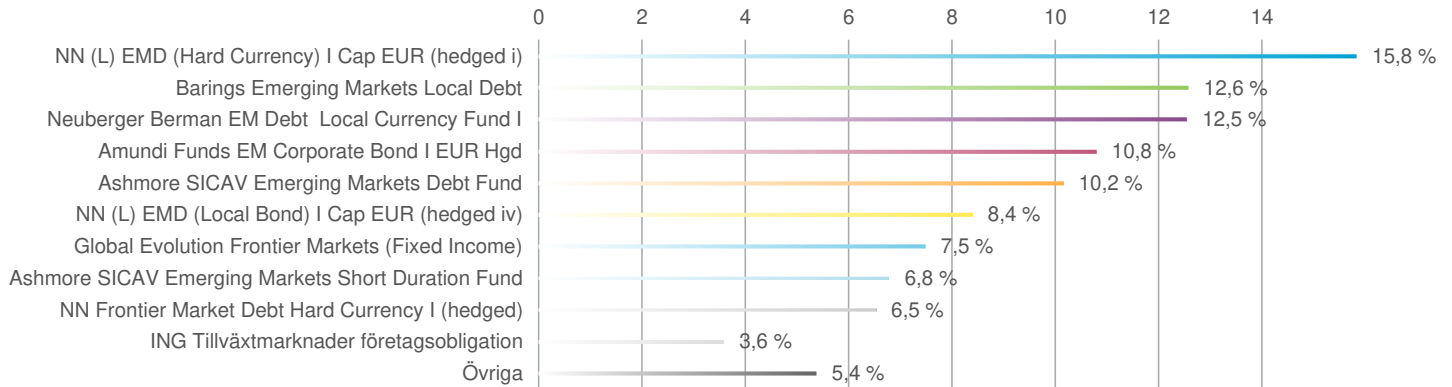
	Fond	Index
1 mån	2,96 %	1,67 %
3 mån	-16,69 %	-8,76 %
6 mån	-15,00 %	-7,03 %
12 mån	-13,41 %	-3,58 %
Ytd.	-16,46 %	-8,57 %
3 år årligen	-4,90 %	0,27 %
5 år årligen	-1,43 %	1,42 %
Från start, årligen	0,45 %	1,59 %

Nyckeltal (12 mån)

	Fond	Index
Volatilitet	8,73 %	8,00 %
Beta	0,89	-
Tracking Error	5,16	-
Sharpe	-1,45	-0,37

Månadsrapport april 2020

Fördelning av placeringar



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.