

Månadsrapport oktober 2023

Portföljförvaltarens översikt

Avkastningarna på både aktier och räntor sjönk i oktober när investerarna prissatte tillgångsklasser på nytt. Efter USA:s centralbanks hökaktiga kommentarer befarade marknaderna att räntorna ska förbli på höga nivåer längre än förväntat. Marknadsräntorna i USA steg klart i oktober.

Inköpschefsindexen för euroområdet motsvarade inte förväntningarna. Indexet för industrin har sjunkit sju månader i rad och lidit av den stramare penningpolitiken. Orderingången inom industrin fortsatte att minska vilket förutspår tröghet inom branschen även framöver och nu visar även indexet för servicebranscherna tecken på försvagning. Ekonomin i USA ser ändå ut att fjärma sig från situationen i Europa. Inköpschefsindexen i USA slog förväntningarna både inom industrin och servicebranscherna.

Aktierna lämnade klart på minus på alla huvudmarknader. De stigande marknadsräntorna i USA påverkade negativt sentimentet på aktiemarknaderna och investerarna lättade på sina aktieägganden. Den starkare dollarn dämpade nedgången på aktiemarknaden i USA för euroinvesteraren men hjälpen som valutakursen gav räckte inte till för att dra upp aktierna på plus.

Ränteavkastningarna sjönk på bred front speciellt på grund av att de mera riskfyllda räntetillgångsklasserna följde avkastningarna på aktiemarknaderna. Högklassiga företagsobligationer klarade sig bäst i den svåra miljön, men speciellt investeringar på tillväxträntemarknader visade klart minus. Stigande räntor, starkare dollar och investerarnas svaga sentiment var en dålig kombination för investeringsklassen.

Grunduppgifter

Startdatum: 29.10.2018

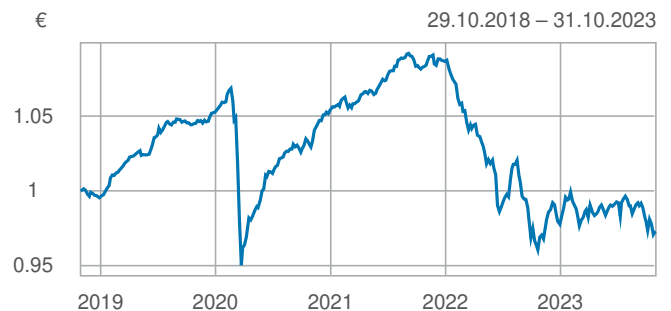
Försäkringen beviljas av: LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö

Kapitalförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab

Fonden storlek (mn eur): 2,73

Värde på andel i placeringskorgen: 9,727

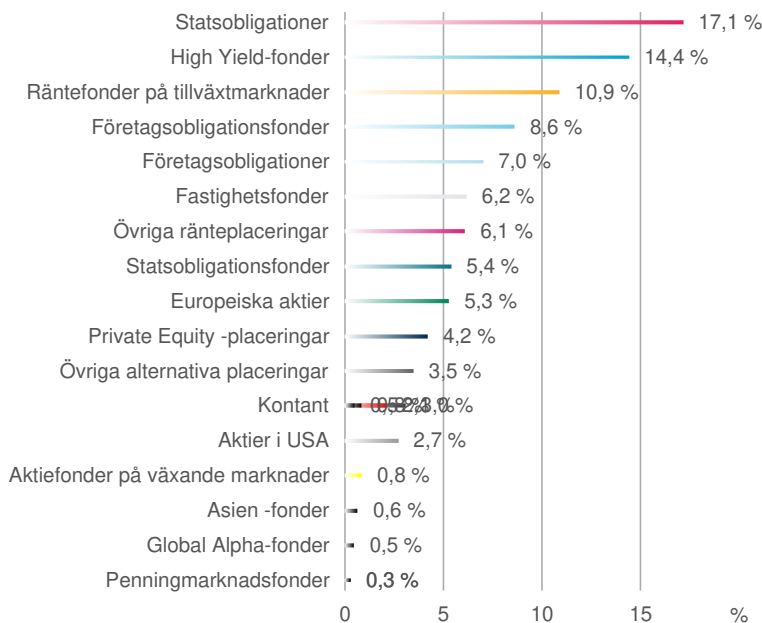
Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum.

Kapitalförvaltningsportföljens historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Fördelning av placeringar



Avkastning

1 mån	-0,68 %
3 mån	-2,28 %
6 mån	-1,36 %
12 mån	0,32 %
Ytd.	-0,50 %
3 år årligen	-1,83 %
5 år årligen	-0,55 %
Från start, årligen	-0,54 %

Ansvarsbegränsning: Ansvarsbegränsning: Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab och uppgifterna som ingår i den har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar dock inte för eventuella felaktigheter i uppgifterna som presenteras i rapporten och inte heller för skador som orsakats av användningen av uppgifterna. Rapporten ska inte tolkas som en uppmaning att placera i ett visst placeringsobjekt eller ett visst tillgångsslag. Före ett placeringsbeslut fattas ska kunden bekanta sig med material om placeringsobjektet. Placeringshistoriska värdeutveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Värde på placeringar kan öka eller minska och kunden kan förlora sina placerade tillgångar.