

Maailma 50

Kuukausikatsaus heinäkuu 2016



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä korko- että osakemarkkinoille erilaisten rahastojen kautta. Perustilanteessa 50 prosenttia rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin. Osakkeiden ja korkojen osuutta muutetaan markkinatilanteen mukaan, ja osakerahastojen osuus rahaston varoista voi vaihdella 15 ja 65 prosentin välillä.

LähiTapiola Maailma 50 sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkomarkkinoita parempaa tuottoa osakemarkkinoita pienemmällä riskillä. Suosittelemme vähintään neljän vuoden sijoitusaikaa.

(Rahaston osakeindeksi oli 20.8.2007 asi DJ Stoxx Europe ja korkoindexi 1.10.2007 asti JP Morgan Euro Government Bond)

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,48 %	2,28 %
3 kk	5,04 %	4,99 %
6 kk	7,92 %	6,63 %
12 kk	1,49 %	2,98 %
Vuoden alusta	4,18 %	4,45 %
3 v p.a.	7,26 %	9,22 %
5 v p.a.	7,25 %	9,42 %
Perustamisesta lähtien p.a.	4,49 %	5,20 %

Avaintiedot

ISIN: FI0008805635

Bloomberg: TAPTASA FH

Aloituspäivä: 18.2.2002

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Jari Järvinen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 93,29

Osuuden arvo: 19,139

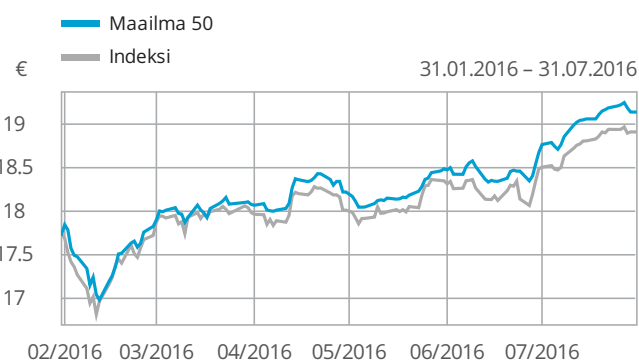
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,55 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,50 %

Juoksevat kulut: 1,21 % (30.6.2016)

Markkinaindexi: 50 % MSCI World TR & 50 % iBoxx Euro Overall

Arvonkehitys 6 kk



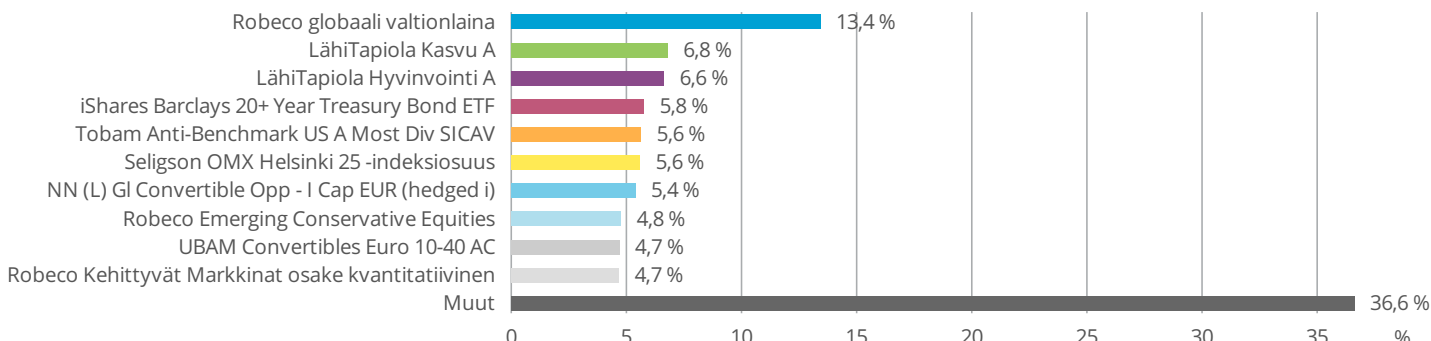
Rahaston 6 kuukauden kehitys. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Tunnusluvut (12 kk)

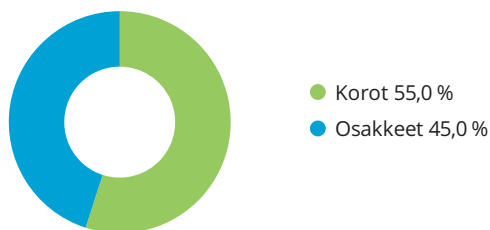
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	8,24 %	9,64 %
Beta	0,72	-
Tracking error	5,28	-
Sharpen luku	0,19	0,31

Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsauksen 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 kehoitus 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. LähiTapiola-rahastoja hallinnoi FIM Varainhoito Oy.

Sijoitusten jakauma



Osake-/korkojakauma



Salkunhoitajan katsaus

Heinäkuussa maailman osakemarkkinat vahvistuivat euroissa mitattuna ja euroalueen pitkien valtionlainojen tuotto jäi vaatimattomaksi. Brexit-äänestyksen negatiivisia jälkijärjestyksiä ei tullut ja riskilliset omaisuusluokat vahvistuivat laaja-alaisesti. Brexit-tulos vaikuttaa osaltaan keskeisten keskuspankkien rahapolitiikkaan: FED joutunee lykkäämään koronnostoa, kun taas EKP ja Boj joutunevat kasvattamaan rahapoliittista elvytystä. Osakkeet ovat edelleen yliarvostettuja suhteessa talouden perustekijöihin. Teollisuusmaiden suhdannenäkymät ovat vahvistumassa, mikä on historiallisen kokemuksen perusteella tukenut osakkeita ja muita riskillisiä korkosijoituksia. Näkymien vahvistuminen tuo mukanaan syklisiä nousupaineita teollisuusmaiden pitkille valtionlainojen koroille. Valuuttamarkkinoilla dollarin ja jenin muutokset jäivät vähäisiksi. Tarkastelujaksolla rahaston sijoitusjakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia.

Tunnuslukujen selitykset

Volatiliteetti

Volatiliteetti mittaa sijoituksen päivittäisen tuoton heilahtelua keskimääräisen tuotonsa 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-suhte.

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.