

Kuukausikatsaus toukokuu 2023

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma on maailmanlaajuisesti sijoittava korkorahasto. Rahasto sijoittaa sekä kehittyneille että kehittyville korkomarkkinoille. LähiTapiola Korkomaailman sijoituskohteena käytetään erityyppisiä rahastoja, jotka voivat sijoittaa niin yritysten kuin julkisyhteisöjenkin liikkeelle laskemiin velkakirjoihin. Rahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Rahastossa painotetaan lyhyitä, keskipitkiä tai pitkiä korkosijoituksia markkinatilanteen mukaisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Rahaston tavoitteet pyritään saavuttamaan aktiivisella salkunhoidolla, jossa keskipitkän aikavälin allokaatiopäätöksillä on tärkeä osa. Suosittelemme rahastoa, jos haluat hyötyä kansainvälisten korkomarkkinoiden kehityksestä sekä hyvin hajautetun ja markkinatilanteen mukaisesti muuttuvan korkosalkun ja hyväksyt korkosijoittamiseen sisältyvän riskin. Suosittelemme vähintään 3 vuoden sijoitusaikaa, kuitenkin markkinatilanne huomioiden. Rahaston nimi on muuttunut 15.4.2011. Aikaisempi nimi oli Tapiola 2010. (Rahaston korkoindeksinä oli 30.9.2007 asti JP Morgan Euro Government Bond.)

Avaintiedot

ISIN: FI0008801857

Bloomberg: TAP2010 FH

Aloituspäivä: 21.9.1999

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Jari Järvinen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 127,31

Osuuden arvo: 18,422

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,35 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,00 %

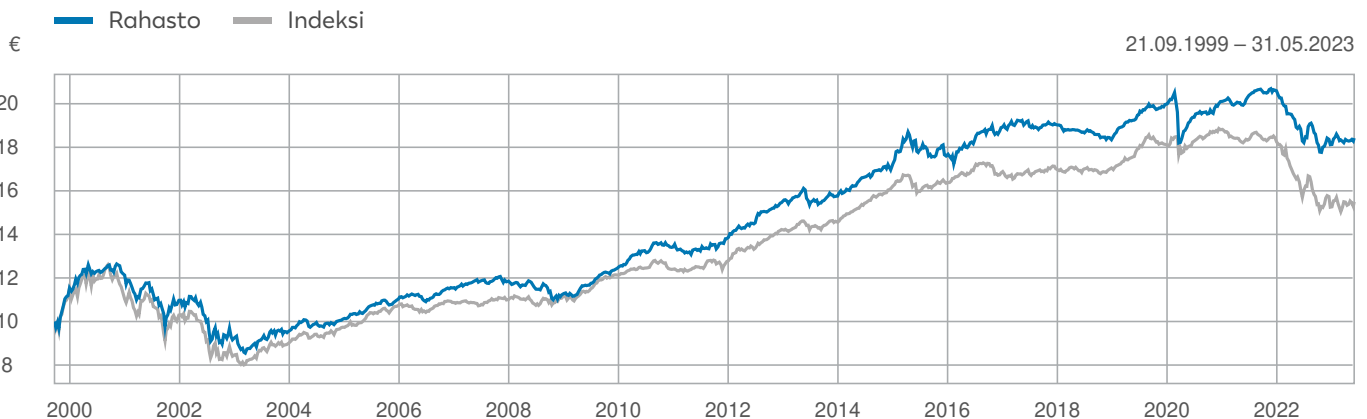
Juoksevat kulut: 0,87 % (31.03.2023)

Markkinaindeksi: iBOXX Euro Overall

Morningstar-luokitus



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

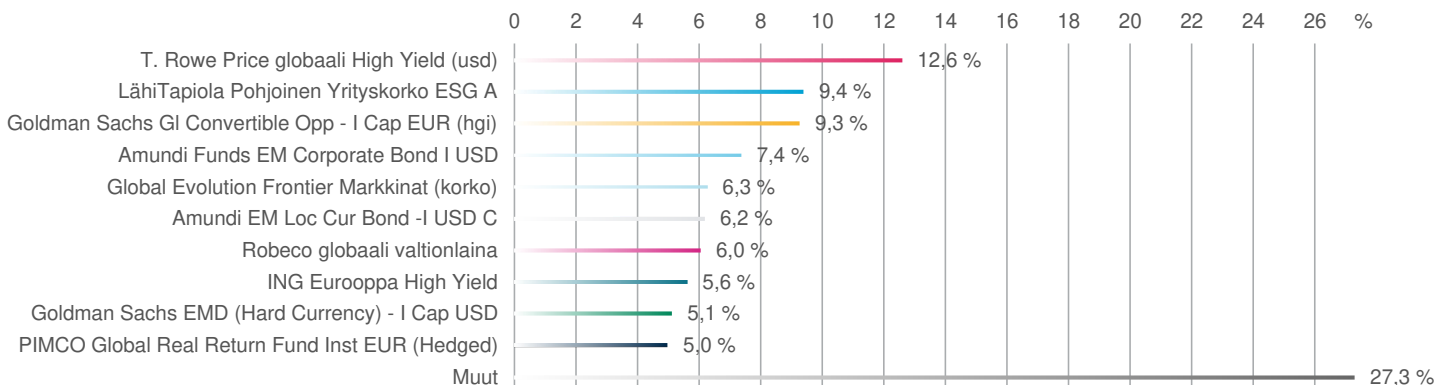
	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,99 %	0,39 %
3 kk	0,46 %	2,52 %
6 kk	0,44 %	-1,18 %
12 kk	-2,85 %	-5,58 %
Vuoden alusta	2,38 %	2,56 %
3 v. vuosittain	-1,27 %	-4,94 %
5 v. vuosittain	-0,33 %	-1,71 %
Perustamisesta vuosittain	2,57 %	1,83 %

Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	4,46 %	8,02 %
Beta	0,30	-
Tracking error	6,75	-
Sharpen luku	-0,62	-0,68
Mod. duraatio	5,00	-

Kuukausikatsaus toukokuu 2023

Sijoitusten jakauma



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 riskittämän 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.

Modifioitu duraatio

Korkoriskiä mitataan yleisesti modifioidulla duraatiolla. Sillä kuvataan korkorahaston arvon herkkyyttä korkotason arvon muutoksille eli sitä, kuinka monta prosenttia rahaston arvo muuttuu, kun korkotaso laskee tai nousee yhden prosenttiyksikön. Esimerkiksi, jos sijoituksen modifioitu duraatio on 3, nousee sijoituksen hinta noin 3 prosenttia, jos yleinen korkotaso laskee yhden prosenttiyksikön. Mitä suurempi luku on, sitä suurempi on riski (herkkyys arvonmuutoksille).

Morningstar-tähtiluokitus

Morningstar tarjoaa riippumatonta ja vertailukelpoista rahastotietoa. Morningstar tähtiluokitus asettaa rahastot paremmuusjärjestykseen kussakin rahastoluokassa riskikorjatun tuoton perusteella. Tähtiluokitus perustuu menneeseen tuottoon, riskiin sekä rahaston voimassa oleviin palkkioihin. Paras kymmenes rahastoista saa täydet viisi tähteä.