

Kuukausikatsaus elokuu 2021

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä korko- että osakemarkkinoille erilaisten rahastojen kautta. Aluksi sijoitusten pääpaino on osakerahastoissa, koska jäljellä oleva sijoitusaika on pidempi. Tavoitevuoden lähestyessä pyritään turvaamaan mahdollisesti kertyneet tuotot, joten sijoitusten pääpaino siirtyy pienempiriskisiin korkosijoituksiin. Tavoitevuoden 2025 jälkeen Rahastossa ei ole osakesijoituksia, vaan se on korkorahasto. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

LähiTapiola 2025 sopii sijoittajalle, jolla on selkeä tavoitevuosi sijoituksilleen ja joka on alussa valmis hyväksymään voimakkaatkin heilahtelut rahasto-osuuden arvossa, jotta mahdollisuudet korkeampaan tuottoon tavoitevuonna olisivat paremmat.

(Rahaston korkoindeksinä oli 30.9.2007 asti JP Morgan Euro Government Bond.)

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,87 %	0,41 %
3 kk	3,08 %	3,17 %
6 kk	4,95 %	4,51 %
12 kk	11,65 %	8,88 %
Vuoden alusta	5,86 %	3,73 %
3 v. vuosittain	5,20 %	6,69 %
5 v. vuosittain	6,26 %	6,90 %
Perustamisesta vuosittain	4,15 %	4,68 %

Avaintiedot

ISIN: FI0008801881

Bloomberg: TAP2025 FH

Aloituspäivä: 21.9.1999

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Jari Järvinen ja Jyri Kinnunen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 208,42

Osuuden arvo: 24,595

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,75 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

Juoksevat kulut: 1,05 % (30.06.2021)

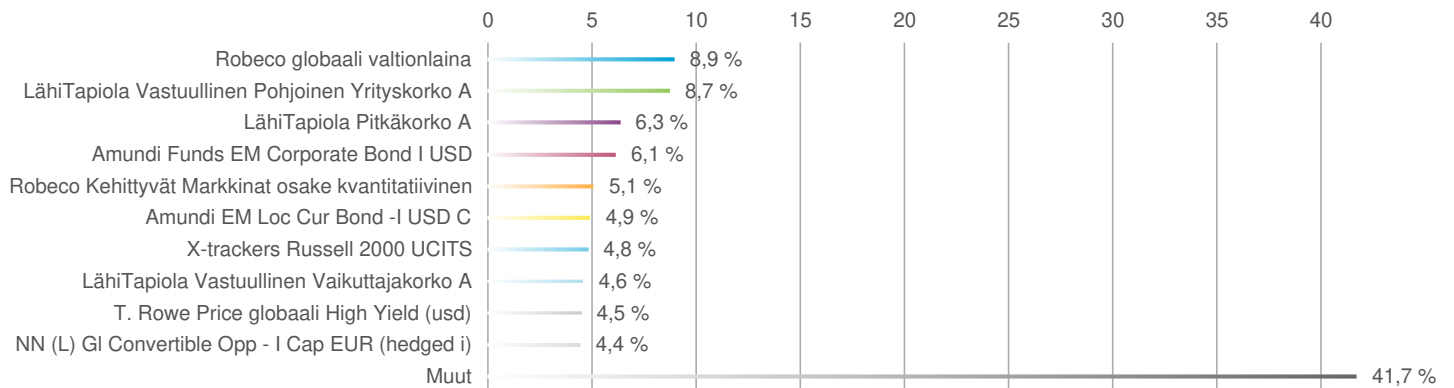
Markkinaindeksi: MSCI World TR (EUR) & iBOXX Euro Overall 30.4.2020 asti ja 1.5.2020 alkaen Morningstar Global Markets Large-Mid Cap NR USD ja iBoxx EUR Overall

Tunnusluvut (12 kk)

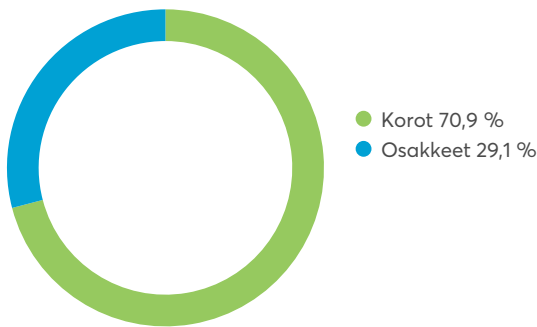
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	4,31 %	4,41 %
Beta	0,82	-
Tracking error	2,44	-
Sharpen luku	2,74	2,07

Kuukausikatsaus elokuu 2021

Sijoitusten jakauma



Osake-/korkojakauma



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-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.