

## Kuukausikatsaus syyskuu 2019

### 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 johdannaissopimukseen 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 korkoindexinä oli 30.9.2007 asti JP Morgan Euro Government Bond.)

### Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

### Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,82 %	0,97 %
3 kk	2,30 %	3,58 %
6 kk	3,94 %	6,26 %
12 kk	3,12 %	7,60 %
Vuoden alusta	13,84 %	14,17 %
3 v. vuosittain	6,09 %	7,37 %
5 v. vuosittain	6,73 %	7,50 %
Perustamisesta vuosittain	3,91 %	4,50 %

### Avaintiedot

ISIN: FI0008801881

Bloomberg: TAP2025 FH

Aloituspäivä: 21.9.1999

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Mari Vanninen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 177,17

Osuuden arvo: 21,469

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinntät 30e, kuukausimerkinntät 30e

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

Juoksevat kulut: 1,09 % (30.06.2019)

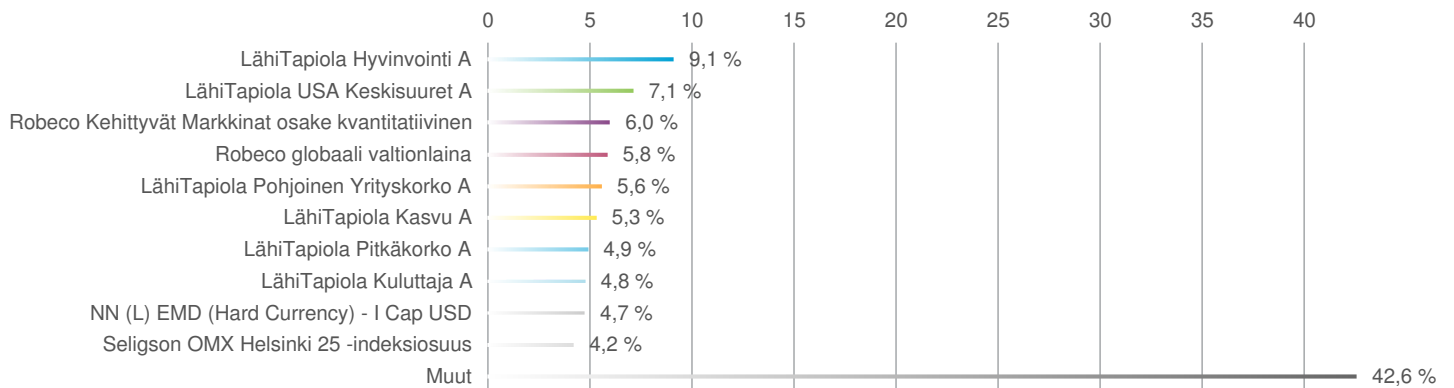
Markkinaindeksi: MSCI World TR (EUR) & iBOXX Euro Overall

### Tunnusluvut (12 kk)

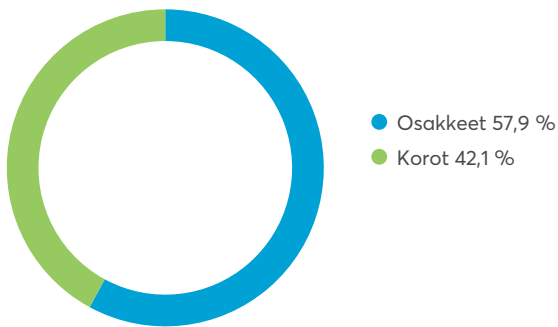
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	7,34 %	6,21 %
Beta	1,02	-
Tracking error	3,69	-
Sharpen luku	0,50	1,30

## Kuukausikatsaus syyskuu 2019

### 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-suhte.

#### Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edelliseltä kalenterivuodelta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloittavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja. Mikäli rahasto sijoittaa myös toisiin rahastoihin, on luvussa huomioitu myös sijoituskohteina olevien rahastojen juoksevat kulut.