

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat on maailmanlaajuisesti kehittyviin talouksiin (emerging economies) sekä kehitysmaihin (developing economies) sijoittava korkorahasto. LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat -rahaston sijoituskohteena käytetään pääsääntöisesti erityyppisiä kohderahastoja, jotka voivat sijoittaa sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirja-lainoihin. Sijoituksia painotetaan markkinatilanteen mukaisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, jossa taktisilla allokaatiopäätöksillä eri kohderahastojen kesken on tärkeä osa. Suosittelemme rahastoa jos haluat hyötyä kehittyvien talouksien kehityksestä, hyväksyt niihin sisältyvän riskin ja haluat hyvin hajautetun sekä markkinatilanteen mukaisesti muuttuvan korkosalkun. Suositeltava sijoitusaika on väh. 3,5 vuotta, kuitenkin markkinatilanne huomioiden.

Avaintiedot

ISIN: FI4000024716

Bloomberg: TAPEMDA FH

Aloituspäivä: 25.5.2011

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Anssi Wartainen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 386,45

Osuuden arvo: 12,093

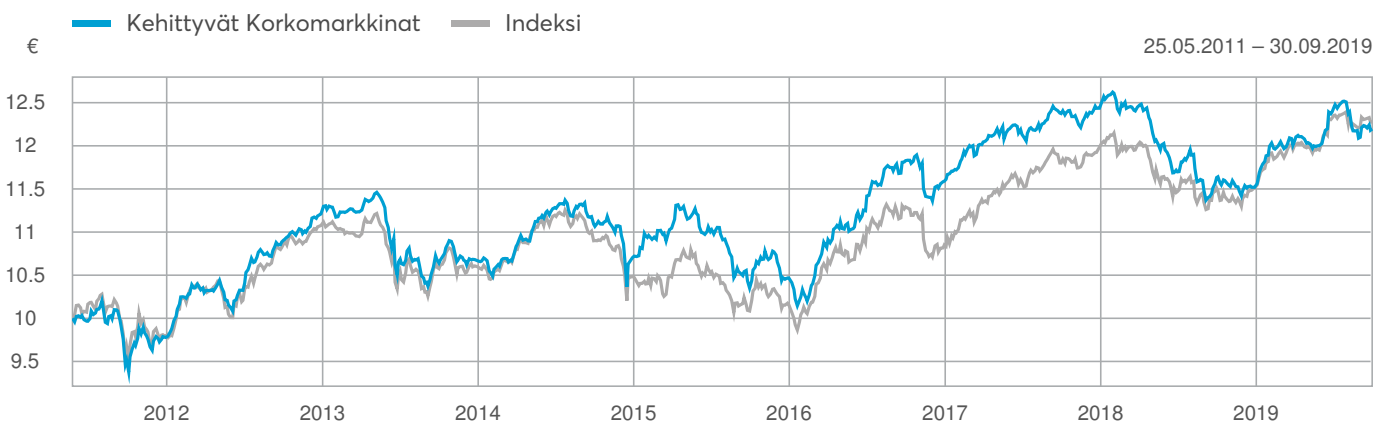
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,60 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

Juoksevat kulut: 1,21 % (30.06.2019)

Markkinaindeksi: 50 % JPMorgan Emerging Markets Bond Index usd (EMBI), 50 % JPMorgan Emerging Local Markets usd (ELMI+)

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,84 %	0,39 %
3 kk	-1,60 %	-0,38 %
6 kk	1,41 %	2,52 %
12 kk	4,84 %	6,63 %
Vuoden alusta	5,78 %	6,63 %
3 v. vuosittain	1,00 %	2,76 %
5 v. vuosittain	1,92 %	2,38 %
Perustamisesta vuosittain	2,35 %	2,43 %

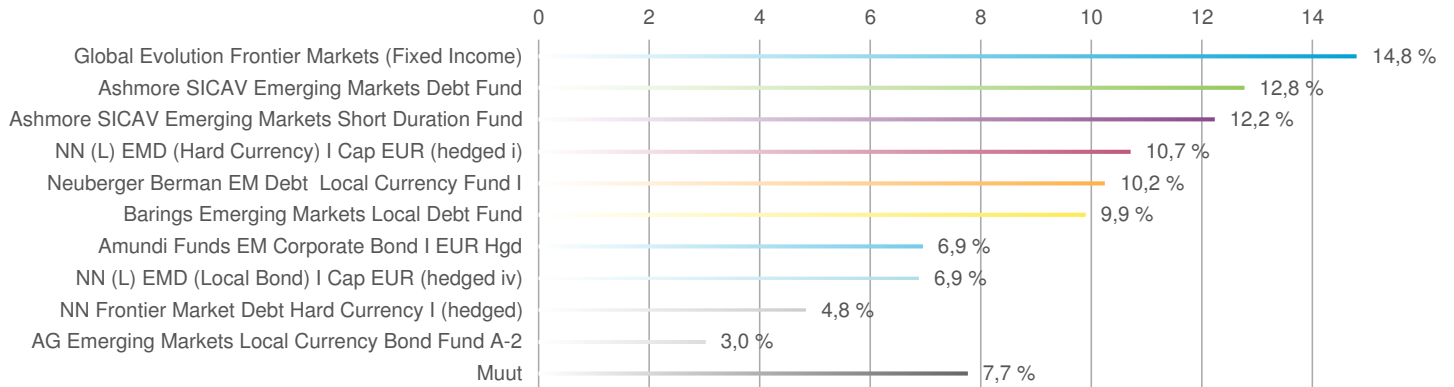
Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	3,10 %	3,54 %
Beta	0,60	-
Tracking error	2,65	-
Sharpen luku	1,73	2,01

Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsaukseen 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 kehutus merkittä 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.

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

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 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.