

## Kuukausikatsaus toukokuu 2023

### Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi on indeksirahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisten suurten yritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitettulla tavalla jäljittelemään Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä. Rahaston tavoitteena on indeksiseurannan avulla tehdä kestäviä sijoituksia vähentämällä hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta EU-tiedonantoasetuksen mukaisesti. Sijoituksia tehdään yhtiöihin, joiden ei odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille (ESG).

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta.

Rahasto sopii sijoittajille, joka haluavat sijoittaa Yhdysvaltain osakemarkkinoille edullisesti ja hyvin hajautetusti, sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin. Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saatavat tuotot kasvattavat osuuden arvoa.

### Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

### Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,32 %	-1,43 %
3 kk	3,19 %	3,06 %
6 kk	7,16 %	7,28 %
12 kk	8,99 %	9,43 %
Vuoden alusta	11,12 %	11,09 %
3 v. vuosittain	13,86 %	13,84 %
5 v. vuosittain	7,43 %	6,96 %
Perustamisesta vuosittain	6,49 %	6,27 %

### Avaintiedot

**ISIN:** FI4000283023

**Bloomberg:** TAPMAEA FH

**Aloituspäivä:** 24.10.2017

**Salkunhoitaja:** LähiTapiola Varainhoito Oy / Anssi Wartainen

**Noteerausvaluutta:** EUR

**Rahaston koko (MEUR):** 135,67

**Osuuden arvo:** 14,314

**Minimimerkintäsumma:** Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

**Palkkiot:** Hallinnointi ja säilytys 0,32 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,00 %

**Juoksevat kulut:** 0,34 % (31.03.2023)

**Markkinaindeksi:** MSCI Daily Net TR Europe Euro 30.4.2020 asti, Morningstar Developed Europe Large Target Market Exposure NR EUR 31.12.2022 asti, 1.1.2023 alkaen Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index NR EUR

### Tunnusluvut (12 kk)

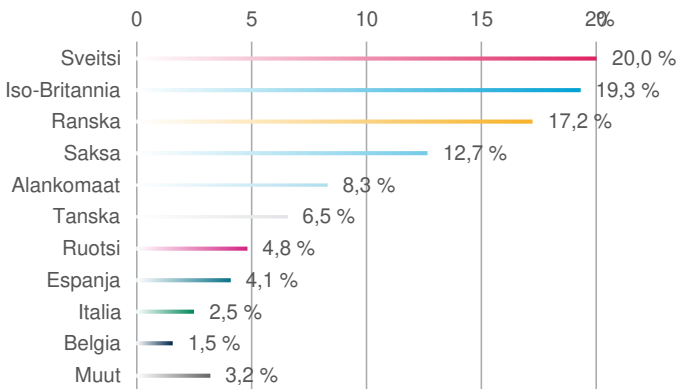
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	14,49 %	14,73 %
Beta	0,98	-
Tracking error	0,79	-
Sharpen luku	0,61	0,63
Active Share (31.03.2023)	22,90 %	-
Päätöt raportoineiden yhtiöiden osuus (31.12.2022)	99,4 %	99 %

## Kuukausikatsaus toukokuu 2023

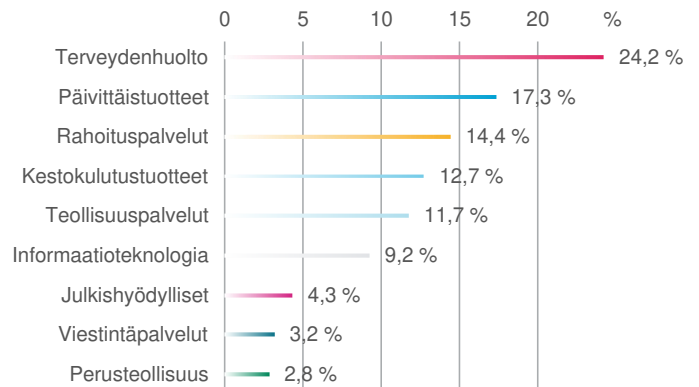
### Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Nestle Sa	5,65 %
ASML Holding NV	5,13 %
Novo-Nordisk A/S B	4,64 %
Roche Holding Ag	4,13 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	4,06 %
Novartis AG	4,01 %
AstraZeneca PLC	4,01 %
Unilever PLC	2,20 %
Siemens Ag	2,08 %
Sanofi	1,96 %

### Sijoitusten maajakauma



### Sijoitusten toimialajakauma



### 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 veloitetavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja. Mikäli rahasto sijoittaa myös toisiin rahastoihin, on luvussa huomioitu myös sijoituskohteina olevien rahastojen juoksevat kulut.

#### Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa liikevaihtoon. Laskennassa yhtiön päästöt (t CO2 ekvivalentti) jaetaan yhtiön liikevaihdolla (m EUR). Rahastolle hiili-intensiteettiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen. Laskentatapa on TCFD:n suositusten mukainen.

#### Morningstar-luokitukset

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 kymmenys rahastoista saa täydet viisi tähteä. Morningstar-vastuullisuusluokitus Morningstar vastuullisuusluokitus kuvaa rahaston omistamien yhtiöiden vastuullisuutta suhteessa muiden samassa Morningstarin määrittelemässä vertailuluokassa olevien rahastojen omistuksiin. Vastuullisuusluokituksen vertailuryhmä voi olla eri kuin rahastojen tähtiluokituksessa käytetty vertailuryhmä.

**Vastuunrajoitus:** Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Tässä raportissa esitetyt tiedot koskevat julkaisun kirjoittamisaikaan vallinnutta tilannetta ja tiedot voivat tai ovat voineet muuttua. 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 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.