

Kuukausikatsaus lokakuu 2021

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon kvantitatiivisen sijoitusmallin ja analyysien perusteella. Markkinarahastossa omaisuudenhoitaja pyrkii kvantitatiivisen mallin avulla saavuttamaan hyvän tuoton matalilla kustannuksilla. Rahaston riskienhallinnassa hyödynnetään sijoitusten tehokasta hajautusta. Rahasto ei sijoita kiistanalaisten aseiden valmistajiin eikä kansainvälisiä norveja rikkoviin yrityksiin.

Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily Net TR Europe Euro -indeksiä.

Rahasto sijoittaa osakeindeksijohdannaisiin tehostaakseen salkunhoitoa, hankkiakseen lisätuottoja ja madaltaakseen kaupankäyntikuluja. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin.

Avaintiedot

ISIN: FI4000283023

Bloomberg: TAPMAEA FH

Aloituspäivä: 24.10.2017

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Anssi Wartainen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 119,32

Osuuden arvo: 12,682

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,30 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

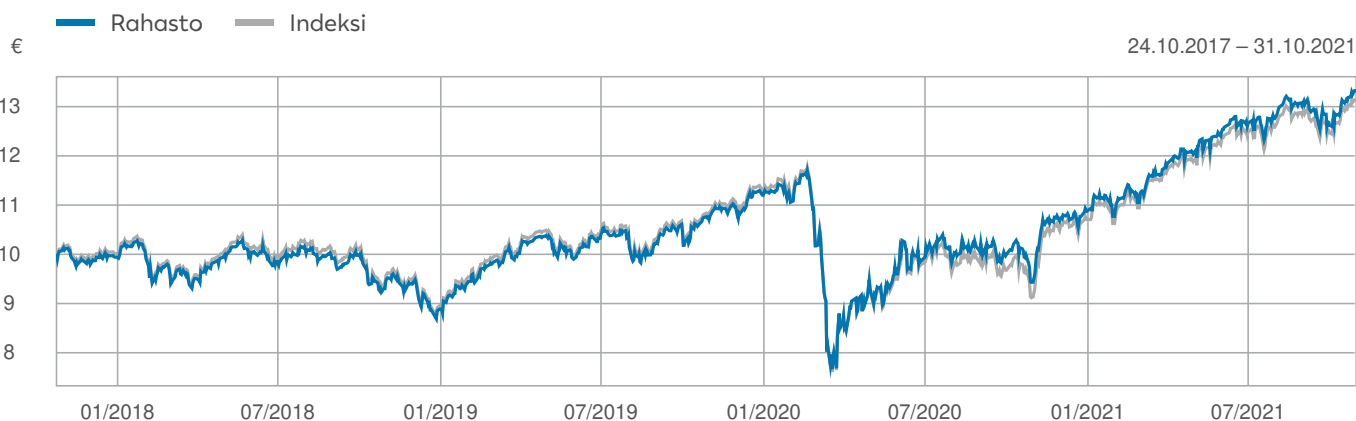
Juoksevat kulut: 0,31 % (30.06.2021)

Markkinaindeksi: MSCI Daily Net TR Europe Euro 30.4.2020 asti ja 1.5.2020 alkaen Morningstar Developed Europe Large Target Market Exposure NR EUR

Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin. Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saatavat tuotot kasvattavat osuuden arvoa.

Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

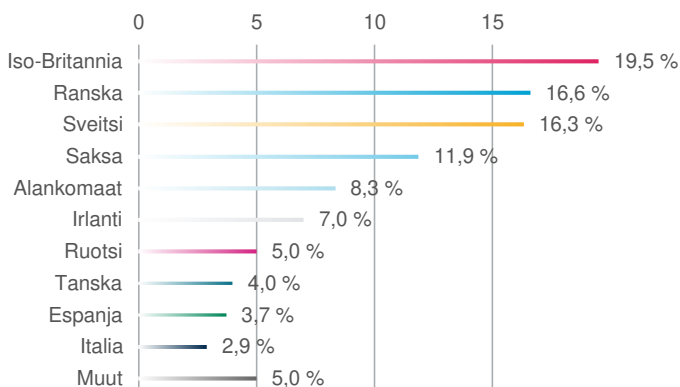
	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,05 %	4,92 %
3 kk	4,44 %	4,41 %
6 kk	10,72 %	10,57 %
12 kk	41,22 %	43,78 %
Vuoden alusta	22,50 %	22,71 %
3 v. vuosittain	11,84 %	10,95 %
5 v. vuosittain	-	-
Perustamisesta vuosittain	7,26 %	6,89 %

Tunnusluvut (12 kk)

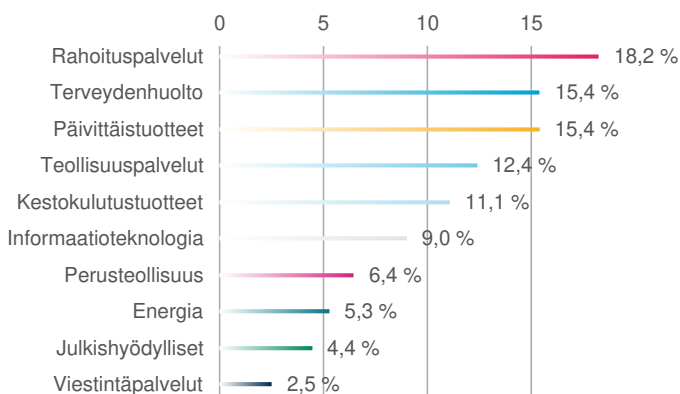
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	12,46 %	13,04 %
Beta	0,93	-
Tracking error	2,85	-
Sharpen luku	3,26	3,30
Active Share (31.12.2019)	22,16 %	-
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2021)	99 %	99 %

Kuukausikatsaus lokakuu 2021

Sijoitusten maajakauma



Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	5,83 %
Nestle Sa	4,40 %
ASML Holding NV	4,01 %
Roche Holding Ag	3,13 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	2,44 %
Novartis AG	2,31 %
AstraZeneca PLC	2,21 %
Novo-Nordisk A/S B	2,04 %
Total Sa	1,93 %
SAP Ag	1,84 %

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 veloittavat 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. Hiilijalanjälkiluvussa on huomioitu rahaston sijoituskohteena olevien yhtiöiden omistamista tai kontrolloimista varallisuushyödykkeistä sekä yhtiöiden hankkimien sähkön tuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO2 ekvivalentti). Laskennassa yhtiön päästöt (t CO2 ekvivalentti) jaetaan yhtiön liikevaihdolla (m EUR). Rahastolle hiili-intensiteetiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen.