

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

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.

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): 50,6

Osuuden arvo: 10,207

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

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

Juoksevat kulut: 0,32 % (30.06.2019)

Markkinaindeksi: MSCI Daily Net TR Europe Euro

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	3,93 %	3,76 %
3 kk	2,73 %	2,58 %
6 kk	5,87 %	5,67 %
12 kk	6,30 %	5,74 %
Vuoden alusta	19,34 %	19,24 %
3 v. vuosittain	-	-
5 v. vuosittain	-	-
Perustamisesta vuosittain	3,06 %	3,42 %

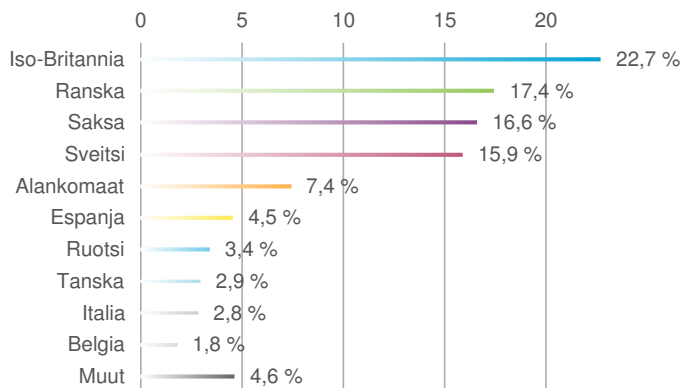
Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	12,05 %	12,40 %
Beta	0,97	-
Tracking error	0,84	-
Sharpen luku	0,57	0,51
Active Share (30.06.2019)	18,44 %	-
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2019)	97 %	96 %

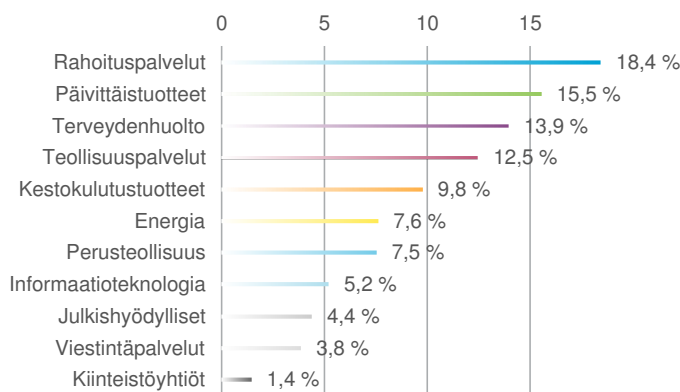
Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsaukseen on kerätty tietoja luotettavina pidetyistä lähteistä. LähiTapiola Varainhoito Oy ei vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston historiallinen arvonkehitys 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 merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Ennen merkinnän tekemistä tulee tutustua rahaston avaintietoesitteeseen, sääntöihin ja rahasto-esitteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi LähiTapiolan toimistolta tai osoitteesta lahitapiola.fi.

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

Sijoitusten maajakauma



Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus (%)
Nestle Sa	3,92 %
X-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	2,95 %
Roche Holding Ag	2,53 %
Novartis Ag	2,29 %
HSBC Holdings PLC	1,83 %
Royal Dutch Shell Plc A GBP	1,65 %
BP PLC	1,57 %
Total Sa	1,56 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	1,50 %
SAP Ag	1,45 %

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-intensiteettiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen.