

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

Rahaston sijoituspolitiikka

LähiTapiola Osinko Suomi on osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahasto sijoittaa pääasiassa varansa suomalaisten yritysten osakkeisiin. Sijoituskohteeksi valitaan osinkoyhtiötä eri toimialoilta. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua. Rahastossa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia.

Avaintiedot

ISIN: FI0008811021

Bloomberg: TAPSUOM FH

Aloituspäivä: 4.9.2006

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Outi Kalpio, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Nina Ebeling, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 70,22

Osuuden arvo: 21,463

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 1,50 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

Juoksevat kulut: 1,51 % (30.06.2019)

Markkinaindeksi: OMX Helsinki Cap GI

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,42 %	4,98 %
3 kk	1,85 %	1,86 %
6 kk	4,72 %	2,93 %
12 kk	5,54 %	-1,41 %
Vuoden alusta	17,70 %	15,21 %
3 v. vuosittain	9,02 %	8,56 %
5 v. vuosittain	9,94 %	10,27 %
Perustamisesta vuosittain	6,23 %	7,03 %

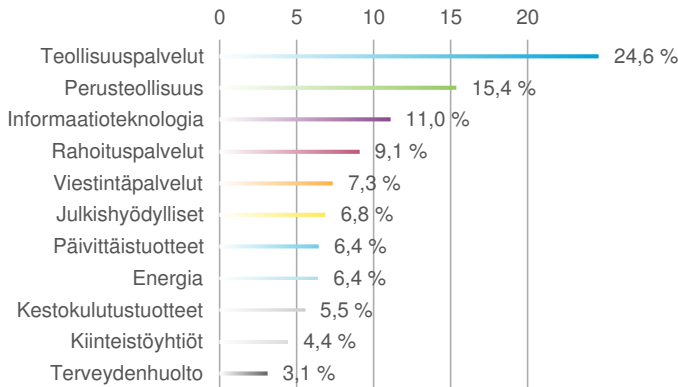
Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	13,38 %	14,68 %
Beta	0,89	-
Tracking error	3,18	-
Sharpen luku	0,45	-0,05
Active Share (30.06.2019)	35,14 %	-
Päätöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2019)	92 %	92 %

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 rahastoositteeseen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi LähiTapiolan toimistolta tai osoitteesta lahitapiola.fi.

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

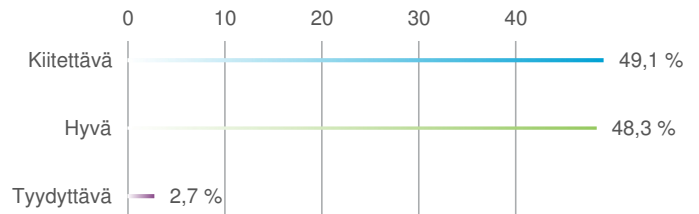
Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Fortum Oyj	6,75 %
Kone Oyj B	6,67 %
Neste Oyj	6,30 %
Nokia Oyj	5,85 %
UPM-Kymmene Oyj	5,70 %
Sampo Oyj A	4,81 %
Nordea Bank Abp	4,14 %
Kesko Oyj B	3,96 %
Stora Enso R	3,90 %
Elisa Oyj	3,85 %

Vastuullisuusjakauma



Kiitettävä: Yhtiö on edelläkävijä vastuullisuusasioissa. Vastuullisuus on mukana kaikessa toiminnassa.

Hyvä: Yhtiö täyttää vastuullisuusvaatimukset, on sitoutunut ja kehittää vastuullisuuttaan. Esimerkiksi pienestä koosta johtuen.

Heikko: Yhtiö ei vielä huomioi vastuullisuutta toiminnassaan.

Jakauma perustuu LähiTapiola Varainhoidon vastuullisuusanalyysiin.

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

Active Share

Active Share-tunnusluku kuvaa rahaston sijoitusten eroavaisuutta suhteessa markkinaindeksiin. Mitä korkeampi prosenttiosuus, sitä enemmän rahaston sijoituskohteet eroavat markkinaindeksin sijoituskohteista.

Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa liikevaihtoon. Hiilijalanjälkiluvussa on huomioitu rahaston sijoituskohteena olevien yhtiöiden omistamista tai kontrolloimista varallisuushyödykkeistä sekä yhtiöiden hankkiman 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.