

Kuukausikatsaus toukokuu 2022

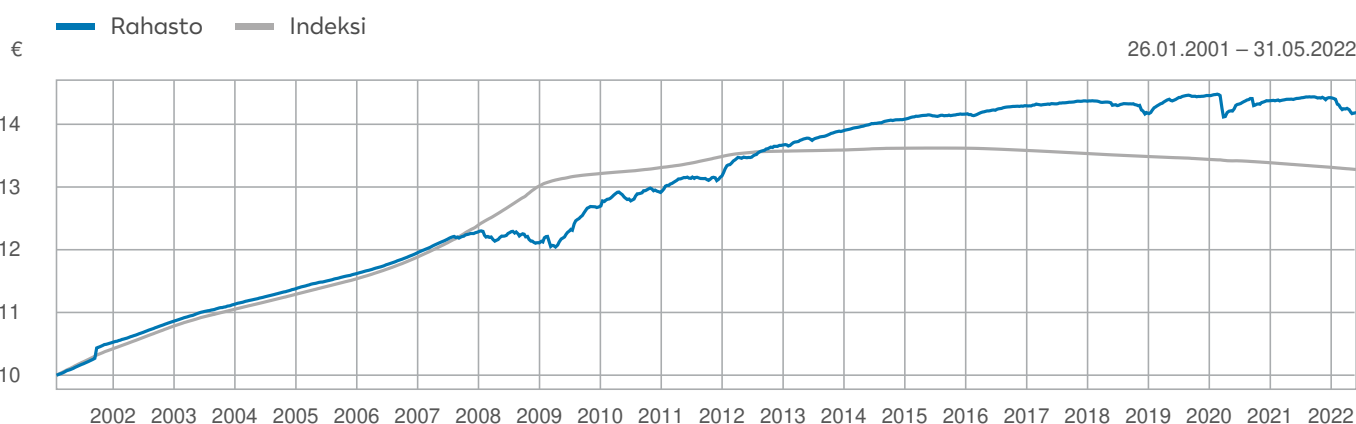
Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko ESG on aktiivisesti hoidettu lyhyen koron rahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston sijoituskohteina ovat pankkien ja yritysten vaihtuvakorkoiset sekä melko lyhyen kiinteän korkojakson velkakirjat, yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden takaamat velkakirjat. Kunkin sijoituskohteen luottoluokitus on ostohetkellä investment grade -tasoa. Rahasto sijoittaa myös ilman luottoluokitusta oleviin pohjoismaisiin korkopapereihin, jotka arviomme mukaan vastaavat investment grade -luottokelpoisuustasoa. Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun lyhyen duraation korkosalkun. Rahasto sijoittaa korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Sijoitusprosessissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Suositeltava sijoitusaika on vähintään 6 kk, kuitenkin markkinatilanne huomioiden. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Avaintiedot

ISIN: FI0008804729
Bloomberg: TAPRAHA FH
Aloituspäivä: 26.1.2001
Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen
Noteerausvaluutta: EUR
Rahaston koko (MEUR): 378,13
Osuuden arvo: 14,192
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e
Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,30 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,00 %
Juoksevat kulut: 0,30 % (31.12.2021)
Markkinaindeksi: 3 kk Eurolibor 31.5.2018 asti ja 1.6.2018 ICE BofAML Euro Currency 3-month Deposit Offered Rate Constant Maturity (LEC3)

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

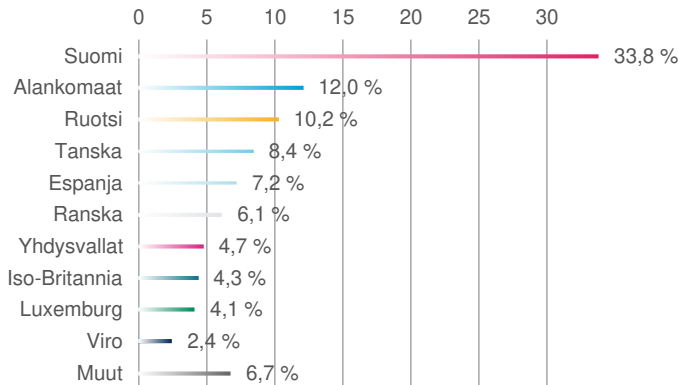
	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,11 %	-0,06 %
3 kk	-0,63 %	-0,16 %
6 kk	-1,50 %	-0,31 %
12 kk	-1,59 %	-0,58 %
Vuoden alusta	-1,73 %	-0,26 %
3 v. vuosittain	-0,45 %	-0,46 %
5 v. vuosittain	-0,21 %	-0,41 %
Perustamisesta vuosittain	1,62 %	1,31 %

Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	0,60 %	0,03 %
Mod. duraatio	0,84	-
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (31.12.2021)	77 %	-

Kuukausikatsaus toukokuu 2022

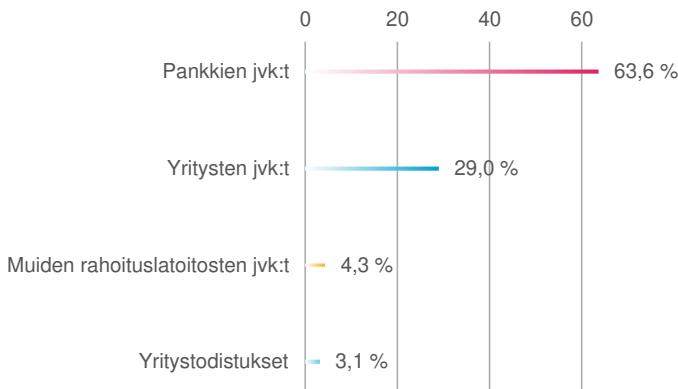
Sijoitusten maajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus (%)
Konecranes OYJ 1.75% 09.06.2022 call	3,63 %
Volvo Treasury AB 4.85% 10.03.2078 call	3,50 %
Achmea BV 6% 4.4.2043	2,75 %
NN Group NV 4.38% 31.12.2099 call perpet.	2,63 %
Bonum Pankki Oyj FRN 05.04.2025	2,53 %
Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025	2,53 %
Neste Oyj 1.5% 07.06.2024 call	2,46 %
SATO Oyj 2.25% 07.04.2023 call	2,43 %
Kojamo Oyj 1.63% 17.10.2023 call	2,37 %
S-Pankki Oyj FRN 04.04.2025	2,27 %

Sijoitusten jakauma



Tunnuslukujen selitykset

Volatiliteetti

Volatiliteetti mittaa sijoituksen päivittäisen tuoton heilahtelua keskimääräisen tuottonsa ympärillä. Mitä korkeampi volatiliteetti on, sitä enemmän tuotto on vaihdellut.

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.

Modifioitu duraatio

Korkoriskiä mitataan yleisesti modifioidulla duraatiolla. Sillä kuvataan korkorahaston arvon herkkyyttä korkotason arvon muutoksille eli sitä, kuinka monta prosenttia rahaston arvo muuttuu, kun korkotaso laskee tai nousee yhden prosenttiyksikön. Esimerkiksi, jos sijoituksen modifioitu duraatio on 3, nousee sijoituksen hinta noin 3 prosenttia, jos yleinen korkotaso laskee yhden prosenttiyksikön. Mitä suurempi luku on, sitä suurempi on riski (herkkyyden arvonmuutoksille).

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.