

## Kuukausikatsaus syyskuu 2019

### Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vaikuttajakorko on aktiivisesti hoidettu korkorahasto. Rahasto sijoittaa eurooppalaisten sekä muiden OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjoihin. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu ja positiivinen vaikuttaminen ilmastonmuutoksen hillintään ja kestävään kehitykseen.

Rahaston sijoituskohteina ovat pääasiassa yritysten ja pankkien velkakirjat. Sijoitukset tehdään kohteisiin, joiden odotetaan vaikuttavan positiivisesti ilmastonmuutoksen hillintään tai YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden (United Nation's Sustainable Development Goals) saavuttamiseen.

Sijoitusten pääpaino on investment grade -tasoisissa sijoituksissa (vähintään BBB-/Baa3). Investment grade tasoisiksi sijoituksiksi luetaan myös ilman luottoluokitusta olevat velkakirjat, jotka omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon arvon mukaan vastaavat investment grade -luottokelpoisuustasoa. Korkeintaan 10 % rahaston sijoituksista voi olla high yield -luottokelpoisuuden (korkeintaan BB+/Ba1) tasoisia velkakirjoja.

Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Sijoitusprosessissa noudatetaan LähiTapiola Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun yritysvelkakirjasalkun, jossa on yleensä 30-60 liikkeeseenlaskijaa.

### Avaintiedot

ISIN: FI4000375472

Bloomberg: TAPPOIA FH

Aloituspäivä: 3.4.2019

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Kari Pihkala, Teemu Kokko, Antti Komulainen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 105,53

Osuuden arvo: 10,411

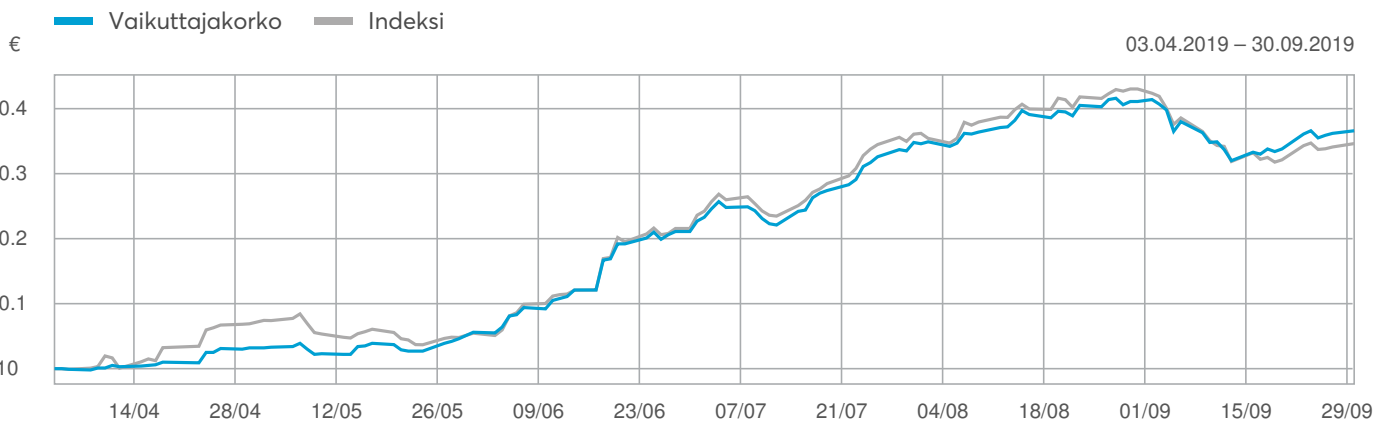
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,70 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

Juoksevat kulut: 0,71 % (30.06.2019)

Markkinaindeksi: iBoxx Euro Corporates Overall Performance

### Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

### Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	-	-
Beta	0,00	-
Tracking error	-	-
Sharpen luku	-	-

**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 sijoittamiensa varoja. Katsaus ei ole kehoitus merkitä 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

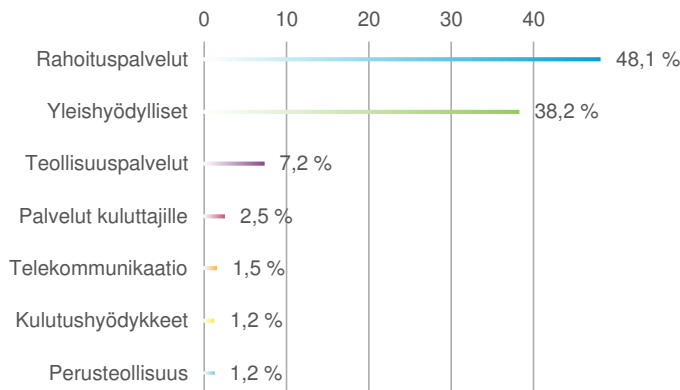
### Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,43 %	-0,81 %
3 kk	1,52 %	1,28 %
6 kk	-	-
12 kk	-	-
Vuoden alusta	3,66 %	3,46 %
3 v. vuosittain	-	-
5 v. vuosittain	-	-
Perustamisesta vuosittain	-	-

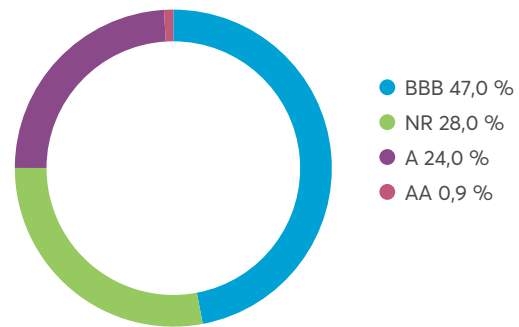
### Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Digital Euro Finco LLC 2.5% 16.01.2026 call GREEN	2,96 %
CaixaBank SA 0.625% 01.10.2024 SOCIAL	2,71 %
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.38% 30.09.2027 SOCIAL	2,70 %
Lietuvos Energija UAB 2% 14.07.2027 GREEN	2,57 %
ERG SpA 1.88% 11.04.2025 call GREEN	2,52 %
Fingrid OYJ 1.13% 23.11.2027 GREEN	2,52 %
E.ON SE 0.35% 28.02.2030 call GREEN	2,33 %
Stockholm Exergi Holding AB 0.893% 11.09.2026 GREEN	2,13 %
eQ Finnish Real Estate 2.75% 29.01.2024 SDG	2,07 %
Finnfund 0.63% 28.06.2022 SDG	2,06 %

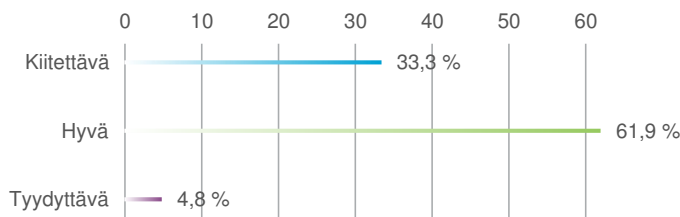
### Sijoitusten toimialajakauma



### Luottoluokitusjakauma



### Vastuullisuusjakauma



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

**Hyvä:** Yhtiö täyttää vastuullisuusvaatimukset, on sitoinut ja kehittää vastuullisuuttaan.

**Tyydyttävä:** Vastuullisuus on osa yhtiön toimintaa, mutta panostukset ovat rajalliset 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 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 volatilitettiin. 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.