

Kuukausikatsaus elokuu 2021

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Skandinavia on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Pohjoismaissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Pohjoismaista (poisluken Suomi). Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonousu. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin vaikuttavat ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) LähiTapiola Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. Markkinaindeksiä tasapainoisemmalla toimiala-hajautuksella pyritään saavuttamaan markkinaa parempi tuotto ja riski-tuotto -suhde. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemysten mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin.

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,13 %	1,59 %
3 kk	7,00 %	8,96 %
6 kk	18,02 %	23,00 %
12 kk	34,24 %	38,60 %
Vuoden alusta	18,58 %	25,49 %
3 v. vuosittain	13,95 %	17,14 %
5 v. vuosittain	10,17 %	14,10 %
Perustamisesta vuosittain	9,65 %	12,05 %

Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	14,96 %	14,52 %
Beta	0,99	-
Tracking error	4,35	-
Sharpen luku	2,25	2,60
Active Share (31.12.2019)	74,66 %	-
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2021)	87 %	91 %

Avaintiedot

ISIN: FI4000176425

Bloomberg: TAPSKAN FH

Aloituspäivä: 2.11.2015

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

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 87,92

Osuuden arvo: 17,118

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e,

kuukausimerkinnät 30e

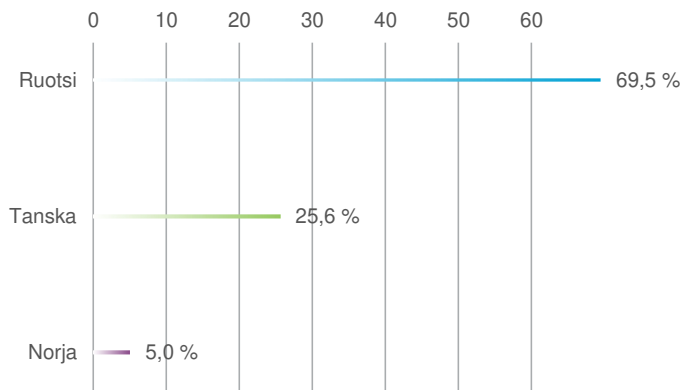
Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 1,50 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0 %

Juoksevat kulut: 1,50 % (30.06.2021)

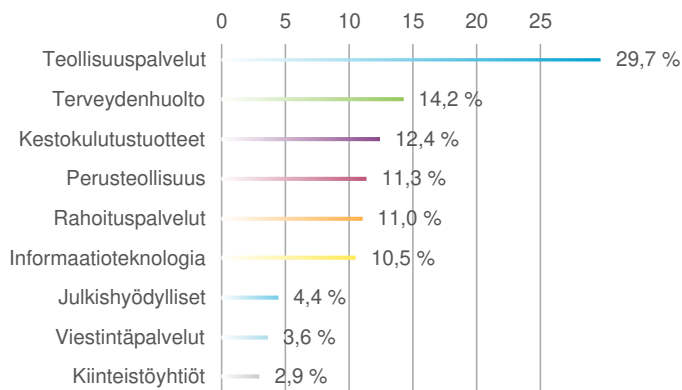
Markkinaindeksi: VINX Benchmark Cap Net EUR

Kuukausikatsaus elokuu 2021

Sijoitusten maajakauma



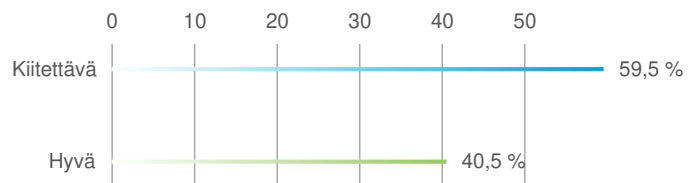
Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Novo-Nordisk A/S B	5,38 %
Atlas Copco AB	4,83 %
Assa Abloy Ab B	4,19 %
Epiroc AB	4,06 %
Svenska Handelsbanken A	3,85 %
Tele2 AB	3,47 %
Volvo AB	3,38 %
DSV Panalpina A/S	3,19 %
Thule Group AB/The	3,16 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3,13 %

Kestävyyssjakauma



Kiitettävä: Yhtiö on edelläkävijä kestävyysasioissa. Kestävyys on mukana kaikessa toiminnassa.

Hyvä: Yhtiö täyttää kestävyysvaatimukset, on sitoutunut ja kehittää kestävyystään. Tyydyttävä: Kestävyys on osa yhtiön toimintaa, mutta panostukset ovat rajalliset, esimerkiksi yhtiön pienestä koosta johtuen.

Heikko: Yhtiö ei vielä huomioi kestävyystekijöitä toiminnassaan.

Jakauma perustuu LähiTapiola Varainhoidon kestävyysanalyysiin.

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 volatilitteettiin. 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 kaupankäyntikulua. 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 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.