

## Kuukausikatsaus syyskuu 2019

### Rahaston sijoituspolitiikka

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja sijoittaa pääosan varoistaan korkomarkkinoille. Rahastolla on käytössään riskibudjetti, jonka rajoissa se voi tehdä sijoituksia myös riskipitoisempiin kohteisiin, kuten osakkeisiin. Riskipitoisten sijoitusten avulla pyritään saamaan rahastolle korkosijoituksia parempaa tuottoa. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pyrkiä jatkuvasti suojaamaan vähintään 90 prosenttia rahaston historian korkeimmasta arvosta. Suojatavoite ei ole pääomaturva, koska sille ei ole ulkopuolisen myöntämää takuuta tai vakuutta. Suojatavoitteessa pysyminen on kuitenkin salkunhoidon keskeisin tehtävä.

LähiTapiola Suoja -rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman vakaa arvonnousu keskipitkällä aikavälillä. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja tehokkaalla riskienhallinnalla. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkomarkkinoita parempaa tuottoa ja haluaa samalla rajata sijoittamiseen liittyviä riskejä. Suosittelemme vähintään kolmen vuoden sijoitusaikaa, kuitenkin markkinatilanne huomioiden.

### Avaintiedot

ISIN: FI0008814751

Bloomberg: TAPSHLD FH

Aloituspäivä: 28.5.2009

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Jyri Kinnunen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 54,32

Osuuden arvo: 13,023

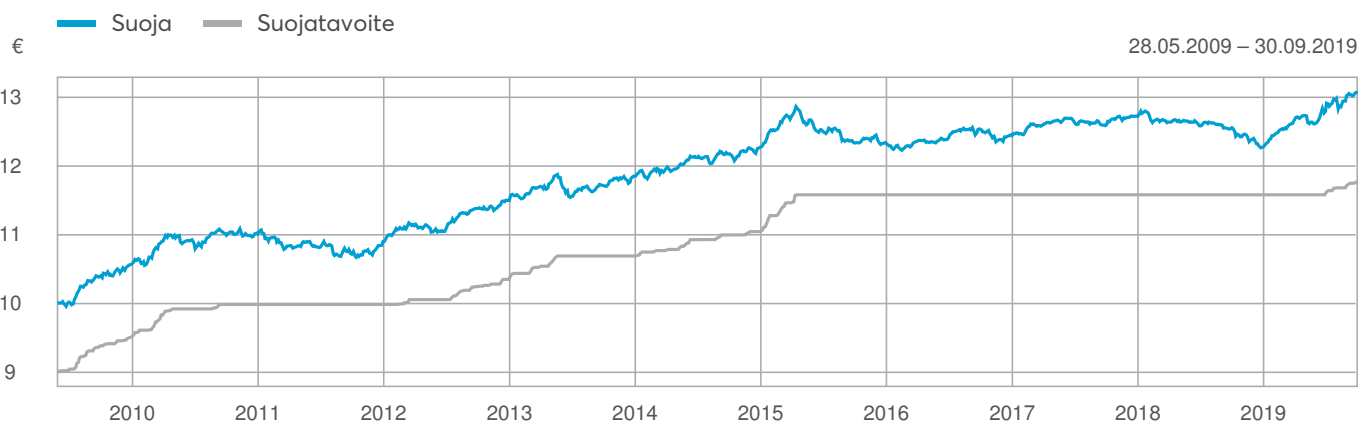
Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnot 30e, kuukausimerkinnot 30e

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

Juoksevat kulut: 0,80 % (30.06.2019)

Markkinaindeksi: -

### Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

### Tuotto

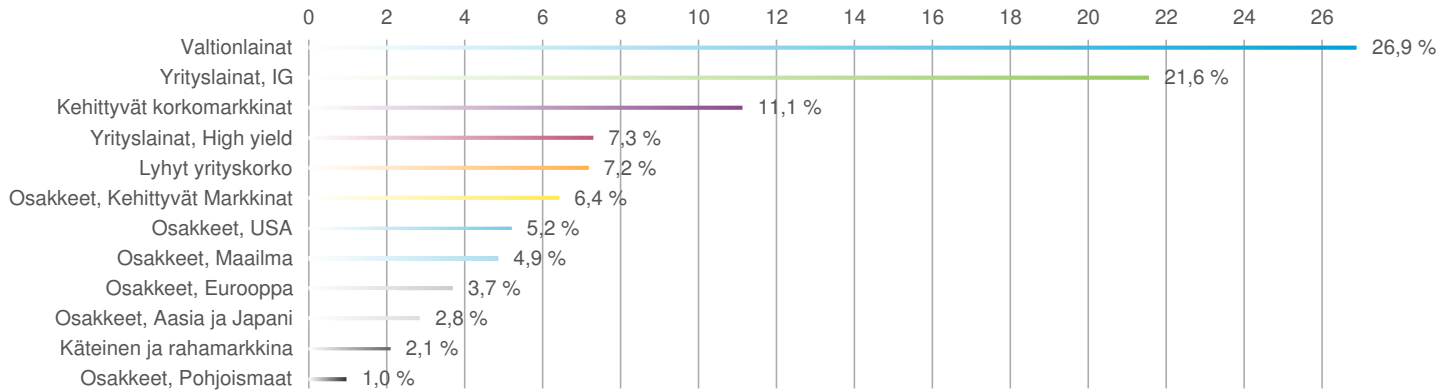
1 kk	0,49 %
3 kk	2,28 %
6 kk	3,47 %
12 kk	4,28 %
Vuoden alusta	6,60 %
3 v. vuosittain	1,43 %
5 v. vuosittain	1,42 %
Perustamisesta vuosittain	2,58 %

### Tunnusluvut (12 kk)

Volatiliteetti	2,36 %
Sharpen luku	2,03

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

Sijoitusten jakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A	11,31 %
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	8,10 %
LähiTapiola Lyhytkorko A	7,26 %
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	6,23 %
iShares Global Government Bond UCITS ETF	6,22 %
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	6,04 %
Global Evolution Frontier Markets (Fixed Income)	5,37 %
iShares Core S&P 500 UCITS	4,47 %
X-trackers Barclays Global Aggr Bond UCITS ETF	4,39 %
LähiTapiola Pitkäkorko A	4,24 %

Tunnuslukujen selitykset

**Volatiliteetti**

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

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