

Kuukausikatsaus toukokuu 2022

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon kvantitatiivisen sijoitusmallin ja analyysien perusteella. Rahaston omaisuudenhoitaja pyrkii kvantitatiivisen mallin avulla saavuttamaan hyvän tuoton matalilla kustannuksilla. Rahaston riskienhallinnassa hyödynnetään sijoitusten tehokasta hajautusta. Rahasto ei sijoita kiistanalaisten aseiden valmistajiin eikä kansainvälisiä normeja rikkoviin yrityksiin.

Rahaston sijoitukset tehdään Yhdysvalloissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Yhdysvalloista. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Vertailuindeksinä käytetään Morningstar US Large Cap Target Market Exposure NR USD -indeksiä.

Rahasto sijoittaa osakeindeksijohdannaisiin tehostaakseen salkunhoitoa, hankkiakseen lisätuottoja ja madaltaakseen kaupankäyntikuluja. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissojimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,63 %	-2,11 %
3 kk	-1,37 %	-1,99 %
6 kk	-5,81 %	-6,12 %
12 kk	13,13 %	11,49 %
Vuoden alusta	-8,59 %	-9,01 %
3 v. vuosittain	17,57 %	16,47 %
5 v. vuosittain	-	-
Perustamisesta vuosittain	14,77 %	14,02 %

Avaintiedot

ISIN: FI4000283031

Bloomberg: TAPMAUA FH

Aloituspäivä: 17.10.2017

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Anssi Wartainen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 148,13

Osuuden arvo: 19,44

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,30 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,00 %

Juoksevat kulut: 0,31 % (31.12.2021)

Markkinaindeksi: MSCI Daily TR Net USA Local 30.4.2020 asti ja 1.5.2020 alkaen Morningstar US Large Cap Target Market Exposure NR USD

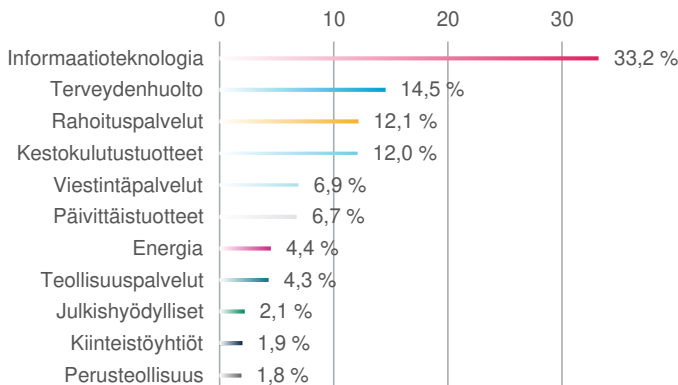
Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saatavat tuotot kasvattavat osuuden arvoa. Rahasto-osuuksia voi normaalityöntilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	18,80 %	18,63 %
Beta	1,00	-
Tracking error	2,55	-
Sharpen luku	0,71	0,63
Active Share (31.03.2022)	5,98 %	-
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (31.12.2021)	92 %	91 %

Kuukausikatsaus toukokuu 2022

Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Apple Inc	8,19 %
Microsoft Corp	7,11 %
Amazon.com Inc	3,48 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITSETF	2,55 %
Alphabet Inc Class A	2,39 %
Alphabet Inc Class C	2,34 %
Tesla Motors Inc	2,12 %
Berkshire Hathaway Inc	1,98 %
Johnson & Johnson	1,59 %
Meta Platforms Inc	1,57 %

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-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.

Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa liikevaihtoon. Hiilijalanjälkiluvussa on huomioitu rahaston sijoituskohteina 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.