

Kuukausikatsaus lokakuu 2023

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Ilmastoindeksi on indeksirahasto, joka sijoittaa varansa yhdysvaltalaisen suuryritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaisa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select -indeksiä. Rahaston tavoitteena on indeksiseurannan avulla tehdä kestäviä sijoituksia vähentämällä hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta EU-tiedonantoasetuksen mukaisesti. Sijoituksia tehdään yhtiöihin, joiden ei odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille (ESG).

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta.

Rahasto sopii sijoittajille, joka haluavat sijoittaa Yhdysvaltain osakemarkkinoille edullisesti ja hyvin hajautetusti, sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin. Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saatavat tuotot kasvattavat osuuden arvoa.

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,60 %	-1,65 %
3 kk	-4,07 %	-4,01 %
6 kk	8,58 %	8,66 %
12 kk	7,18 %	8,05 %
Vuoden alusta	17,88 %	18,00 %
3 v. vuosittain	14,37 %	14,48 %
5 v. vuosittain	13,01 %	12,65 %
Perustamisesta vuosittain	12,65 %	12,32 %

Avaintiedot

ISIN: FI4000283031

Bloomberg: TAPMAUA FH

Aloituspäivä: 17.10.2017

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Anssi Wartainen

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 214,93

Osuuden arvo: 20,811

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e, kuukausimerkinnät 30e

Palkkiot: Hallinnointi ja säilytys 0,32 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,00 %

Juoksevat kulut: 0,32 % (30.06.2023)

Markkinaindeksi: MSCI Daily TR Net USA Local 30.4.2020 asti, Morningstar US Large Cap Target Market Exposure NR USD 31.12.2022 asti, Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Paris Aligned Benchmark Select Index NR USD alkaen 1.1.2023

Morningstar-luokitus



Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	16,10 %	16,18 %
Beta	0,99	
Sharpen luku	0,34	0,39
Information Ratio	-0,79	
Tracking Error	1,08	

Kuukausikatsaus lokakuu 2023

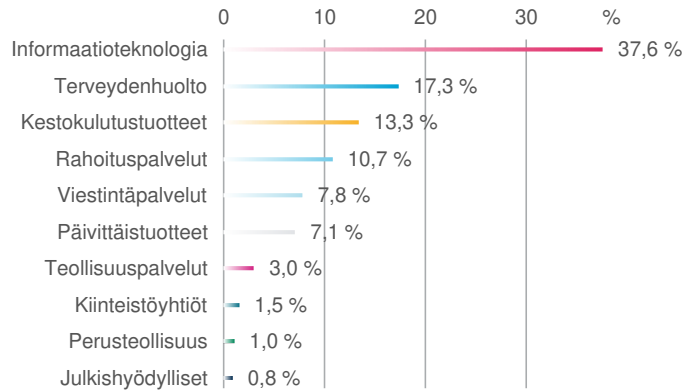
Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Apple Inc	9,89 %
Microsoft Corp	8,46 %
Amazon.com Inc	5,37 %
NVIDIA Corp	5,08 %
Alphabet Inc Class A	2,51 %
Tesla Motors Inc	2,41 %
Alphabet Inc Class C	2,21 %
Eli Lilly & Co	2,06 %
Broadcom Ltd	1,80 %
UnitedHealth Group Inc	1,72 %

Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Arvopapereiden lukumäärä	213	219
Rahaston koko (MEUR)	214,9	
P/E (ennuste 1v)	21,6	21,6
P/E (ennuste 2v)	18,9	18,9
P/B	5,1	5,1
Osinkotuotto	1,4 %	1,4 %
Myyntin kasvu (hist. 3v)	16,8 %	16,9 %
EPS:n kasvu (hist. 3v)	20,5 %	20,5 %
ROE	26,8 %	26,8 %
Active Share	0,5 %	
Yhtiöiden mediaani markkina-arvo (MEUR)	58 777	57 693

Sijoitusten toimialajakauma



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 volatiliiteettiin. 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.

Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriisiä suhteessa liikevaihtoon. 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. Laskentatapa on TCFD:n suosituksen mukainen.

Information Ratio

Rahaston ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Luku kuvaa, kuinka paljon lisätuottoa on saatu suhteessa otettuun aktiiviseen riskiin.

EPS

Earnings per share, eli osakekohtainen tulos. Lasketaan jakamalla nettotulos (ilman vähemmistöosuutta) osakkeiden osakeantiaikaistulla keskimääräisellä lukumäärällä.

P/E

Price to earnings, eli osakkeen hinnan ja osakekohtaisen tuloksen suhde. Luku voidaan laskea myös yritystasolla (markkina-arvo / nettotulos).

P/B

Price to book, eli osakkeen hinnan ja osakekohtaisen oman pääoman suhde. Luku voidaan laskea myös yritystasolla (markkina-arvo / oma pääoma).

ROE

Return on equity, eli oman pääoman tuotto. Luku kuvaa, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa tilikauden aikana.

Osinkotuotto

Kuvaa osingon suhdetta pörssiin prosenteissa. Luku voidaan laskea myös yritystasolla (osingonjako yhteensä / markkina-arvo).

Morningstar-luokitukset

Morningstar-tähtiluokitus Morningstar tarjoaa riippumatonta ja vertailukelpoista rahastotietoa. Morningstar tähtiluokitus asettaa rahastot paremmuusjärjestykseen kussakin rahastoluokassa riskikorjatun tuoton perusteella. Tähtiluokitus perustuu menneeseen tuottoon, riskiin sekä rahaston voimassa oleviin palkkioihin. Paras kymmenen rahastosta saa täydet viisi tähteä. Morningstar-vastuullisuusluokitus Morningstar vastuullisuusluokitus kuvaa rahaston omistamien yhtiöiden vastuullisuutta suhteessa muiden samassa Morningstarin määrittelemässä vertailuluokassa olevien rahastojen omistuksiin. Vastuullisuusluokituksen vertailuryhmä voi olla eri kuin rahastojen tähtiluokituksessa käytetty vertailuryhmä.

Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Tässä raportissa esitetyt tiedot koskevat julkaisun kirjoittamisaikaan vallinnutta tilannetta ja tiedot voivat tai ovat voineet muuttua. 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 sijoittamiaan varoja. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Ennen merkinnän tekemistä tulee tutustua rahaston avaintietoesitteesen, sääntöihin ja rahastoesitteesen jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi LähiTapiolan toimistolta tai osoitteesta lahitapiola.fi.