

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi on aktiivisesti hoidettu rahasto, joka sijoittaa osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset painottuvat Eurooppaan ja USA:han, mutta sijoituksia voidaan tehdä maailmanlaajuisesti. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteeksi valitaan yrityksiä, jotka hyötyvät ihmisen ja ympäristön hyvinvointiin liittyvistä kehityssuunnista. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yritystä. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin.

Avaintiedot

ISIN: FI0008804745

Bloomberg: TAPHYVI FH

Aloituspäivä: 17.1.2001

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

Noteerausvaluutta: EUR

Rahaston koko (MEUR): 248,67

Osuuden arvo: 36,04

Minimimerkintäsumma: Kertamerkinnät 30e,

kuukausimerkinnät 30e

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

Juoksevat kulut: 1,50 % (30.06.2019)

Markkinaindeksi: Dow Jones Stoxx 600 TR 31.12.2014 asti ja 1.1.2015 alkaen MSCI Daily World TR Net USD

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

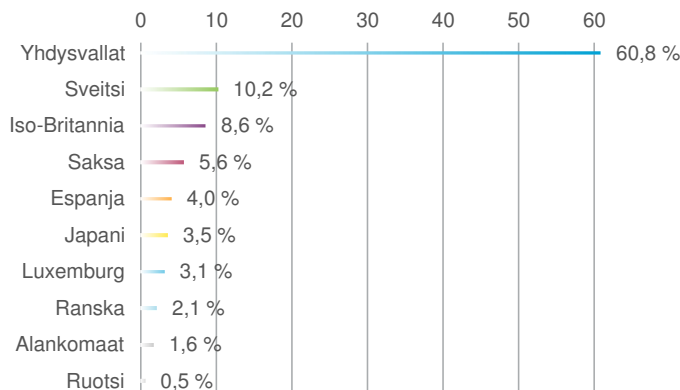
	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,44 %	3,04 %
3 kk	3,48 %	4,99 %
6 kk	6,51 %	7,66 %
12 kk	12,07 %	8,53 %
Vuoden alusta	22,48 %	23,51 %
3 v. vuosittain	9,84 %	11,07 %
5 v. vuosittain	12,71 %	8,91 %
Perustamisesta vuosittain	7,10 %	4,11 %

Tunnusluvut (12 kk)

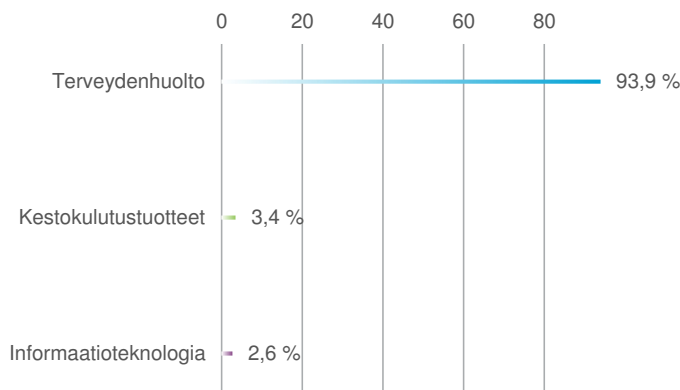
	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	14,09 %	13,33 %
Beta	0,89	-
Tracking error	7,78	-
Sharpen luku	0,88	0,67
Active Share (30.06.2019)	98,02 %	-
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus (30.6.2019)	71 %	83 %

Kuukausikatsaus syyskuu 2019

Sijoitusten maajakauma



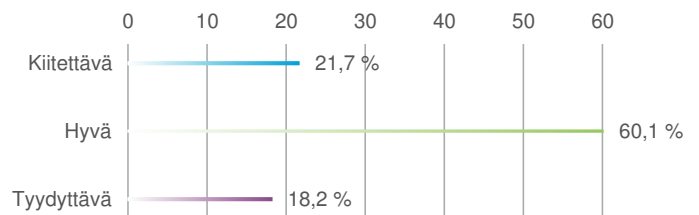
Sijoitusten toimialajakauma



Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Smith & Nephew PLC	4,34 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	4,29 %
Thermo Fisher Scientific	4,20 %
Roche Holding Ag	4,20 %
Hologic Inc	4,18 %
Baxter International Inc	4,00 %
Grifols SA	3,92 %
Stryker Corp	3,90 %
Boston Scientific Corp	3,74 %
Denstply Sirona Inc	3,25 %

Vastuullisuusjakauma



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

Hyvä: Yhtiö täyttää vastuullisuusvaatimukset, on sitoutunut 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 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-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.

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-intensiteetiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen.