

Rahastoesite

LähiTapiola-rahastot

LähiTapiola-rahastoja hallinnoi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy.

Voimassa 26.11.2021 alkaen



Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Sisällysluettelo

Tärkeää tietoa asiakkaalle, s. 2

Tiedot rahastoyhtiöstä ja sen omistajaohjauksesta, s. 4

Rahastojen sijoitustavat, pääasialliset sijoituskohteet ja sijoittajakohderyhmät, s. 6

Suosittelut vähimmäissijoitusajat rahastotyypeittäin, s. 14

Sijoitusrahastoihin liittyviä riskejä ja sijoitusrahastojen vakuuspolitiikka, s. 14

Rahastojen aiempi tuottokehitys 31.12.2020, s. 17

Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja tuoton maksu, s. 18

Kulut ja palkkiot, s. 20

Sijoitusrahastojen ja osuudenomistajan verotus, s. 22

Osuuden arvon julkaiseminen, raportit ja arvonlaskennan virheet, s. 23

Rahastojen säännöt ja avaintietoesitteet nettisivuilla: lahitapiola.fi/rahastot

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

TÄRKEÄÄ TIETOA ASIAKKAALLE

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiöiden on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkaistava hallinnoimistaan rahastoista rahastoesite. Tutustu tämän rahastoesitteen lisäksi avaintietoesitteeseen. Rahastoesite koskee kaikkia LähiTapiola-rahastoja. Rahastoja hallinnoi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy.

Rahaston nimi	Säännöt vahvistettu Suomessa	Rahasto aloitti
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko	28.1.2020	26.1.2001
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko A, B	28.1.2020	7.10.2013
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko A,B	28.1.2020	3.4.2019
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko A,B	28.1.2020	26.1.2001
Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko	28.1.2020	3.9.2018
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma A,B	28.1.2020	21.9.1999
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield A,B	12.12.2019 *)	2.5.2002
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja A,B	11.5.2020 *)	28.5.2009
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	28.1.2020	21.9.1999
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	28.1.2020	7.12.2004
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	28.1.2020	1.11.2007

*) Rahastoyhtiön hallitus vahvistanut

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Osuudenomistajan oikeudet

Sijoitusrahaston varat kuuluvat osuudenomistajille ja ne säilytetään erillään rahastoyhtiön varoista. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista, ottaen huomioon rahasto-osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahasto-osuudenomistaja on oikeutettu osallistumaan rahasto-omistajien kokoukseen ja käyttämään siellä äänivaltaa.

Tietoa etämyynnistä

Etäsopimiseen ja -sopimukseen sovelletaan Suomen lakia ja ennakkotiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu ovat saatavilla suomen ja ruotsin kielellä. Kuluttajalla ei ole oikeutta peruuttaa etäsopimusensa tehtyä rahastomerkintää sen jälkeen kun hän on maksanut merkinnän. Sijoituksella ei kuitenkaan ole vähimmäiskestoajaa. Lyhytaikaisista (rahastosta riippuen alle 1, 3 tai 6 kk) sijoituksista voidaan kuitenkin sääntöjen mukaan periä tavallista suurempi lunastuspalkkio. Ylimääräinen palkkio ei ole tällä hetkellä käytössä.

Erimielisyyksien ratkaisu

Palveluun ja sopimukseen liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ottaa ensisijaisesti yhteyttä LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numeroon (09) 453 8500.

Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa LähiTapiola-ryhmään palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksesta. Jos erimielisyyteen ei neuvotteluissa löydy ratkaisua, asiakas voi ottaa yhteyttä Arvopaperilautakuntaan. Se neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädännön ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä ja sopimusehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muita arvopaperikäytäntöä koskevia asioita. Maksuton palvelu on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Arvopaperilautakunta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Avoinna ma-pe 10.00–16.00. Puhelin 09 6850 120, faksi 09 6850 1220 ja sähköposti info@fine.fi.

Asiakas voi myös saattaa erimielisyydet Suomessa olevan asuinpaikkansa käräjäoikeuden tutkittavaksi.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

TIEDOT RAHASTOYHTIÖSTÄ JA SEN OMISTAJAOHJAUksesta

LähiTapiola-rahastojen hallinnosta vastaa 18.1.1994 perustettu ja 25.5.1994 Suomen kaupparekisteriin rekisteröity S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”S-Pankki Rahastoyhtiö”), Y-tunnus 0979133-9, kotipaikka Helsinki. S-Pankki Rahastoyhtiö kuuluu S-Pankki-konserniin.

S-Pankki Rahastoyhtiön toimialana on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahastotoiminta ja muu näihin liittyvä toiminta. Yhtiön osakepääoma on 8 426 215,09 euroa.

LähiTapiola-rahastojen omaisuudenhoitajana toimii LähiTapiola Varainhoito Oy.

Rahastoyhtiö käyttää toiminnassaan ulkopuolisia palveluita, kuten kirjanpito-, salkunhoito-, tietotekniikka- ja neuvontapalveluita. LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiola Private Banking, LähiTapiolan Säästämisen ja sijoittamisen puhelinpalvelu (09) 453 8500 ja LähiTapiolan verkkopalvelu hoitavat rahaston asiakaspalvelua sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottopalvelua. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy luovuttaa LähiTapiola Varainhoito Oy:lle asiakaspalvelun hoitamiseksi tarvittavat tiedot. Rahastojen markkinointia hoitaa LähiTapiola-ryhmä. Asiakkaan tunnistamisessa voi asiamiehenä toimia Itella Oyj.

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy on ulkoistanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen arvonlaskentatehtäviä, osuudenomistajarekisterin operatiivisia toimintoja sekä rahastohallinnon järjestelmien ylläpitotehtäviä Digia Finland Oy:lle.

Omistajaohjauksen tavoitteet

LähiTapiola-rahastojen omistajaohjauksessa noudatetaan LähiTapiola Varainhoito Oy:n omistajaohjauksen periaatteita. LähiTapiola- ja Varainhoidon omistajaohjauksen pyrkimyksenä on rahastojen omistusten pitkän tähtäimen arvonnousu. Muiden etujen, kuten esimerkiksi rahastoyhtiön lähipiiriin kuuluvien yhtiöiden etujen, tulee väistyä, jos ne poikkeavat osuudenomistajien eduista.

Päähuomio LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksessa keskitetään yhtiöihin, joissa rahaston omistusosuus on merkittävä tai sijoituksen osuus rahaston varoista on suuri. LähiTapiola Varainhoidon johto voi näiden periaatteiden puitteissa käyttää omistajille kuuluvia oikeuksia ja vaikutusvaltaansa yksinään tai yhteistyössä muiden osakkeenomistajien kanssa.

Jos rahaston sijoituskohteina olevien yritysten hallinnossa, hallituksen nimitysprosesseissa tai palkitsemisjärjestelmissä havaitaan puutteita, yhtiön osakkeet voidaan myydä, jos se voi tapahtua osuudenomistajien edun kärsimättä.

LähiTapiola Varainhoito käyttää tarvittaessa äänioikeutta yhtiökokouksissa. LähiTapiola Varainhoito harkitsee yhtiökokouksiin osallistumista huomioiden yhtiökokouksen esityslistan sisällön, LähiTapiola Varainhoidon hallinnoimien rahastojen omistusosuuden kyseisessä yhtiössä ja vaikutusmahdollisuutensa yksittäisessä kokouksessa. LähiTapiola Varainhoito voi käyttää äänioikeutta silloin, kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus sen hallinnoimien rahastojen omistusten arvon kehittymiseen pitkällä aikavälillä.

Säilytysyhteisö

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken (publ) Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4, käyntiosoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki). Säilytysyhteisö on ulkomaisen luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike. Säilytysyhteisöllä on luottolaitostoiminnasta annetun lain mukainen talletuspankin toimilupa Suomessa. Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön talous on täysin erillään sijoitusrahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Säilytysyhteisö vastaa kuhunkin rahastoon liittyvistä säilytysyhteisölle rahastolainsäädännön ja määräysten mukaan kuuluvista tehtävistä ja velvollisuuksista. Säilytysyhteisö toimii säilytysyhteisön tehtävää hoitaessaan riippumattomana rahastoista ja Rahastoyhtiöstä. Säilytysyhteisö voi säilytys sopimuksen, rahastolainsäädännön ja määräysten mukaan siirtää osan näistä tehtävistä tai kaikki nämä tehtävät yhdelle tai useammalle kolmannelle osapuolelle mukaan lukien säilytysyhteisön kulloinkin nimittämät apusäilyttäjät.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Se, että Säilytisyhteisö on siirtänyt säilytettävänä olevat varat tai osan niistä kolmannen osapuolen säilytettäväksi, ei vaikuta Säilytisyhteisön vastuuseen.

Hallitus ja toimitusjohtaja

S-Pankki Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja on Veli-Matti Parmala. Hallituksen jäsenet ovat Eero Eriksson ja Hanna Porkka. S-Pankki Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Teri Heilala.

Tilintarkastajat

Tilintarkastajina toimivat KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Varatilintarkastaja on KHT Virpi Halonen.

Valvova viranomainen

Rahastoyhtiötä ja rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51, kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

RAHASTOJEN SIOJITUSTAVAT, PÄÄASIAALLISET SIOJITUSKOHTEET JA SIOITTAJAKOHDERYHMÄT

LähiTapiola-rahastoissa noudatettavat sijoitustavat

		Osake- valintamalli	Yrityslaina- valintamalli	Valtion- lainat	Faktori- malli	Rahastokumppani- valintamalli	Markkina- rahastot
Integrointi	Oma kestävyysanalyysi	●	●	●			
	Ulkopuolisen ratingin hyödyntäminen	●	●		●		
	Yhteistyökumppanin luokittelu					●	
Aktiivinen omistajuus	Yritys- ja kumppanitapaamiset	●	●			●	
	Yhteydenotot	●	●				
	Yhtiökokoukset / Äänestäminen	●			●		
Temaattiset sijoitukset	Temaattiset sijoitukset	●	●	●		●	
Poissulkemiset	Poissulkemiset	●	●		●		●
Vaikuttavuus-sijoittaminen	Vaikuttavuussijoittaminen		●				

Osakevalintamallissa salkunhoitajat tekevät sijoituspäätökset oman numeerisen ja laadullisen yritysanalyysin perusteella.

Mallin mukaisesti hoidetaan seuraavia rahastoja: LähiTapiola Vastuullinen Kasvu, Vastuullinen Hyvinvointi, Vastuullinen Kuluttaja, Vastuullinen Ympäristö, Vastuullinen Osinko Suomi, Vastuullinen Skandinavia, Vastuullinen USA Keski-suuret, Vastuullinen Eurooppa Keski-suuret

Yrityslainavalintamallissa salkunhoitajat tekevät sijoituspäätökset oman numeerisen ja laadullisen yritysanalyysin perusteella.

Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja: LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko, Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko, Vastuullinen Vaikuttajakorko, Vastuullinen Yrityskorko

Faktori-mallissa sovellamme LähiTapiola Varainhoidon systemaattisia osakevalinnan kriteerejä ja valitsemme sijoituskohteet kvantitatiivisen sijoitusmallin perusteella. Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja: LähiTapiola Vastuullinen Kehittyvät Markkinat, Vastuullinen Kehittynyt Aasia.

Rahastokumppaneiden valintamallissa valikoimme joukon kansainvälisiä toimijoita strategiseen ja pitkäjänteiseen kumppanuuteen.

Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja: LähiTapiola High Yield, Kehittyvät Korkomarkkinat, Korkomaailma, Suoja, Maailma 20, Maailma 50, Maailma 80, 2020, 2025, 2035, 2045.

Markkinarahastoissa valitsemme sijoituskohteet kvantitatiivisen sijoitusanalyysin perusteella. Mallin mukaan hoidetaan seuraavia rahastoja: LähiTapiola USA Markkina, Eurooppa Markkina.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko on aktiivisesti hoidettu lyhyen koron rahasto, jonka varat sijoitetaan korkealuokkaisiin, pääosin euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston tavoitteena on sijoitusvarallisuuden arvon säilyttäminen ja maltillinen tuottokehitys.

Rahaston sijoituskohteina ovat pankkien ja muiden yritysten vaihtuvakorkoiset sekä lyhyet kiinteäkorkoiset velkakirjat, yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden takaamat velkakirjat. Kunkin sijoituskohteen luottoluokitus on ostohetkellä hyvä, investment grade -tasoa. Rahasto sijoittaa myös ilman luottoluokitusta oleviin pohjoismaisiin korkopapereihin, jotka salkunhoitajan arvion mukaan vastaavat investment grade -luottokelpoisuustasoa. Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun matalan korkoriskin korkosalkun. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysin perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin vaikuttavat kestävyystekijät (ESG), sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavat kestävyysriskit sekä sijoituskohteiden toiminnasta aiheutuvat pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

Tunnistamme kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit sekä niiden todennäköisyydet ja vaikutusten suuruuden osana sijoituskohteen kestävyysanalyysiä. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. Arvioimme kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seuranta. Arvion perusteella voimme tehdä sijoituksen, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi.

Arvioimme merkittävimäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi ilmastomuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

Tarkempia tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista, joita rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella on kerrottu rahaston kestävyyskatsauksessa.

Rahasto sijoittaa ajoittain korkojohdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä lyhyiden korkosijoitusten suhteellisen vakaasta arvonkehityksestä ja hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella. Rahasto-osuuksia voi normaalityylänteessä merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Fuusio: Sijoitusrahasto LähiTapiola Kassakorko (11.9.2017).

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu korkorahasto, joka sijoittaa pohjoismaisten sekä muiden pohjoiseurooppalaisten OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjoihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Rahaston sijoituskohteina ovat yritysten ja pankkien velkakirjat, sekä likviditeetin ja riskin hajauttamiseksi yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen velkakirjat. Rahaston sijoituskohteilta ei edellytetä tiettyä luottoluokitusta ja sijoituksia tehdään myös ilman luottoluokitusta oleviin korkopapereihin. Rahaston sijoitukset muodostavat toimialoitain hajautetun yritysvelkakirjasalkun. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysin perusteella ja painopiste on keskisuurten pohjoismaisten yritysten velkakirjoissa. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 1 – 6 vuotta.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin vaikuttavat kestävyystekijät (ESG), sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavat kestävyysriskit sekä sijoituskohteiden toiminnasta aiheutuvat pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

Tunnistamme kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit sekä niiden todennäköisyydet ja vaikutusten suuruuden osana sijoituskohteen kestävyysanalyysiä. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. Arvioimme kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seuranta. Arvion perusteella voimme tehdä sijoituksen, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi.

Arvioimme merkittävimäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja siten riskin vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

Tarkempia tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista, joita rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella on kerrottu rahaston kestävyyskatsauksessa.

Rahasto sijoittaa ajoittain vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Sijoituksia tehdään euro-määräisiin ja mahdollisesti myös muiden valuuttojen kuten SEK, NOK, USD määräisiin velkakirjoihin. Rahasto sijoittaa säännöllisesti valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritysvelkakirjojen arvonkehityksestä sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitylanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko on aktiivisesti hoidettu korkorahasto, joka sijoittaa eurooppalaisten sekä muiden OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjoihin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu ja positiivinen vaikuttaminen ilmastonmuutoksen hillintään ja kestävään kehitykseen.

Rahaston sijoituskohteina ovat yritysten ja pankkien velkakirjat sekä likviditeetin ja riskin hajauttamiseksi yritystodistukset, pankkien sijoitustodistukset sekä valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen takaamat velkakirjat. Sijoitusten pääpaino on investment grade -tasoisissa sijoituksissa (vähintään BBB-/ Baa3). Rahasto sijoittaa myös ilman luottoluokitusta oleviin korkopapereihin, jotka omaisuudenhoitajan arvion mukaan vastaavat investment grade -luottokelpoisuustasoa. Rahaston sijoitukset muodostavat hajaautetun yritysvelkakirjasalkun. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös kestävyysanalyysi. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 1 – 7 v.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin vaikuttavat kestävyystekijät (ESG), sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavat kestävyysriskit sekä sijoituskohteiden toiminnasta aiheutuvat pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

Tunnistamme kullekin sijoituskohteelle oleelliset kestävyysriskit sekä niiden todennäköisyydet ja vaikutusten suuruuden osana sijoituskohteen kestävyysanalyysiä. Kestävyysanalyysi tehdään sijoituksellisesti kiinnostaviksi arvioituista yrityksistä samanaikaisesti perinteisen yritysanalyysin kanssa. Arvioimme kestävyysriskejä, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta jatkuvasti osana sijoitusprosessiamme ja sijoituskohteiden ja -salkkujen seuranta. Arvion perusteella voimme tehdä sijoituksen, kasvattaa/pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi.

Arvioimme merkittävimäksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavaksi kestävyysriskiksi ilmastonmuutokseen liittyvät

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

siirtymäriskit. Riskiä hallitaan rajaamalla sijoituksia kriittisille toimialoille ja suuntaamalla sijoituksia yritysten vihreisiin joukkovelkakirjalainoihin, sekä yrityksiin, jotka luovat ratkaisuja ilmastonmuutoksen hillitsemiseen. Siten riskin vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

Tarkempia tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista, joita rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella on kerrottu rahaston kestävyyskatsauksessa.

Rahasto sijoittaa ajoittain vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Sijoituksia tehdään euromääräisiin velkakirjoihin ja niitä täydennetään muiden valuuttojen kuten SEK, NOK ja USD määräisillä velkakirjoilla. Rahasto sijoittaa säännöllisesti valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissojimuksiin. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritys- ja pankkivelkakirjojen arvonkehityksestä ja vaikuttaa ilmastonmuutosten hillitsemiseen ja YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen, sekä hyväksyy riskin siitä, että sijoituksen arvo voi vaihdella.

Rahastossa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat velkakirjat sekä vakuudelliset velkakirjat. Muun kuin valtion liikkeelle laskeman tai takaaman sijoituskohteen luottoluokituksen on ostohetkellä oltava erittäin korkealuokkaisia, vähintään AA- (Standard & Poor's) tai Aa3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten juoksuaikaa, eli aikaa lopulliseen eräpäivään, ei ole rajattu.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan soveltuvin osin sijoituskohteisiin vaikuttavat kestävyystekijät (ESG) sekä sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavat kestävyysriskit LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

Arvioimme merkittävimmiksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttaviksi kestävyysriskeiksi korruption ja instituutio-naalisten rakenteiden toimimattomuuden. Riskejä hallitaan huolellisella sijoituskohdeanalyysillä ja -valinnalla. Siksi niiden vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen. Rahastossa ei huomioida sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, koska sen sijoituskohteista ei ole kaikilta osin saatavissa riittäviä tietoja.

Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisalta kehitykseltä ja hankkiakseen lisätuottoja.

Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto- osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa hyvälaatuiset valtioiden, kuntien ja muiden julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat inflaatioidotut velkakirjat. Muun kuin valtion liikkeelle laskeman tai takaaman sijoituskohteen luottoluokituksen on ostohetkellä oltava erittäin korkealuokkaisia, vähintään AA- (Standard & Poor's) tai Aa3 (Moody's). Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten juoksuaikaa, eli aikaa lopull-

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

seen eräpäivään, ei ole rajattu.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan soveltuvin osin sijoituskohteisiin vaikuttavat kestävyystekijät (ESG) sekä sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttavat kestävyysriskit LähiTapiola Varainhoidon kestävä sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

Arvioimme merkittävimmiksi rahaston sijoitusten arvoon mahdollisesti vaikuttaviksi kestävyysriskeiksi korruption ja instituutio-naalisten rakenteiden toimimattomuuden. Riskejä hallitaan huolellisella sijoituskohdeanalyysillä ja -valinnalla. Siksi niiden vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen. Rahastossa ei huomioida sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, koska sen sijoituskohteista ei ole kaikilta osin saatavissa riittäviä tietoja.

Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisalta kehitykseltä ja hankkiakseen lisätuottoja.

Rahastossa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma on aktiivisesti hoidettu korkovarainhoitorahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyneillä että kehittyvillä korkomarkkinoilla. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot sijoittavat sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskokemuksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin.

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Fuusio: Sijoitusrahasto LähiTapiola 2015 (17.2.2016), Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020 (1.7.2021).

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa pääasiallisesti USA:n ja Euroopan high yield -markkinoille. Sijoituksia voidaan tehdä myös muille markkina-alueille maailmanlaajuisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Sijoitukset tehdään sijoittamalla toisten sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Kohderahastot sijoittavat pääasiassa heikommin luottoluokiteltujen yritysten liikkeelle laskemiin velkakirjalainoihin. Kohderahastojen sijoituskohdeena olevien yritysten luottoluokitus (Moody's) on pääasiallisesti Baa3 tai alempi. Kohderahastojen sijoitusten juoksuaikaa, eli aikaa lopulliseen eräpäivään, ei ole rajattu. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskokemuksen ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin.

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioidivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen.

Rahasto ei yleensä käytä johdannaisia. Valuuttariskin eliminoimiseksi rahasto tekee sijoitukset pääasiallisesti valuuttakurssiriskiltä suojattuihin rahasto-osuuslajeihin. Muussa tapauksessa rahasto käyttää johdannaisia valuuttakurssiriskiltä suojautumiseen.

Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto- osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa pääasiassa erityyppisiin korkosijoituksiin maailmanlaajuisesti. Rahasto voi sijoittaa kehittyneille ja kehittyville markkinoille. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien mahdollisimman vakaa arvonnousu pitkällä aikavälillä. Tavoitteena on, että osuuden arvo ei laske alle suojatavoitteen. Suojatavoite määritetään päivittäin, ja se on 90 prosenttia rahasto-osuuden viimeisen 12 kuukauden historian korkeimmasta arvosta.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Rahastolla on käytössään riskibudjetti, jonka puitteissa se tekee sijoituksia riskipitoisempiin kohteisiin, kuten pörssinoteerattuihin osakerahastoihin (ETF), johdannaisiin tai johdannaisopimusten luonteisiin jälkimarkkinakelpoisiin strukturoituihin tuotteisiin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin.

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioidivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen. Rahastossa ei huomioida sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, koska rahastokumppanin valitsemista kohderahastojen sijoituskohteista ei aina ole saatavissa riittäviä tietoja.

Rahasto sijoittaa säännöllisesti johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahaston sijoituksiin sisältyvää valuuttariskiä suojataan silloin kun se salkunhoitajan valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua.

Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan uudestaan kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa, jonka määrän päättää yhtiökokous. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on aluksi osakesijoituksissa, mutta korkosijoitusten määrää lisätään tavoitevuoden lähestyessä. Tavoitevuoden 2025 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin.

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen. Rahastossa ei huomioida sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, koska rahastokumppanin valitsemista kohderahastojen sijoituskohteista ei aina ole saatavissa riittäviä tietoja.

Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimukseen suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka 2035 sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on aluksi osakesijoituksissa, mutta korkosijoitusten määrää lisätään tavoitevuoden lähestyessä. Tavoitevuoden 2035 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin.

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen. Rahastossa ei huomioida sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, koska rahastokumppanin valitsemista kohderahastojen sijoituskohteista ei aina ole saatavissa riittäviä tietoja.

Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimukseen suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on aluksi osakesijoituksissa, mutta korkosijoitusten määrää lisätään tavoitevuoden lähestyessä. Tavoitevuoden 2045 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahastokumppanien arviointi sisältää myös kestävyysanalyysin.

Arvioimme, että rahaston kestävyysriskit liittyvät rahastokumppanin valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon rahastokumppanin sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Valitsemalla sijoitustoiminnassaan kestävyysriskit huomioivat rahastokumppanit rajaamme riskien vaikutusta tuottoon. Siten riskien vaikutus rahaston tuottoon on rajallinen. Rahastossa ei huomi-

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

oida sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, koska rahastokumppanin valitsemista kohderahastojen sijoituskoh-teista ei aina ole saatavissa riittäviä tietoja.

Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimukseen suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta tai edis-tääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

SUOSITELLUT VÄHIMMÄISSIJOITUSAJAT RAHASTOTYYPEITTÄIN

Yleisluontoiset suositellut vähimmäissijoitusajat rahastotyypeittäin:

Rahastotyyppi	Rahastotyyppin suositeltu vähimmäissijoitusaika
Lyhyen koron rahastot	3–24 kk
Pitkän koron rahastot	2–5 vuotta
Korkopainotteiset yhdistelmärahastot	3–5 vuotta
Osakepainotteiset yhdistelmärahastot	5–10 vuotta

SIJOITUSRAHASTOIHIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ JA SIJOITUSRAHASTOJEN VAKUUSPOLITIikka

Rahastolle lasketaan arvo jokaisena pankkipäivänä ja sen omistamat sijoitukset arvostetaan päivittäin markkinahintaan. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea. Rahaston riskit liittyvät suoraan sen sijoituskohteiden menestykseen, niiden sijoituksellisiin riskeihin sekä rahoitusmarkkinoilla vallitseviin olosuhteisiin.

Osakemarkkinaan ja osakenäkemykseen liittyvät riskit

Osakemarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina riski sijoituksen markkina-arvon heilahteluista. Riskiin vaikuttaa osakemarkkinoiden yleinen kehitys, sillä osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan sijoituskäytännön epäonnistumisesta. Tämä ns. aktiiviriski syntyy aktiivisen salkunhoidon tuloksena, kun rahaston arvo voi poiketa voimakkaastikin yleisen osakemarkkinan kehityksestä.

Korkomarkkinaan ja korkonäkemykseen liittyvät riskit

Korkomarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina riski sijoituksen markkina-arvon heilahteluista. Korkoriski tarkoittaa yleisen korkotason muutosten vaikutusta rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Korkojen noustessa rahaston korkosijoitusten arvo laskee ja päinvastoin. Lisäksi rahastoon vaikuttaa riski salkunhoitajan sijoituskäytännön epäonnistumisesta. Tämä ns. aktiiviriski syntyy aktiivisen salkunhoidon tuloksena, kun rahaston arvo voi poiketa voimakkaastikin yleisen korkomarkkinan kehityksestä.

Luottoriski

Korkomarkkinoille sijoittavaan rahastoon vaikuttaa luottoriski. Luottoriskillisellä tarkoitetaan sitä korkoeroa, jonka korkosijoituksen liikkeeseenlaskija joutuu maksamaan markkinoiden tulkitsemaan riskittömään korkoon verrattuna. Luottoriskilisten noustessa rahaston arvo laskee ja päinvastoin. Luottoriski voi toteutua myös, jos liikkeeseenlaskija, takaaja tai muu osapuoli ei selviydy velvoitteistaan esimerkiksi konkurssin tai maksukyvyttömyyden vuoksi.

Valuuttakurssiriski

Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski, joka vaikuttaa rahaston lopulliseen euromääräiseen tuottoon. Rahaston käyttämien sijoituskohteiden arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon ja vahvistuminen vaikuttaa positiivisesti.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Likviditeettiriski ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvät riskit

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston omistamia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi normaali- aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan. Likviditeettiriski on korkea silloin, kun kyseisellä arvopaperilla käydään vain vähän kauppaa. Arvopaperin osto tai myynti huonossa likviditeettitilanteessa voi vaikuttaa kauppahintaan voimakkaasti. Likviditeettiriski voi toteutua myös siksi, että kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista markkinapaikan toimintakatkosten vuoksi. Likviditeettiriskin ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehityksen lisäksi rahastosta tehtävien lunastusten aikatauluun.

Markkina-alueeseen tai toimialaan liittyvä riski

Rahaston varat voidaan sijoittaa tietyllä toimialalla tai maantieteellisellä alueella toimiviin yrityksiin, jolloin kyseisen toimialan tai alueen kehitys voi vaikuttaa merkittävästi rahaston arvoon. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Tyyliriski

Rahaston varat voidaan sijoittaa tietyn tyylisiin tai kokosiin yhtiöihin, jolloin kyseisten yhtiöiden kehitys voi vaikuttaa merkittävästi rahaston arvoon. Tyylirahastoja voivat olla esimerkiksi osinko- tai kasvuyhtiöihin sijoittavat rahastot. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Selvitysrisiki

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisiki on suurempi mannterten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppohen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysrisiki on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Poliittiset riskit

Erityisesti kehittyviin maihin liittyy usein myös poliittisia riskejä, koska monissa kehittyvien markkinoiden maissa poliittinen järjestelmä ja yhteiskunnalliset olot eivät ole täysin vakiintuneita. Toisaalta myös teollisuusmaiden talouspolitiikassa voi tapahtua äkillisiä muutoksia, esimerkiksi talouden ohjauskeinoihin, verotukseen tai valuuttaan liittyen. Poliittisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehityksen lisäksi rahastosta tehtävien lunastusten aikatauluun.

Operatiiviset riskit

Operatiivisia riskejä voi aiheutua esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivisiin riskeihin voidaan lukea myös mahdolliset henkilöstö- ja organisaatiomuutokset.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositteittain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Force Majeure -riskit

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät tyypillisesti ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

Sijoitusrahastojen vakuuspolitiikka

Rahastot antavat ja saavat vakuuksia johdannaiskaupankäynnin yhteydessä. Annetut ja saadut vakuudet ovat euromääräisiä käteisvakuuksia ja vakuuden taso määräytyy yleisesti käytössä olevien laskentamenetelmien perusteella. Euromääräiselle käteisvakuudelle ei synny arvonalentumistarvetta eikä saatuja käteisvakuuksia sijoiteta edelleen muihin rahamarkkinavälineisiin.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

RAHASTOJEN AIEMPI TUOTTOKEHITYS 31.12.2020

Mikäli rahastolla ei ole tarpeeksi pitkää tuottohistoriaa, tuottoa ei ilmoiteta. Historialliset tuotot eivät ole tae tulevasta. Rahastojen tuotot vaihtelevat ja niiden arvo voi myös laskea. Rahasto-osuudenomistaja voi lunastuksen yhteydessä saada vähemmän kuin mitä hän alun perin oli rahastoon sijoittanut.

Rahaston nimi	12 kuukautta	3 vuotta p.a.	5 vuotta p.a.	Rahaston alusta p.a.
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko	-0,57 %	0,02 %	0,29 %	1,81 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko	2,14 %	2,28 %	3,63 %	3,48 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko	3,06 %	-	-	3,62 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko	4,51 %	3,54 %	2,65 %	3,68 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko	1,97 %	0 %	-	1,68 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma	0,81 %	1,91 %	2,58 %	3,28 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield	2,32 %	1,92 %	3,98 %	4,68 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja	-0,64 %	1,07 %	1,25 %	2,33 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	3,79 %	4,8 %	5,93 %	4,01 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	4,79 %	6,04 %	6,63 %	6,67 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	5,41 %	6,19 %	6,91 %	4,64 %

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA TUOTON MAKSU

Rahasto-osuuksia säilytetään Rahastoyhtiössä. Rahastoilla ei käydä kauppaa säännellyillä markkinapaikoilla, vaan rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto ja maksamalla merkintäsumma rahaston pankkitilille. Merkintätoimeksiannon tulee sisältää riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahasto-osuuksia voi merkitä jokaisena pankkipäivänä LähiTapiolan verkkopalvelussa osoitteessa lahitapiola.fi. Osaa rahastoista (kaikkien rahastojen tuotto-osuudet) voi merkitä vain ottamalla yhteyttä LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500.

Merkintä

Merkintämaksun katsotaan saapuneen rahaston pankkitilille sinä pankkipäivänä, jota koskevalle tiliotteelle maksu kirjautuu (merkintäpäivä). Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan rahastoyhtiössä jakamalla merkintämaksu, josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio, osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto toteutetaan merkintäpäivän arvolla seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentäpäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon.

Finanssivalvonta voi määrätä rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita tai kiinteistömarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät, jos

- markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavilla luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia, tai normaalissa tiedonvälityksessä ilmenee häiriöitä;
- osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii tai
- on olemassa jokin muu vastaava erityisen painava syy.

Rahastossa voi olla sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Merkintä katsotaan aina kasvuosuusmerkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Alle 30 000 euron merkinnät katsotaan aina kasvuosuuksien merkinnäksi. Tuotto-osuuksia voi merkitä ilmoittamalla siitä LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun. Tuotto-osuuksilla tavoitellaan tasaista tuotonjakoa. Rahaston kasvuosuuksille ei makseta tuottoa, vaan kasvuosuuksille kuuluva tuotto lisätään kasvuosuuksien arvoon. Näin kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston koko pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotto-osuuksille tulevan tuotonjaon seurauksena.

Lunastus

Rahastoilla ei käydä kauppaa säännellyillä markkinapaikoilla, vaan rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla lunastustoimeksianto. Lunastustoimeksiannon voi antaa jokaisena pankkipäivänä LähiTapiolan verkkopalvelussa osoitteessa lahitapiola.fi tai LähiTapiolan toimistoilla. Mikäli rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä rahastosta arvopapereita, toteutetaan lunastuspyynnöt seuraavasti:

Korko- ja yhdistelmärahastot

Ennen kello 18.00 rahastoyhtiöön saapuneet lunastus- ja vaihtopyynnöt toteutetaan pääsääntöisesti pyyntöpäivän rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan pyyntöpäivää seuraavana pankkipäivänä.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Mainittujen kellonaikojen jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan sitä seuraavan pankkipäivän osuuden arvolla. Lunastuksesta saatavat varat, vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla, maksetaan rahaston pankkitililtä osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille arvonlaskennan valmistuttua. Riippuen pankkien välisistä sopimuksista, rahat ovat osuudenomistajan tilillä pääsääntöisesti 1-3 pankkipäivän kuluessa arvonlaskennan valmistumisesta. Rahastoyhtiö voi jättää merkinnän tai lunastuksen toteuttamatta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan sijoitusrahastolain vaatimalla tavalla. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahastoyhtiön on keskeytettävä rahasto-osuuksien lunastaminen sijoitusrahaston varallisuuden arvon tai rahasto-osuudenomistajien määrän laskettua alle laissa säädetyn tai rahaston säännöissä määrätyn vähimmäismäärän, jos tilannetta ei ole korjattu 90 vuorokauden kuluessa siitä, kun vähimmäisvaatimus alitettiin.

Finanssivalvonta voi määrätä rahasto-osuuksien lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita tai kiinteistömarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos

- markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavilla luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia, tai normaalissa tiedonvälityksessä ilmenee häiriöitä;
- osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii tai
- on olemassa jokin muu vastaava erityisen painava syy.

Tuoton maksaminen

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä rahaston tuotto-osuudenomistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen maksamisesta. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta rahaston pääomasta. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, kuitenkin viimeistään yhden kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan tuotto-osuudenomistajan osuusrekisteriin ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Jos tuotto-osuudenomistaja ei ole ilmoittanut rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin rahaston omaisuuteen.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

KULUT JA PALKKIOT

Rahasto	Merkintä-palkkio	Lunastus-palkkio	Lyhytaikaisten sijoitusten mahdollinen ylimääräinen lunastuspalkkio	Vuotuinen hallinnointi-palkkio	Sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen hallinnointipalkkion maksimimäärä	Kierto-nopeus 31.12.2020	Juoksevat kulut 31.12.2020
Vastuullinen Lyhytkorko	-	-	-	0,3 %***		15,76 %	0,30 %
Vastuullinen Vaikuttajakorko*****	-	-	-	0,70 %		118,31 %	0,70 %
Pitkäkorko	-	-	2 % < 1 kk	0,45 %****		90,08 %	0,45 %
Reaalikorko*****	-	-	-	0,55 %		18,44 %	0,56 %
Korkomaailma	-	-	2 % < 1 kk	0,35 %*	2 %	-5,90 %	0,66 %
High Yield	-	-	2 % < 1kk	0,8 %*	2 %	-26,23 %	1,27 %
Suoja	-	-	2 % < 3 kk	0,5 %**	2 %	191,30 %	0,63 %
2025	-	-	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	46,80 %	1,06 %
2035	-	-	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-2,64 %	1,11 %
2045	-	-	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-5,41 %	1,13 %

* Hallinnointipalkkion lisäksi peritään sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot.

** Rahaston hallinnointi palkkiota on alennettu 1.3.2016 alkaen. Aiempi hallinnointipalkkio oli 1,0 %.

*** Rahaston hallinnointipalkkiota on alennettu 2.5.2016 alkaen. Aiempi hallinnointipalkkio oli 0,4 %.

**** Rahaston hallinnointipalkkiota on alennettu 2.5.2016 alkaen. Aiempi hallinnointipalkkio oli 0,65 %.

***** Rahasto aloittanut toimintansa 3.4.2019.

***** Rahasto aloittanut toimintansa 3.9.2018.

Rahastoista perittävät palkkiot

Rahasto-osuudenomistaja maksaa osan kuluista erillisinä palkkioina, osa peritään rahastolta ja vähennetään suoraan rahaston arvosta. Sijoittajalta erikseen veloitettavia palkkioita ovat merkintä- ja lunastuspalkkiot, jotka vähennetään sijoitettavasta tai lunastettavasta summasta. Suoraan rahaston arvosta vähennettävä palkkio on vuosittainen hallinnointipalkkio, jonka rahastoyhtiö veloittaa sijoitusrahastolta.

Hallinnointipalkkiolla katetaan rahaston hallinnoinnista ja säilytysyhteisön palveluista aiheutuneet kulut. Myös sijoitusrahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat mahdolliset kaupankäyntikulut veloitetaan suoraan rahastolta. Näitä kustannuksia (hallinnointipalkkio sekä kaupankäyntikulut) ei siis erikseen veloiteta osuudenomistajalta, vaan ne on jo vähennetty rahaston julkaistavassa arvossa.

Rahasto-osuudet on tarkoitettu pitkäaikaisiksi sijoituskohteiksi. Tämän vuoksi rahastoyhtiöllä on normaalin lunastuspalkkion lisäksi sääntöjen mukaan oikeus periä 2 %:n suuruinen lunastuspalkkio, jos osuudenomistaja lunastaa osuutensa alle 1, 3 tai 6 kuukauden kuluessa (rahastosta riippuen) niiden merkinnästä. Tämä lyhytaikaisen sijoituksen lunastuspalkkio hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Ylimääräinen palkkio ei ole käytössä tällä hetkellä. Yhtiö voi poiketa tämän esitteen mukaisista palkkioista kokonaisasiakkuuden perusteella. Lisätietoa palkkiosta löytyy kyseisen rahaston säännöistä.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Kiertonopeuden laskentakaava

Rahaston kiertonopeus kertoo, kuinka monta kertaa arvopaperit on ostettu tai myyty suhteessa rahaston varallisuuteen. Suuri kiertonopeus kertoo, että rahasto on käynyt kauppaa arvopapereilla myös lunastuksista ja merkinnöistä aiheutuvan kierron lisäksi. Mikäli kiertonopeus on 0 %, rahasto ei ole käynyt muuta kauppaa, kuin lunastuksista ja merkinnöistä aiheutuvaa kaupankäyntiä. Kiertonopeus voi olla myös negatiivinen, jolloin arvopaperikauppojen ostot ja myynnit ovat yhteensä pienemmät kuin merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo. Rahaston kiertonopeus lasketaan juoksevasti edeltävän 12 kuukauden jaksolta.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

SIIJOITUSRAHASTOJEN JA OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS

Sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä eivätkä ne maksa veroa Suomesta saaduista korkotuloista, osingoista tai luovutusvoitoista. Alla on kuvattu sijoitusrahaston ja osuudenomistajan verotus Suomen verojärjestelmän mukaan (Suomessa yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö). Yksittäisten sijoittajien saamien tulojen tai myyntivoittojen verotus riippuu yksittäisen sijoittajan aseman ja/tai pääoman sijoituspaikan mukaan sovellettavasta verolaista. Mikäli sijoittajat ovat epävarmoja heihin sovellettavasta lainsäädännöstä tai verotuksellisesta asemastaan, kehoitetaan heitä hakemaan asiantuntijalta veroneuvontaa. Lisätietoja verotuksesta löytyy osoitteesta www.vero.fi.

Rahasto-osuuksien luovutuksista saadut voitot verotetaan pääomatuloina

Rahasto-osuudenomistaja voi saada luovutusvoittoa luopuessaan rahasto-osuuksista lunastuksen tai vaihdon yhteydessä. Luovutusvoitto on lunastushinnan ja merkintähinnan erotus. Rahasto-osuuksien arvo voi myös laskea. Mikäli rahasto-osuuksista luovutaan tappiolla, muodostuu verotukseen ilmoitettavaa luovutustappiota. Rahasto-osuuden lunastuksen tai vaihdon yhteydessä syntyvä luovutusvoitto on pääomatulona, josta maksetaan pääomatulovero. Vuonna 2021 pääomatulovero on 30 %, mutta yli 30 000 euron ylimenevältä osalta vero on 34 %. Osuudenomistajan on itse ilmoitettava luovutusvoitot ja -tappiot verottajalle. Omaisuuden luovutuksesta syntynyt tappio vähennetään omaisuuden luovutuksesta saadusta voitosta verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuotena sitä mukaa kuin voittoa kertyy. Luonnollisen henkilön ja kuolinpesän verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, joka jää vähentämättä omaisuuden luovutuksesta saadusta voitosta, vähennetään puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä. Rahasto-osuuksien vaihtoa toisen rahaston rahasto-osuuksiin käsitellään verotuksessa lunastuksena ja uutena merkintänä, joka realisoi luovutusvoiton tai -tappion. Luonnollisen henkilön tai kuolinpesän saama omaisuuden luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, mikäli myydyn omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa.

Veroilmoitus

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot vuosittain veroviranomaisille. Luovutusvoitot tai -tappiot tulee osuudenomistajan itse ilmoittaa verottajalle esitetytyn veroilmoituksen tarkastamisen yhteydessä. Laskelman, josta löytyvät verotuksessa tarvittavat tiedot, saa LähiTapiolan verkkopalvelun sijoitukset -osiosta tai pyytämällä LähiTapiola-ryhmän palvelunumerosta. Verkkopalvelusta voi myös tulostaa verotusta varten esitetytyn 9A-lomakkeen. Rahasto-osuuksien lunastuksesta saatava luovutusvoitto voidaan laskea kahdella tavalla - joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Luovutusvoiton saa vähentämällä lunastushinnasta merkintähinnan sekä rahasto-osuuksien hankinnasta aiheutuneet kulut. Todellisen luovutusvoiton ilmoittamisen sijaan voi valita laskennallisen luovutusvoiton. Tällöin luovutusvoittoa laskettaessa lunastushinnasta vähennetään todellisen merkintähinnan asemasta hankintameno-olettama. Mikäli rahasto-osuudet on omistettu alle 10 vuotta, on hankintameno-olettama 20 prosenttia lunastushinnasta. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien osalta hankintameno-olettama on 40 prosenttia lunastushinnasta (v. 2021). Kun vain osa rahasto-osuuksista luovutetaan, määräytyy luovutettujen osuuksienhankintahinta siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan luovutetuiksi ensimmäisenä.

Tuotto-osuuksille maksetun tuoton verotus

Sijoitusrahaston tuotto-osuuksille maksamat tuotot ovat veronalaista pääomatulona. Rahastoyhtiö toimittaa luonnollisilta henkilöiltä ja kotimaisilta kuolinpesiltä 30 %:n ennakonpidätyksen. Tuotto-osuuksille maksettua tuottoa ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa, sillä verottaja huomioi ne viran puolesta.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite. Rahastoesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä. Rahastokohtaiset puolivuositain julkistettavat rahastojen kestävyyskatsaukset ovat osa tätä esitettä niiden rahastojen osalta, joiden tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN, RAPORTIT JA ARVONLASKENNAN VIRHEET

Rahasto-osuuden arvo ja sen julkistaminen

Rahastoyhtiö laskee rahaston sekä rahasto-osuuden arvon jokaisena pankkipäivänä sijoitusrahastolain sekä rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahaston arvo lasketaan siten, että rahaston varoista vähennetään rahastoa koskevat velat. Rahaston varat arvostetaan markkinahintaan. Rahaston arvo on saatavissa päivittäin LähiTapiolan toimipisteistä sekä verkkopalvelusta, lahitapiola.fi/rahastot. Arvonlaskennan virheistä pidetään rahastokohtaista listaa, johon osuudenomistajalla on oikeus tutustua.

Katsaukset ja tilikausi

Rahastoyhtiö julkaisee jokaisesta rahastosta säännöllisesti vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen, jotka ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä. Puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien sekä Rahaston vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Rahastoyhtiö julkaisee tämän rahastoesitteen lisäksi rahastokohtaisen avaintietoesitteen. Esitteet, katsaukset ja säännöt ovat maksutta saatavilla LähiTapiola-ryhmän toimipisteistä sekä verkkopalvelusta.

Jokaisen sijoitusrahaston osalta laaditaan erillinen tilinpäätös jokaiselta tilikaudelta. Tilikausi on kalenterivuosi.

Olellaisen virheen raja

Rahasto	Virheluokka	Olellaisen virheen raja (rahaston arvosta)
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko	IV	≥ 0,1 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko	II	≥ 0,3 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma	III	≥ 0,2 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Suoja	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	I	≥ 0,5 %

Sijoitusrahastojen luokittelu volatiliteetin mukaan arvonlaskennan olennaista virhettä määriteltäessä

- I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 10 %
- II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 5 % ja < 10 %
- III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 2 % ja < 5 %
- IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≤ 2 %

Olellaisena arvonlaskennan virheenä voidaan pitää ainakin sellaista virhettä, joka on suuruudeltaan

- $\geq 0,5$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,3$ % sijoitusrahastojen arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,2$ % sijoitusrahastojen arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,1$ % sijoitusrahastojen arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa