

LähiTapiola-rahastot

LähiTapiola-rahastoja hallinnoi FIM Varainhoito Oy.

Voimassa 24.10.2017 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.

Sisällysluettelo

Tärkeää tietoa asiakkaalle, s. 2

Tiedot rahastoyhtiöstä ja sen omistajaohjauksesta, s. 4

Rahastojen pääasialliset sijoituskohteet ja sijoittajakohderyhmät, s. 6

Suosittelut vähimmäissijoitusajat rahastotyypeittäin, s. 15

Sijoitusrahastoihin liittyviä riskejä ja sijoitusrahastojen vakuuspolitiikka, s. 16

Rahastojen aiempi tuottokehitys 31.12.2016, s. 18

Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja tuoton maksu, s. 19

Kulut ja palkkiot, s. 21

Sijoitusrahastojen ja osuudenomistajan verotus, s. 23

Osuuden arvon julkaiseminen, raportit ja arvonlaskennan virheet, s. 24

Rahastojen säännöt ja avaintietoesitteet nettisivuilla: lahitapiola.fi/rahastot

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

TÄRKEÄÄ TIETOA ASIAKKAALLE

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiöiden on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkaistava hallinnoimistaan rahastoista rahastoeseite. Tutustu tämän rahastoeseitteen lisäksi avaintietoesitteeseen. Rahastoeseite koskee kaikkia LähiTapiola-rahastoja. Rahastoja hallinnoi FIM Varainhoito Oy.

Rahaston nimi	Säännöt vahvistettu Suomessa	Rahasto aloitti
Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko	14.1.2016	26.1.2001
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko A,B	14.1.2016	26.1.2001
Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko A, B	14.1.2016	19.12.2005
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A, B	14.1.2016	7.10.2013
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma A,B	14.1.2016	21.9.1999
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield A,B	3.11.2015 *)	2.5.2002
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A,B	14.1.2016	25.5.2011
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja A,B	3.11.2015 *)	28.5.2009
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20	14.1.2016	1.10.2007
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50	14.1.2016	18.2.2002
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80	14.1.2016	11.10.1999
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020	14.1.2016	21.9.1999
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	14.1.2016	21.9.1999
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	14.1.2016	7.12.2004
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	14.1.2016	1.11.2007
Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko A,B	14.1.2016	19.1.2011
Sijoitusrahasto LähiTapiola Infra A,B	14.1.2016	5.10.2005
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kuluttaja A,B	14.1.2016	17.1.2001
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa A,B	14.1.2016	21.9.1999
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA A,B	14.1.2016	2.5.2002
Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi A,B	14.1.2016	17.1.2001
Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko Suomi A,B	25.11.2016	4.9.2006
Sijoitusrahasto LähiTapiola Skandinavia	14.1.2016	2.11.2015
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Aasia-Tyynimeri A,B	3.11.2015 *)	31.8.2007
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kasvu A,B	14.1.2016	17.1.2001
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Japani A,B	3.11.2015 *)	15.5.2006
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A,B	19.7.2016	2.5.2002
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100	3.11.2015 *)	7.9.2011
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100	3.11.2015 *)	7.9.2011
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina	12.9.2017	17.10.2017
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina	12.9.2017	24.10.2017

*) Rahastoyhtiön hallitus vahvistanut

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoosite. Rahastoositettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

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. Osuudenomistajalla on oikeus maksua vastaan saada omistamistaan rahasto-osuuksista osuustodistus.

Rahasto-osuudenomistaja on oikeutettu osallistumaan vuosittain viimeistään huhtikuun loppuun mennessä pidettävään 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 etäsopimuksena tehtyä rahastomerkintää sen jälkeen kun hän on maksanut merkinnän. Sijoituksella ei kuitenkaan ole vähimmäiskestoaikaa. 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 asiakaspalvelunumeroon (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. Avoimna 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.

TIEDOT RAHASTOYHTIÖSTÄ JA SEN OMISTAJAOHJAUKSESTA

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

FIMin toimialana on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahasto- ja omaisuudenhoitotoiminta 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. Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottopalveluita hoitavat LähiTapiola-ryhmän palvelutoimistot ja vakuutusedustajat. Rahastojen markkinointia hoitaa LähiTapiola-ryhmä. Asiakkaan tunnistamisessa voi asiamiehenä toimia Itella Oy.

FIM Varainhoito 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 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 osallistumistaan huomioiden yhtiökokouksen esityslistan sisällön, LähiTapiola Varainhoidon hallinnoimien rahastojen omistusosuuden kyseisessä yhtiössä ja vaikutusmahdollisuutensa yksittäisessä kokouksessa. LähiTapiola Varainhoito voi käyttää äänioikeuttaan silloin, kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus sen hallinnoimien rahastojen omistusten arvon kehittymiseen pitkällä aikavälillä.

Säilytysyhteisö

FIM Varainhoito Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii S-Pankki Oy (y-tunnus 2557308-3), jonka kotipaikka on Helsinki (käyntiosoite Fleminginkatu 34 00510 Helsinki). Säilytysyhteisöllä on luottolaitostoinnasta 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. Se, että Säilytysyhteisö on siirtänyt säilytettävänä olevat varat tai osan niistä kolmannen osapuolen säilytettäväksi, ei vaikuta Säilytysyhteisön vastuuseen.

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.

Hallitus ja toimitusjohtaja

FIMin hallituksen puheenjohtaja on Veli-Matti Parmala. FIMin toimitusjohtaja on Teri Heilala. Hallituksen jäsenet ovat Teri Heilala sekä osuudenomistajien valitsemana hallituksen jäsenenä Antti Pöllänen.

Tilintarkastajat

Tilintarkastajina toimivat KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Marcus Tötterman ja osuudenomistajien valitsema KHT Mikko Kylliäinen. Varatilintarkastajat ovat KHT Virpi Halonen ja osuudenomistajien valitsema KHT Kukka Lehtimäki.

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 rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

RAHASTOJEN PÄÄASIALLISET SIOITUSKOHEET JA SIOITTAJAKOHDERYHMÄT

Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko on aktiivisesti hoidettu lyhyen koron rahasto, jonka varat sijoitetaan korkealuokkaisiin, pääosin euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. 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, jossa on yleensä 30 – 50 liikkeeseenlaskijaa. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahasto sijoittaa ajoittain korkojohdannaispimuksiin 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 normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Fuusio: LähiTapiola Kassakorko Sijoitusrahasto (11.9.2017).

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. LähiTapiola Pitkäkorko sijoittaa euromääräisiin korkosijoituksiin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. 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 sijoitusten juoksu-aikaa, eli aikaa lopulliseen eräpäivään, ei ole rajattu. Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta 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 Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto, joka sijoittaa yritysten ja pankkien euromääräisiin velkakirjoihin Euroopassa ja muissa OECD-maissa. 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 takaamat velkakirjat. Kunkin sijoituskohteen luottoluokitus on ostohetkellä korkealuokkaista eli investment grade -tasoa (BBB-/Baa3). Rahasto sijoittaa myös ilman luottoluokitusta oleviin pohjoismaisiin korkopapereihin, jotka omaisuudenhoitajan arvion mukaan vastaavat investment grade -luottokelpoisuustasoa. Rahaston sijoitukset muodostavat hajautetun yritysvelkakirjasalkun, jossa on yleensä 30 – 60 liikkeeseenlaskijaa. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 2 - 6 v. Rahasto sijoittaa vakioituihin korkojohdannaisiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritys- ja pankkivelkakirjojen 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 normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoosite. Rahastoositettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko on aktiivisesti hoidettu korkorahasto, joka sijoittaa pohjoismaisten sekä muiden pohjoiseurooppalaisten OECD-maiden yritysten ja pankkien velkakirjoihin. 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 toimialoittain hajautetun yrityselvelähdysalun, jossa on yleensä 30 - 60 liikkeeseenlaskijaa. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysin perusteella ja painopiste on keski suurten pohjoismaisten yritysten velkakirjoissa. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski eli duraatio on yleensä 1 – 6 vuotta. 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 johdannaisopimuksiin. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityselvelähdysalun arvonnoususta 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 normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma

Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma on aktiivisesti hoidettu korkovarainhoitorahasto. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysin perusteella. LähiTapiola Korkomaailma sijoittaa maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyneillä että kehittyvillä korkomarkkinoilla. 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. 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: LähiTapiola 2015 Sijoitusrahasto (17.2.2016)

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield on aktiivisesti hoidettu pitkän koron rahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysin perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. LähiTapiola High Yield –rahasto sijoittaa pääasiallisesti USA:n ja Euroopan high yield –markkinoille. Sijoituksia voidaan tehdä myös muille markkina-alueille maailmanlaajuisesti. Sijoituskohteena ovat pääasiassa heikommin luottoluokiteltujen yritysten liikkeelle laskemat velkakirjat. Sijoituskohteena olevien yritysten luottoluokitus (Moody's) on pääasiallisesti Baa3 tai alempi. Sijoitusten juoksu-aikaa, eli aikaa lopulliseen eräpäivään, ei ole rajattu. Sijoitukset tehdään sijoittamalla toisten sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto ei yleensä käytä johdannaisia. Valuuttariskin eliminointiseksi 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.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat on aktiivisesti hoidettu korkovarainhoitorahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonousu. LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat sijoittavat maailmanlaajuisesti korkosijoituksiin sekä kehittyvillä markkinoilla että kehitysmaissa. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat sijoittaa sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se on salkunhoidon valuuttanäkemysten mukaan perusteltua.

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

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien mahdollisimman vakaa arvonousu pitkällä aikavälillä. Tavoitteena on, että osuuden arvo ei laske alle suojatavoitteen. Suojatavoite määritetään päivittäin, ja se on 90 prosenttia rahaston historian korkeimmasta arvosta. LähiTapiola Suoja sijoittaa pääasiassa erityyppisiin korkosijoituksiin maailmanlaajuisesti. 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 johdannaissopimusten luonteisiin jälkimarkkinakelpoisiin strukturoituihin tuotteisiin. Rahasto voi sijoittaa kehittyneille ja kehittyville markkinoille. Rahasto sijoittaa säännöllisesti johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahaston sijoituksiin sisältyvää valuuttariskiä suojataan silloin kun se salkunhoitajan valuuttanäkemysten mukaan on perusteltua. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

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 Maailma 20

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola Maailma 20 sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa 20 % rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin, mutta niiden osuus voi vaihdella 0–40 %:iin. Osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoitusnäkemysten mukaisesti. 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. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimuksiin 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 Maailma 50

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola Maailma 50 sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa 50 % rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin, mutta niiden osuus voi vaihdella 15–65 %:iin. Osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoitusnäkemysten mukaisesti. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoosite. Rahastoiesitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

jäljitteleviä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. 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 Maailma 80

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola Maailma 80 sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa 80 % rahaston varoista on sijoitettu osakkeisiin, mutta niiden osuus voi vaihdella 60–100 %:iin. Osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. 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. 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 2020

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola 2020 sijoittaa maailmanlaajuisesti sekä kehittyneille että kehittyville korko- ja osakemarkkinoille. Sijoitusten pääpaino on aluksi osakesijoituksissa, mutta korkosijoitusten määrää lisätään tavoitevuoden lähestyessä. Tavoitevuoden 2020 jälkeen rahastossa ei ole osakesijoituksia. Sijoitusaikana osakkeiden ja korkosijoitusten osuutta muutetaan salkunhoitajan sijoituskäytännön mukaisesti. 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. 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 2025

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola 2025 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. 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. 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.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 on aktiivisesti hoidettu yhdistelmärahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola 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. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljittelyä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimukseen suojautukseen 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. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien arvonnousu pitkällä aikavälillä. LähiTapiola 2045 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. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljittelyä. Korkosijoituksia voidaan tehdä sekä yritysten että julkisyhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto sijoittaa vain poikkeustapauksissa johdannaissopimukseen suojautukseen 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 Osinko

Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja 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 vakaita osinkoyhtiöitä tasapainoisesti eri toimialoilta. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonnoususta sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 Infra

Sijoitusrahasto LähiTapiola Infra on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja 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 infrastruktuuri-yrityksiä muutamalta toimialalta, pääosin teollisuuspalveluista. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahas-

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

tossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. 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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 Kuluttaja

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kuluttaja on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja 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 kohtuullisesti arvostettuja, kansainvälisiä kulutusyhtiöitä. Sijoituksellinen teema on kuluttajan arkipäivä. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoidtajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. 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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 Eurooppa

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteeksi valitaan yrityksiä tasapainoisesti eri toimialoilta. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoidtajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä.

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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 USA

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään USA:ssa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee USA:sta. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteeksi valitaan yrityksiä tasapainoisesti eri toimialoilta. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoidtajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkömyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. 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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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.

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 Hyvinvointi

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. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteeksi valitaan yrityksiä, jotka hyötyvät ihmisen ja ympäristön hyvinvointiin liittyvistä kehityssuunnista. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskemeyksen 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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 Osinko Suomi

Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko Suomi on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahasto sijoittaa varansa suomalaisten yritysten osakkeisiin. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Sijoituskohteeksi valitaan osinkoyhtiöitä eri toimialoilta. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskemeyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 Skandinavia

Sijoitusrahasto LähiTapiola Skandinavia on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään Pohjoismaissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Pohjoismaista (poislukien Suomi). Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskemeyksen ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. Markkinaindeksiä tasapainoisemmalla toimialahajautuksella pyritään saavuttamaan markkinaa parempi tuotto ja riski-tuotto suhde. 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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoosite. Rahastoositettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Aasia-Tyynimeri

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Aasia-Tyynimeri on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. LähiTapiola Aasia-Tyynimeri voi sijoittaa Aasia-Tyynimeri-alueen osakemarkkinoille Japani poisluettuna. Sijoituskohteena ovat markkina-arvoltaan suurten, keskikokoisten ja pienten yhtiöiden osakkeet Aasia-Tyynimeri-alueella. Sijoitukset tehdään pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Kohderahastojen avulla pyritään saavuttamaan hyvä yritys- ja toimialahajautus. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se on salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan perusteltua.

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

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kasvu

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kasvu on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja 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, joiden odotetaan kasvavan voimakkaasti tulevaisuudessa. Sijoituksellinen tyyli on voimakas kasvu. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahastossa on pääsääntöisesti 30-40 tarkoin valittua yhtiötä. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonekehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Japani

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Japani on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

LähiTapiola Japani sijoittaa Japanin osakemarkkinoille. Sijoituskohteena ovat pääasiassa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuudet. Kohderahastot voivat olla aktiivisesti hoidettuja tai indeksejä jäljitteleviä. Kohderahastojen avulla pyritään saavuttamaan hyvä yritys- ja toimialahajautus. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se on salkunhoidon valuuttakäytännön mukaan perusteltua.

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

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään kehittyvillä markkinoilla noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee kehittyviltä markkinoilta. Vertailuindeksinä käytetään MSCI TR Net Emerging Markets -indeksiä. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu, markkinaindeksiä korkeampi tuotto sekä parempi tuotto-riski -suhde. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja kvantitatiivisten analyysien perusteella. Osakevalinnassa hyödynnetään kohdeyrityksistä tehtyjä vastuullisuusarvioita. Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaisopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemysten mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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. Rahastoon on fuusioitu Sijoitusrahasto LähiTapiola Itä-Eurooppa 24.10.2016.

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100 sijoittaa maailmanlaajuisesti valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen sekä yritysten liikkeesseen laskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin. Sijoitukset tehdään pääasiassa pörssinoteerattujen sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti juoksuajaltaan eripituisiin korkosijoituksiin. Rahasto pyrkii hyödyntämään hintaeroja eri markkinoiden välillä. Rahasto voi sijoittaa myös johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

LähiTapiola Korko 100 on aktiivisesti hoidettu rahasto, jonka tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Aktiivisesti hoidettu rahasto pyrkii ottamaan näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta arvonehityksestä.

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

LähiTapiola Korko 100 on suunnattu erityisesti LähiTapiolan varainhoitoasiakkaille, ja se sopii osaksi hajautettua salkkua.

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100 sijoittaa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille. Rahaston sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusnäkemysten ja analyysien perusteella. Sijoitukset tehdään pääasiassa pörssinoteerattujen sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahasto pyrkii hyödyntämään hintaeroja eri markkinoiden välillä. Rahasto voi sijoittaa myös johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. LähiTapiola Osake 100 on aktiivisesti hoidettu rahasto, jonka tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Aktiivisesti hoidettu rahasto pyrkii ottamaan näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta arvonehityksestä.

Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saatavat tuotot kasvattavat rahasto-osuuden arvoa. Rahasto-osuuksia voi normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä. LähiTapiola Osake 100 on suunnattu erityisesti LähiTapiolan varainhoitoasiakkaille, ja se sopii osaksi hajautettua salkkua.

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina

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. Rahaston sijoitukset tehdään Yhdysvalloissa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Yhdysvalloista. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily TR Net USA Local -indeksiä. Rahasto sijoittaa osakeindeksijohdannaisiin tehostaakseen salkunhoitoa, hankkiakseen lisätuottoja ja madaltaakseen kaupankäyntikuluja. Rahasto sijoittaa

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.

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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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 Eurooppa Markkina

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituskohteet valitaan omaisuudenhoitajana toimivan LähiTapiola Varainhoidon kvantitatiivisen sijoitusmallin ja analyysien perusteella. Markkinarahastossa omaisuudenhoitaja pyrkii kvantitatiivisen mallin avulla saavuttamaan hyvän tuoton matalilla kustannuksilla. Rahaston riskienhallinnassa hyödynnetään sijoitusten tehokasta hajautusta. Rahaston sijoitukset tehdään Euroopassa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee Euroopasta. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily Net TR Europe Euro -indeksiä. Rahasto sijoittaa osakeindeksijohdannaisiin tehostaakseen salkunhoitoa, hankkiakseen lisätuottoja ja madaltaakseen kaupankäyntikuluja. 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. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

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.

SUOSITELLUT VÄHIMMÄISSIJOITUSAJAT RAHASTOTYYPEITTÄIN

Yleisluontoiset suositellut vähimmäissijoitusajat rahastotyypeittäin:

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

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. Luottoriskillisien 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.

Likviditeettiriski ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvät riskit

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston omistamia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi normaalissa 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.

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.

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 mannteren välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppojen 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.

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 rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

RAHASTOJEN AIEMPI TUOTTOKEHITYS 31.12.2016

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 Lyhytkorko	0,93 %	0,93 %	1,61 %	2,23 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko	2,39 %	2,97 %	3,51 %	3,92 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrittäjäkorko	5,49 %	3,86 %	5,00 %	3,71 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrittäjäkorko	6,66 %	4,24 %		4,16 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma	6,91 %	6,02 %	6,17 %	3,68 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield	10,35 %	2,54 %	5,48 %	5,28 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	10,72 %	2,74 %	3,37 %	2,61 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja	0,86 %	1,59 %	2,62 %	2,86 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20	5,33 %	6,05 %	5,93 %	5,40 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50	6,31 %	6,82 %	7,32 %	4,50 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80	8,18 %	7,77 %	9,84 %	4,24 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020	6,19 %	6,65 %	9,30 %	3,75 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	8,34 %	8,50 %	10,29 %	3,70 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	7,90 %	8,62 %	10,88 %	6,77 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	7,84 %	8,43 %	11,08 %	3,74 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko	6,67 %	8,44 %	10,52 %	7,11 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Infra	7,88 %	11,71 %	11,21 %	2,88 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kuluttaja	-0,33 %	6,68 %	11,75 %	5,99 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa	-1,69 %	3,35 %	9,71 %	4,79 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA	12,80 %	14,92 %	17,25 %	5,25 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi	7,66 %	15,15 %	17,85 %	6,53 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko Suomi	13,00 %	8,46 %	13,15 %	5,71 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Skandinavia	3,96 %			4,51 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Aasia-Tyynimeri	6,74 %	8,74 %	7,61 %	3,62 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kasvu	3,95 %	9,01 %	13,98 %	2,04 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Japani	7,00 %	11,39 %	10,26 %	0,98 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	6,52 %	4,28 %	4,17 %	6,00 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100	4,89 %	4,15 %	4,42 %	4,12 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100	11,20 %	7,45 %	8,73 %	9,78 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina				
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina				

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoosite. Rahastoositettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

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 verkkopalveluissa, osoitteissa lahitapiola.fi ja S-Pankki.fi tai LähiTapiolan toimistoilla. Osaa rahastoista (LähiTapiola Korke 100, LähiTapiola Osake 100 ja 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). Merkittyjen 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.

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 verkkopalveluissa osoitteissa lahitapiola.fi ja S-Pankki.fi tai LähiTapiolan toimistoilla. Mikäli rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä rahastosta arvopapereita, toteutetaan lunastuspyynnöt seuraavasti:

Korke- ja yhdistelmärahastot

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

LähiTapiola Japani ja Aasia-Tyynimeri -osakerahastot

Ennen kello 24.00 tulleet merkintä-, lunastus- ja vaihtopyynnöt toteutetaan pyynnön esittämispäivää seuraavan pankkipäivän arvoon, joka lasketaan kahden pankkipäivän kuluttua pyynnön esittämisestä.

Muut osakerahastot

Ennen kello 15.00 rahastoyhtiöön saapuneet lunastus- ja vaihtopyynnöt toteutetaan pääsääntöisesti pyyntöpäivän rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan pyyntöpäivää seuraavana pankkipäivänä.

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.

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.

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.

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.

KULUT JA PALKKIOT

Rahasto	Merkintä-palkkio	Lunastus-palkkio	Lyhytaikaisten sijoitusten mahdollinen ylimääräinen lunastuspalkkio	Vuotuinen hallinnointi-palkkio	Sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen hallinnointipalkkion maksimimäärä	Kierto-nopeus 31.12.2016	Juoksevat kulut 31.12.2016
Lyhytkorko	-	-	-	0,3 %***		5,01 %	0,33 %
Pitkäkorko	-	-	2 % < 1 kk	0,45 %****		-48,74 %	0,53 %
Yrityskorko	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,7 %		58,12 %	0,70 %
Pohjoinen Yrityskorko	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,7 %		32,45 %	0,70 %
Korkomaailma	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,35 %*	2 %	23,95 %	0,81 %
High Yield	-	1,0 %	2 % < 1kk	0,8 %*	2 %	63,22 %	1,36 %
Kehittyvät Korkomarkkinat	-	1,0 %	2 % < 1 kk	0,6 %*	2 %	29,61 %	1,27 %
Suoja	-	1,0 %	2 % < 3 kk	0,5 %**	2 %	69,64 %	1,02 %
Maailma 20	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,45 %*	2 %	28,42 %	0,91 %
Maailma 50	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,55 %*	2 %	36,56 %	1,06 %
Maailma 80	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,65 %*	2 %	39,55 %	1,19 %
2020	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	20,42 %	1,30 %
2025	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-0,61 %	1,42 %
2035	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-1,69 %	1,43 %
2045	-	0,5 %	2 % < 1 kk	0,75 %*	2 %	-4,55 %	1,43 %
Osinko	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		-1,58 %	1,50 %
Infra	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		38,71 %	1,50 %
Kuluttaja	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		60,15 %	1,50 %
Eurooppa	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		21,54 %	1,50 %
USA	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,6 %		9,50 %	1,60 %
Hyvinvointi	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		26,64 %	1,50 %
Osinko Suomi	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		32,81 %	1,50 %
Skandinavia	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		38,05 %	1,50 %
Aasia-Tyynimeri	-	1,0 %	5 % < 6 kk	1,0 %*	2 %	-24,59 %	1,72 %
Kasvu	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,5 %		30,81 %	1,50 %
Japani	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,2 %*	2 %	-19,37 %	1,89 %
Kehittyvät Markkinat	-	1,0 %	2 % < 3 kk	1,7 %*****		409,45 %	1,75 %

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.

Korko 100	-	5 %	-	0,4 %*	2 %	53,84 %	0,67 %
Osake 100	-	5 %	-	0,4 %*	2 %	53,19 %	0,75 %
USA Markkina*****	-	-	-	0,3 %		-	-
Eurooppa Markkina *****	-	-	-	0,3 %		-	-

* 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 %.

*****Rahaston hallinnointipalkkiota on muutettu 10.10.2016 alkaen. Aiempi hallinnointipalkkio oli 0,9 %.

*****Rahasto aloittanut toimintansa 17.10.2017.

*****Rahasto aloittanut toimintansa 24.10.2017.

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 suuruisen 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.

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 rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

SIJOITUSRAHASTOJEN 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 pääomatuloo, josta maksetaan pääomatulovero. Vuonna 2017 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 realisoii 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 myydyin 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 -osion tai pyytämällä LähiTapiola-ryhmän palvelunumerosta. Verkkopalvelusta voi myös tulostaa verotusta varten esitetytyn 9-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. 2017). 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 pääomatuloo. 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.

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 Eurooppa	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko Suomi	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Skandinavia	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kuluttaja	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kasvu	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA	I	≥ 0,5 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Japani	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Infra	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50	II	≥ 0,3 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80	II	≥ 0,3 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma	III	≥ 0,2 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko	IV	≥ 0,1 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko	III	≥ 0,2 %

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoeseite. Rahastoeseitettä lukiessa tulee huomioida, että rahastojen säännöt ovat osa tätä esitettä.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko	IV	≥ 0,1 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20	III	≥ 0,2 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	I	≥ 0,5 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Aasia-Tyynimeri	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Suoja	IV	≥ 0,1 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Osinko	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	III	≥ 0,2 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100	III	≥ 0,2 %
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100	I	≥ 0,5 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina	IV	≥ 0,1 %
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina	IV	≥ 0,1 %

Sijoitusrahastojen luokittelu volatilitiitin mukaan arvonlaskennan olennaista virhettä määriteltäessä

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

Olennaisena 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

Muut rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot

FIM hallinnoi LähiTapiola-rahastojen lisäksi seuraavia rahastoja: FIM Alpha, FIM Asuntotuotto, FIM Brands, FIM Euro, FIM Euro High Yield, FIM Eurooppa, FIM Fenno, FIM Frontier, FIM Kehittyvä Korko, FIM Kehittyvät Markkinat ESG, FIM Kehittyvät Markkinat Pienemät Yhtiöt, FIM Korko Optimaattori, FIM Likvidi, FIM Maailma, FIM Metsä, FIM Nordic, FIM Real, FIM Rohto, FIM Russia, FIM Sahara, FIM Top Yield, FIM Tuotto, FIM USA, FIM Varainhoito 30, FIM Varainhoito 70 ja FIM Varainhoito 100.