

S-Sijoituskori Kohtuullinen

Kuukausikatsaus 31.12.2021

SALKUNHOITAJA

S-Pankki Oyj

OSUUDEN ARVO

14,83 eur

ALOITUSPÄIVÄ

11.8.2014

NOTEERAUSVALUUTTA

EUR

SJOITUKSET

S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	10,3 %
S-Pankki Korkovarainhoito A K	9,6 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	9,3 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke A	7,9 %
S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG Korke A	7,9 %
S-Pankki USA Osake A	6,9 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	6,4 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke A	5,5 %
S-Pankki Top Yield A	5,4 %
S-Pankki Lyhyt Korke A	5,2 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	5,0 %
S-Pankki Fenno Osake A	4,7 %
S-Pankki Brändit Osake A	4,0 %
Threadneedle Lux - American Fund 2E EUR	3,6 %
Fidelity MSCI Japan Index Fund P ACC EUR	2,8 %
Eleva European SEL-I EUR A	2,7 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake A	2,6 %
EUR	0,1 %

SJOITUSPOLITIikka

S-Sijoituskorin sijoituskohteena

S-Sijoituskorit ovat helppo, tehokas ja vaivatton sijoitusmuoto niille, joiden tavoitteena on kasvattaa varallisuuttaan osallistumatta itse yksittäisten sijoituskohteiden vaihteluun ja jokapäiväiseen sijoituspäätöksen tekoon. S-Pankin markkinanäkemyksestä ja salkunhoidosta vastaa kokenut tiimi, jonka sijoitustoiminta kattaa markkinat maailmanlaajuisesti. Salkunhoitajat ja analytiikot seuraavat jatkuvasti talussykliä vaiheita, kasvu- ja inflaationäkymiä, poliittista tilannetta, markkinoiden arvostuksia, yritysten tuloskehitystä sekä muita markkinoita ajavia tekijöitä. He tekevät arvion jokaisen sijoituksen potentiaalisesta tuotosta ja vaikutuksesta salkun riskituottoon. S-Sijoituskorien sijoitukset muuttuvat, kun S-Pankin sijoitusprosessin tuottama näkemys muuttuu. S-Sijoituskorissa sijoitukset hajautetaan rahastosijoituksia käyttäen sekä maantieteellisesti että omaisuusluokkien kesken, maailmanlaajuisille osake- ja korkomarkkinoille.

S-Sijoituskori Kohtuullinen

Pitkän aikavälin keskimääräinen riski vastaa salkkurakennetta, missä 50 % on sijoitettuna maailman osakemarkkinoille ja 50 % rahamarkkinoille. Osakesijoitusten osuus vaihtelee normaalisti 30-70 % välillä. Pitkän aikavälin keskimääräinen vuotuinen tuottotavoite on 5-8 %.

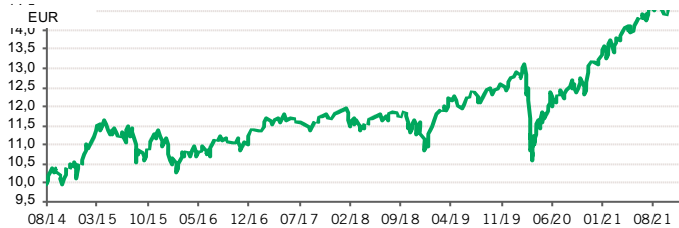
SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI 31.12.2021

Joulukuun aikana sijoittaja hermostutti koronaviruksen uuden omikronvariantin nopea leviäminen. Uusi muunnos vaikuttaa johtavan aikaisempia vähemmän sairaalahoitoon tarpeeseen, mikä on positiivinen asia terveydenhuollon näkökulmasta. Kokonaistaloudessa tuottoa rasitti korkosijoitusten suosiminen osakesijoitusten kustannuksella. Osakesijoitusten sisällä ylipaino kehittyville markkinoilla ja alipaino USA:ssa eivät toimineet toivotulla tavalla. Maantieteellisesti länsimarkkinat olivat parhaita Euroopan (+5,5 %) ja USA:n (+3,2 %) vetäminä. Heikoin sen sijaan menestyivät Japani (+0,9 %) ja kehittyvien talouksien osakemarkkinat (+1,2 %). Suomi päätti vuoden piteästi 4,8 prosentilla nousulla. Omistuksista parhaiten tuotti Eurooppaan sijoittavat rahastot S-Pankki Eurooppa (+6,0 %), S-Pankki Fenno (+4,9 %) sekä S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG (+4,9 %). Heikoin pärjäsivät kehittyville markkinoille keskittyvät S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG (+0,2 %) ja S-Pankki Reunamarkkinat -rahastot (+0,3 %). Korkomarkkinoilla Euroalueen valtionlainojen korot nousivat, mikä painoi S-Pankki Euro Valtionlaina Korke (-1,55 %) ja S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG (-0,37 %) -rahastojen tuottokehitystä. Korkean riskin yritysainojen riskit painuivat, mikä myötä segmentin keskittyvä rahasto tuotti 0,5 prosenttia. Ennakoivat talousindikaattorit näyttävät saavuttaneen huippunsa vuoden 2021 loppupuolella. Uskomme talouskasvun ja yritysten tuloskasvun mallillisuuden vuorokauden 2022 ja yhdessä elvytystöiden vähenemisen myötä nämä tekijät rajoittanevat osakemarkkinoiden nousua. Vuoden alkaessa osakesijoitukset ovat toistaiseksi pienessä alipainossa odotamassa sijoittajatuunnelmien paluuta maanpinnalle. Alueista heikoin vuonna 2021 suorituivat kehittyvät markkinat, joita rasitti Kiinan talouden hidastuminen. Nostimme kehittyvien markkinoiden painoa vuoden kolmannella neljänneksellä. Kiinan toimissa on nähty viime aikoina merkkijä käänteestä elyväntään suuntaan ja odotamme niiden

S-SJOITUSKORI KOHTUULLINEN

Periodi	p.a	Kumulatiivinen
1 kk	-	1,4 %
6 kk	-	3,4 %
12 kk	11,7 %	11,7 %
24 kk	8,0 %	16,8 %
36 kk	10,5 %	34,8 %
60 kk	5,5 %	30,8 %
YTD	-	11,7 %
Korin alusta	5,5 %	48,3 %

HISTORIALLINEN TUOTTO



Tämä raportti ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on tehty vain informaatiotarkoitukseseen. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siitä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole taatua tulevaan. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta tai laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakurssien muutokset sekä rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon.



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki, www.s-pankki.fi