

S-Sijoituskori Varovainen

Kuukausikatsaus 31.12.2021

SALKUNHOITAJA

S-Pankki Oyj

OSUUDEN ARVO

12,48 eur

ALOITUSPÄIVÄ

11.8.2014

NOTEERAUSVALUUTTA

EUR

SJOUITUKSET

S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	15,3 %
S-Pankki Korkovarainhoito A K	14,1 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	11,8 %
S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG Korko A	11,7 %
S-Pankki Top Yield A	9,3 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	8,0 %
S-Pankki Lyhyt Korko A	7,1 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	3,7 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	3,0 %
S-Pankki USA Osake A	2,9 %
S-Pankki Fenno Osake A	2,2 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	2,1 %
S-Pankki Brändit Osake A	1,7 %
Eleva European SEL-I EUR A	1,6 %
Fidelity MSCI Japan Index Fund P ACC EUR	1,5 %
Threadneedle Lux - American Fund 2E EUR	1,5 %
EUR	1,4 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake A	1,1 %

SJOUTUSPOLITIikka

S-Sijoituskorin sijoituskohteena

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

S-Sijoituskori Varovainen

Pitkän aikavälin keskimääräinen riski vastaa salkkurakennetta, missä 25 % on sijoitettuna maailman osakemarkkinoille ja 75 % rahamarkkinoille. Osakesijoitusten osuus vaihtelee normaalisti 0-40 % välillä. Pitkän aikavälin keskimääräinen vuotuinen tuottotavoite on 3-5 %.

SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI 31.12.2021

Joulukuun aikana sijoittajat hemostutti koronaviruksen uuden omikronvariantin nopea leviäminen. Uusi muunnos vaikuttaa johtavan aikaisempia vähäisemmin sairaalahoidon tarpeeseen, mikä on positiivinen asia tervenydenhuollon näkökulmasta. Kokonaisallokaatiossa tuottoa rasitti korkosijoitusten suosiminen osakesijoitusten kustannuksella. Osakesijoitusten sisällä ylipaino kehittyville markkinoilla ja alipaino USA:ssa eivät toimineet toivotulla tavalla.

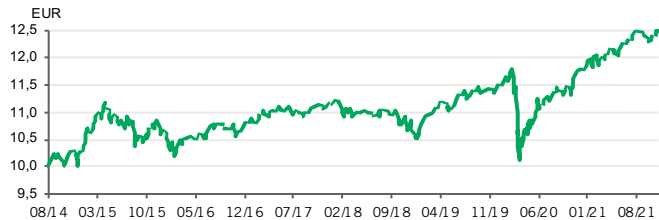
Maantieteellisesti länsimarkkinat olivat parhaita Euroopan (+5,5 %) ja USA:n (+3,2 %) vetämässä. Heikoiten sen sijaan menestyivät Japani (+0,9 %) ja kehittyvien talouksien osakemarkkinat (+1,2 %). Suomi päätti vuoden pirteästi 4,8 prosentin nousulla. Omistuksista parhaiten tuotti Eurooppaan sijoittavat rahastot S-Pankki Eurooppa (+6,0 %), S-Pankki Fenno (+4,9 %) sekä S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG (+4,9 %). Heikoiten 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 Korko (-1,55 %) ja S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG (-0,37 %) -rahastojen tuottokehitystä. Korkean riskin yritysainojen riskiäiset painuivat, minkä myötä segmenttiin keskittyvä rahasto tuotti 0,5 prosenttia.

Ennakoivat talousindikaattorit näyttävät saavuttaneen huippunsa vuoden 2021 loppupuolella. Uskomme talouskasvun ja yritysten tuloskasvun maltillisuuden vuonna 2022 ja yhdessä elvytystöimien vähenemisen myötä nämä tekijät rajoittanevat osakemarkkinoiden nousua. Vuoden alkaessa osakesijoitukset ovat toistaiseksi pienessä alipainossa odottamassa sijoittajajunelmien paluuta maanpinnalle. Alueista heikoiten vuonna 2021 suoriutuivat kehittyvät markkinat, joita rasitti Kiinan talouden hidastuminen. Nostimme kehittyvien markkinoiden painoa vuoden kolmannelle.

S-SJOUTUSKORI VAROVAINEN

Periodi	p.a	Kumulatiivinen
1 kk	-	0,5 %
6 kk	-	1,5 %
12 kk	5,4 %	5,4 %
24 kk	-	8,4 %
36 kk	-	18,3 %
60 kk	-	15,4 %
YTD	-	5,4 %
Korin alusta	3,0 %	24,8 %

HISTORIAALINEN TUOTTO



Tämä raportti ei ole kehoitus merkittäviin sijoitusrahasto-osuuksiin. Raportti on tehty vain informaatiotarkoituksiin. 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 tae tulevaisuudesta. Osakemarkkinat voivat 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.

