

S-BANK GLOBAL OPPORTUNITY

Kuukausikatsaus 29.12.2023

SALKUNHOITAJA

S-Pankki Oyj

OSUUDEN ARVO

2,51 eur

ALOITUSPÄIVÄ

22/03/2005

NOTEERAUSVALUUTTA

EUR

SIJOITUKSET

| Rahasto | Paino |
|---|--------|
| S-Pankki USA Osake A | 33,3 % |
| S-Pankki Eurooppa Osake A | 19,4 % |
| S-Pankki Korkovarainhoito A K | 14,8 % |
| S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A | 12,0 % |
| S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A | 9,2 % |
| Fidelity MSCI Japan Index Fund P EUR ACC | 5,4 % |
| S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A | 3,3 % |
| S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A | 2,0 % |
| S-Pankki Reunamarkkinat Osake A | 1,3 % |
| EUR | -0,6 % |

SIJOITUSPOLITIikka

S-Bank Global Opportunity sijoittaa varoja maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille pääasiallisesti S-Pankin hallinnoimien sijoitusrahastojen ja muiden sijoitusrahastojen sekä yhteissijoitus-yritysten osuuksiin. Normaali tilanteessa painotamme osakemarkkinoita 85 % ja korkomarkkinoita 15 %, mutta tilanteiden niin vaatiessa on liikkumavara osake- ja korkomarkkinoilla 0-100 %. S-Bank Global Opportunity tavoittelee sopivinta osake- ja korkopainotusta kulloiseenkin markkinatilanteeseen painottaen korkea-riskisempiä osakesijoituksia. Toimialoja ja markkina-alueita ei ole rajattu etukäteen, vaan pyrimme aktiivisella ja kantaaottavalla sijoituspolitiikalla sijoittamaan varat kulloinkin parhaimmat kasvumahdollisuudet omaaviin alueisiin.

S-Bank Global Opportunity sopii asiakkaille, joka ei halua itse ottaa kantaa markkinoiden muutoksiin. Kori sopii hyvin pitkäaikaiseksi sijoituskohteeksi, sillä varainhoitajan tehtävänä on sijoittaa varat niihin sijoituskohteisiin ja markkina-alueille, joissa on odotettavissa parhaat tuottamahdollisuudet. Sijoituskori tavoittelee osakemarkkinoiden keskimääräistä kasvua parempaa tuottoa.

SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI

Joulukuussa maailman osakeindeksit jatkoivat lokakuun lopulla alkanutta nousuaan. Eurooppa (+3,7 %), Suomi (+3,6 %) ja USA (+3,4 %) tarjailivat parhaat tuotot. Kehittyvillä markkinoilla (+2,6 %) ja Japanissa (+3,1 %) tuotot olivat positiivisia, mutta jäivät muita alueita heikommiksi. Pitkien valtionlainojen korot laskivat selvästi USA:ssa ja euroalueella. Inflaatiohuipun jäätystä taakse markkinoita ovat piristäneet ohjauksokkojen laskuun liittyvät odotukset ensi vuoden aikana.

Salkun osakesijoitusten arvo nousi korkosijoituksia enemmän. Kaikkien osakerahastojen tuotto oli positiivinen. Eurooppaan sijoittavat rahastot S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake (+4,5 %) ja S-Pankki Eurooppa Osake (+4,2 %) nousivat eniten. Matillisimmat nousijat olivat S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake (+1,3 %), Japanin markkinoille sijoittava indeksiosuusrahasto (+2,9 %) ja S-Pankki USA Osake (+3,1 %). Positiiviseen tuottoon ylsi myös korkorahasto S-Pankki Korkovarainhoito (+2,2 %), sillä kaikki korko-omaisuusluokat tuottivat vahvasti.

Nostimme osakesijoitusten painoa joulukuussa ja rahaston osakeriski on vuoden vaihtuessa neutraalilla tasolla. Teimme muutoksen pohjautuen USA:n keskuspankin kokoukseen, jossa indikoitiin odotettua selvemmin ohjauksokkojen laskevan alkavan vuoden aikana. Käänteä rahapolitiikassa vähentää lähi aikojen taantumariskejä USA:ssa.

S-BANK GLOBAL OPPORTUNITY SIJOITUSKORIN TUOTTO

| Periodi | p.a | Kumulatiivinen |
|--------------|--------|----------------|
| 1 kk | - | 2,8 % |
| 6 kk | - | 2,8 % |
| 12 kk | 12,7 % | 12,7 % |
| 24 kk | -1,1 % | -2,1 % |
| 36 kk | 5,3 % | 16,9 % |
| 60 kk | 7,5 % | 43,5 % |
| YTD | - | 12,7 % |
| Korin alusta | 5,0 % | 150,6 % |

HISTORIALLINEN TUOTTO



Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaaehtoinen informaatio rahastosta. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyryty varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevasta. 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. Tutustu huolellisesti rahaston asiakirjoihin ja ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä.



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
www.s-pankki.fi, (09)613 4600