

S-BANK GLOBAL OPPORTUNITY

Kuukausikatsaus 30.4.2025

SALKUNHOITAJA

S-Pankki Oyj

OSUUDEN ARVO

2,71 eur

ALOITUSPÄIVÄ

22.3.2005

NOTEERAUSVALUUTTA

EUR

SIIJOITUKSET

Rahasto	Paino
S-Pankki Eurooppa Osake A	32.0 %
S-Pankki USA Osake A	25.8 %
S-Pankki Korkovarainhoito A K	14.2 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	9.9 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	6.0 %
Fidelity MSCI Japan Index Fund P EUR ACC	3.9 %
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A	3.4 %
S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake A	2.5 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	2.2 %
EUR	0.2 %

SIIJOITUSPOLITIikka

S-Bank Global Opportunity sijoittaa varoja maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille pääasiallisesti S-Pankin hallinnoimien sijoitusrahastojen ja muiden sijoitusrahastojen sekä yhteissijoitus-yritysten osuuksiin. Normaalitylanteessa 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 tuottomahdollisuudet. Sijoituskori tavoittelee osakemarkkinoiden keskimääräistä kasvua parempaa tuottoa.

SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI

Huhtikuussa osakemarkkinat laskivat euroissa laskettuna USA:ssa -5,5 prosenttia, kehittyvillä markkinoilla -3,7 prosenttia ja Euroopassa -0,8 prosenttia. Suomessa OMX Helsinki Benchmark Cap -indeksi nousi +1,8 prosenttia, ja Japanissa tuotto jäi nolnaan. Yhdysvalloissa ja euroalueella julkistetut taloustilastot olivat huhtikuussa pääsääntöisesti odotuksia heikompia, kun taas Kiinassa ylätukset olivat positiivisia. Euroalueella pitkien valtionlainojen korot laskivat. Euro vahvistui voimakkaasti suhteessa Yhdysvaltain dollariin toista kuukautta peräkkäin. Salkun korkosijoitukset tuottivat positiivisesti, mutta osakesijoitusten arvonlasku heikensi kokonaistuottoa.

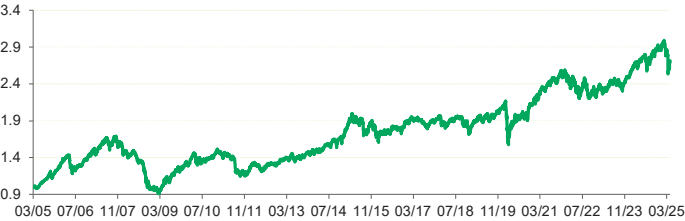
Osakesijoituksista suurimmalla osalla sijoituksista tuotto jäi miinusmerkiseksi. Suhteellisesti parhaiten pärjasi Eurooppaan sijoittava S-Pankki Eurooppa Osake -rahasto (-1,0 %). Pahiten laskussa kärsivät Yhdysvaltoihin keskittyvät rahastot. S-Pankki USA Osake -rahaston arvo laski -5,7 prosenttia sekä S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake -rahaston arvo -5,1 prosenttia. Kehittyville markkinoille sijoittavien S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake (-2,0 %) ja S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake (-3,6 %) -rahastojen tuotot jäivät länsimarkkinoiden väliin. Korkopuolella S-Pankki Korkovarainhoito -rahasto tuotti 1,1 prosenttia.

Kurssiheilunta jatkui voimakkaana, kun USA:n tullipäätökset heikensivät yritysten ja sijoittajien näköaloja. Tarkistimme salkun osakeriskin neutraalille tasolle huhtikuun loppupuolella. Osakeallokaatioissa alueiden painot ovat neutraalilla tasolla. Koroissa suosimme sijoituksia yrityslainoihin, ja lyhyen koron sijoitukset ovat alipainossa.

S-BANK GLOBAL OPPORTUNITY SIIJOITUSKORIN TUOTTO

Periodi	p.a	Kumulatiivinen
1 kk	-	-2.6 %
6 kk	-	-2.1 %
12 kk	2.3 %	2.3 %
24 kk	7.7 %	16.0 %
36 kk	4.1 %	12.9 %
60 kk	7.8 %	45.3 %
YTD	-	-5.1 %
Korin alusta	5.1 %	171.3 %

HISTORIAALLINEN TUOTTO



Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan 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