Danske Navigaattori

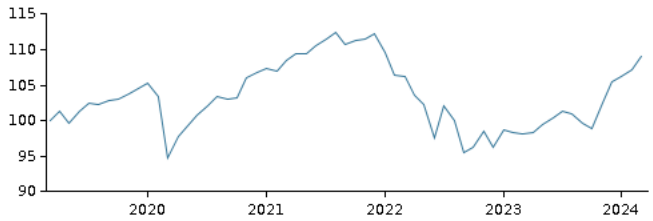
FI0000003264

Sijoituspolitiikka

Sijoitusstrategia Danske Navigaattori sopii sijoittajalle, joka arvostaa tuottavaa ammattitaitoisesti hoidettua ja hyvin hajautettua sijoitusratkaisua. Sijoitusstrategia sopii erityisesti sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksia korkeampaa tuottoa, mutta joka arvostaa osakesijoituksia matalampaa riskiä. Sijoitusstrategia sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti eri osake-, korko-, kiinteistö- ja raaka-ainemarkkinoiden kesken ja joka hyväksyy sijoitusstrategian ajoittain voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoitusten arvo voi myös laskea.

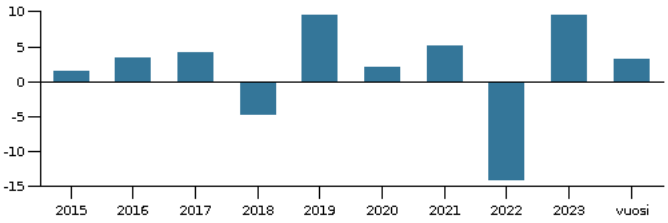
Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään sijoittamalla sijoitusstrategian varat sellaisten Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka sijoittavat varansa kansainvälisille osake-, korko-, kiinteistö- tai raaka-ainemarkkinoille tai joiden sijoitusstrategiana on pyrkiä absoluuttiseen tuottoon. Sijoituskohteiden valitsemista ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Strategian korkosijoitusten keskimääräiselle juoksuajalle ei myöskään ole asetettu rajoituksia.

Tuotto ajanjaksolta: 29.03.2019 - 28.03.2024



Kuvaaja havainnoillistaa tuottokehitystä viimeisen viiden vuoden ajalta, tai perustamisesta lähtien, mikäli tuottohistoria on tätä lyhyempi. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Tuleva tuotto voi olla myös negatiivinen. Sijoituksen arvo voi nousta ja laskea valuuttakurssivaihtelun seurauksena, mikäli rahaston/osuuslajin perusvaluutta on eri kuin valuutta, joka on käytössä maassa jossa asut.

Vuotuinen tuotto per 28.03.2024, %



Vuotuinen tuotto per 28.03.2024

	2019	2020	2021	2022	2023	vuosi
Kori, %	9,5	2,1	5,1	-14,2	9,6	3,3

Tuotto per 28.03.2024

	1 kk.	3 kk.	1 vuosi	3 vuotta	5 vuotta
Kori, %	1,8	3,3	11,0	0,6	9,1

Sijoituskorin palkkiot

Hallinnointipalkkio	0,00%

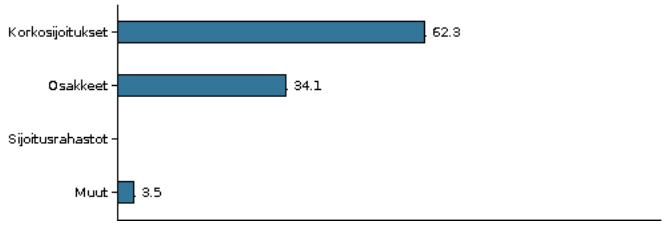
Salkunhoitaja

Nimi:
Danske Bank Asset Management
Tehtävä:
Solution Team
Koulutus:
N/A

10 suurinta omistusta per 27.03.2024

Arvopaperi	Osuus
Danske Invest Select Global Equity Solution Fin, Osuuslaji E...	18,6%
Danske Invest Euro Government Bond Index K	13,7%
Danske Invest Euro Yrityslaina K	13,2%
Danske Invest Yhteisökorko K	11,0%
Danske Invest Sicav European Corporate Sustainable Bond Clas...	8,5%
Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus K	6,2%
Danske Invest Emerging Markets Debt K	5,4%
Danske Invest Select Tactical Asset Allocation Euro, Class E...	5,0%
Danske Invest Global Sustainable Future, Osuuslaji Eur	4,1%
Danske Invest Euro High Yield K	3,6%

Omistusanalyysi: Omaisuuslaji per 27.03.2024, %



Tunnusluvut ajanjaksolta 31.03.2021 - 28.03.2024

Keskimääräinen vuosituotto, %	0,19
Sharpe Ratio	-0,19
Volatiliteetti	6,99

Perustiedot

Kotisivu	https://www.sijoituskorit.fi
Perusvaluutta	EUR
Osuuden arvo, 23.04.2024	1,43

Salkunhoitajan katsaus

Sijoitusmarkkinoiden kehitys jatkui positiivisena maaliskuussa. Euromääräisesti tarkasteltuna globaalien osakemarkkinoiden kuukausituotto oli 3,4 prosenttia, mikä nosti koko alkuvuoden tuoton jo11,4 prosenttiin. Osakemarkkinoiden nousu oli myös laaja-alaista kaikkien toimialojen ja keskeisimpien pörssien tuoton päätyessä plussan puolelle. Myös kaikkien keskeisten korko-omaisuusluokkien kokonaistuotto oli positiivista maaliskuussa.

Sijoitusmarkkinoiden hyvän tuottokehityksen taustalla ovat olleet etenkin USA:n, mutta yhä enemmän myös euroalueen ja Kiinan taloudesta saadut odotuksia paremmat julkaisut. USA:ssa ja euroalueella työllisten määrä on jatkanut kasvuaan ja inflaatiovauhdin hidastuttua kuluttajien reaalinen ostovoima on parantunut. Kuluttajien tilanteen kohentumisen lisäksi myös teollisuuden näkymät ovat kirkastuneet, kun sekä USA:ssa että Kiinassa ostopäällikköindeksit nousivat jälleen yli 50 pisteen tason indikoiden teollisuuden aktiviteetin kasvusta. Talouden hyvän vedon odotetaan piristävän myös yritystuloksia, mistä saamme lisätietoa yritysten alkaessa raportoida vuoden ensimmäisen neljänneksen tuloksiaan huhtikuun aikana.

Hyvät uutiset taloudesta ovat kuitenkin siirtäneet markkinoiden odotuksia keskuspankkien rahapolitiikan keventymisen alkamisesta yhä eteenpäin, mikä on näkynyt markkinakorkojen pysyttelynä vuodenvaihdetta korkeammalla tasolla. Talouden odotuksia paremman tilanteen tukemana keskuspankit ovatkin voineet tarkkailla kireän rahapolitiikkansa vaikutuksia inflaatioon aiempia odotuksia pidempään, joten sekä EKP että FED jättivät ohjauskorkonsa ennalleen maaliskuun kokouksissaan. Tämänhetkisten odotusten mukaan ensimmäiset EKP:n ja Fedin ohjauskoronlaskut tapahtuisivat vasta alkukesästä.

Sen sijaan Japanin keskuspankki nosti ohjauskorkoaan ensimmäistä kertaa vuoden 2007 jälkeen ja jätti vihdoin taakseen negatiivisen ohjauskoron ajan. Japanin keskuspankki oli ennen tätä koronnostoa maailmanlaajuisesti viimeinen keskuspankki, jolla oli vielä käytössä negatiivinen ohjauskorko. Tavoitteita korkeampi inflaatio, hiljalleen piristyvä talous sekä korkeat palkankorotukset auttoivat keskuspankkia kiristämään rahapolitiikkaa aavistuksen, vaikkakin korkoero muihin alueisiin verrattuna on yhä merkittävä.

Maaliskuun alussa tasapainotimme markkinaliikkeiden myötä syntyneitä painotuspoikkeamia sijoitusstrategiassamme. Samalla vaihdoimme USA:n osakemarkkinoille sijoittavan rahaston mallisalkussamme. Kasvatimme myös hieman sijoitusstrategiamme riskitasoa maaliskuu aikana. Muutos toteutettiin lisäämällä osake-, korko- ja valuuttariskin määrää allokaatiorahastossa. Koko sijoitusstrategiamme riskitaso on neutraalitilannetta korkeampi. Neutraalitilannetta tuottohakuisemman allokaation puolesta puhuvat pelättyä parempi talouskasvu etenkin USA:ssa, inflaation hidastuminen ja keskuspankkien koronnostosyklin päättyminen.

Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyviä riskejä ja huomautuksia

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonkehitys perustuu vakuutuksenottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen. Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutuksenottajalla on riski omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutuksenottajan tulee huomioida, että sijoituskohteen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Tuleva tuotto voi olla myös negatiivinen. Sijoituskohteiden tuottoja, palkkioita ja kuluja koskevissa tiedoissa ja laskelmissa ei ole otettu huomioon vakuutuksen kuluja. Sijoituskori ei ole Sijoittajien korvausrahaston tai Talletussuojarahaston piirissä.

Vakuutuksenottaja päättää itsenäisesti sijoituskohteiden valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja kantaa riskin vakuutussäästöjen arvon alenemisesta tai menettämisestä. Vakuutusyhtiö tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta. Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita tai sijoituskohdevalintoja hallinnoivia varainhoitajia vakuutuksen voimassaoloaikana.

Sijoituskohteita ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain tiedonantotarkoituksessa eikä annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä. Vakuutuksenottajan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, hinnastoihin, tuoteselosteisiin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista. Lainsäädännön, muiden säännösten ja viranomaisten menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Vakuutusyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutussopimuksiin.

Vakuutuksen myöntää:
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö
Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki.
Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki.
Y-tunnus 0641130-2
www.mandatumlife.fi

Danske Bank Oyj toimii Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön asiamiehenä ja on rekisteröity Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin. Finanssivalvonta valvoo vakuutusedustusta.

Vastuuvapauslauseke ja yhteystiedot

Tämä Kuukausikatsaus on lisää Danske Bank A/S:n ("Danske Bank") laatimaa markkinointiviestintää Danske Bankia tai valvoo Tanskan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Kuukausikatsaus on tarkoitettu ainoastaan yleiseksi tiedotteeksi, eikä se tarjoa sijoitus-, verotus-, lainopillista tai taloudellista neuvontaa. Suosittelemme kääntymään neuvonantajien puoleen mahdollisen sijoituksen sopivuuteen liittyvissä lainopillisissa, verotuksellisissa, taloudellisissa tai muissa sijoituksen asianmukaisuuteen ja soveltuvuuteen liittyvissä kysymyksissä.

Tätä Kuukausikatsaus ei ole tarkoitettu tarjoukseksi tai kehotukseksi antaa tarjous rahoitusinstrumenttien ostamisesta tai myymisestä, mukaan lukien kolmansien osapuolten jakelemat instrumentit. Vaikka pyrkimyksenä on varmistaa, että tämän julkaisun sisältö on totuudenmukaista ja oikeaa eikä harhaanjohtavaa, emme takaa sen tarkkuutta tai täydellisyyttä emmekä ole vastuussa mahdollisista menetyksistä, joita ainoastaan siihen luottaminen voi aiheuttaa. Danske Bank ei vastaa kolmannen osapuolen toimittamien tietojen paikkansapitävyydestä tai täydellisyydestä, jotka ovat peräisin Danske Bank in luotettaviksi arvioiduista lähteistä, mutta joita riippumaton taho ei ole vahvistanut.

Tässä julkaisussa esitetyt tuotot ovat historiallisia. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida päätellä tulevaa kehitystä, ja sijoittajille voi aiheutua tappioita sijoituksista.

Tätä Kuukausikatsaus tai sen kopioita ei saa viedä tai toimittaa Yhdysvaltoihin, sen territorioihin tai sen hallinnassa oleville alueille ('Yhdysvallat'). Esitettä ei myöskään saa levittää suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa tai luovuttaa Yhdysvaltojen kansalaisille (kuten määritellään U.S. Securities Act -lain Regulation S -säädöksessä vuodelta 1933 myöhempine lisäyksineen) tai Yhdysvalloissa asuville tai Yhdysvaltojen lainsäädännön alaisille yrityksille, kumppanuusyrityksille tai muille tahoille.

Tässä julkaisussa esitetyt tuotot ovat historiallisia. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida päätellä tulevaa kehitystä, ja sijoittajille voi aiheutua tappioita sijoituksista.

Tämä ei ole täydellinen selvitys rahastoista tai niihin liittyvistä riskeistä. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekoa asiakkaan on tutustuttava rahastoesitteeseen sekä kyseisen rahaston Avaintietoasiakirja. Rahastoesite, rahaston Avaintietoasiakirja sekä valitusten käsittelyä koskevia tietoja (sijoittajien oikeudet) on saatavilla osoitteessa https://documents.danskeinvest.com -> valitsemalla oikea rahasto.

Jos kuukausikatsaus liittyy ESG-rahastoon tai kestävän sijoitustavoitteen omaavaan rahastoon, löydät lisätietoa rahaston kestävän kehityksen näkökohdista osoitteesta https://documents.danskeinvest.com -> valitsemalla oikea rahasto.

Sijoitettaessa ESG-rahastoon tai kestävän sijoitustavoitteen omaavaan rahastoon, tulee ottaa huomioon kaikki rahaston ympäristö- ja/tai sosiaaliset ominaisuudet tai kestävä sijoitustavoite rahastoesitteen mukaisesti.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy voi päättää lopettaa rahastojensa markkinointijärjestelyt.

Copyright © Danske Bank A/S. Kaikki oikeudet pidätetään. Tätä julkaisua suojaavat tekijänoikeudet, eikä sitä saa julkaista kokonaan tai osittain ilman lupaa.

Danske Bank A/S
Bernstorffsgade 40,
DK-1577 Copenhagen V, Denmark
Y-tunnus: 61 12 62 28
Puh. +45 45 13 96 00
Fax +45 45 14 98 03
www.danskebank.dk

Danske Bank A/S Suomen sivuliike
Televisiokatu 1,
00075 Helsinki
Y-tunnus: 1079683-2
Puh. 010 546 0000
www.danskebank.fi