

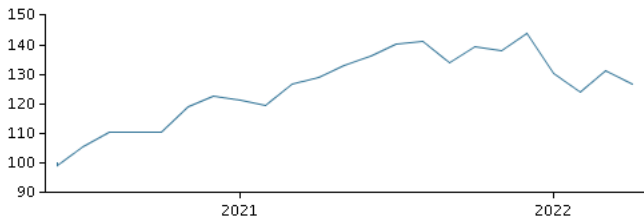
Sijoituspolitiikka

Sijoituskori perustuu aktiiviseen salkunhoitoon ja siinä pyritään hyödyntämään sijoitusteemoja, joista erityisesti Pohjoismaisilla osakemarkkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden oletetaan hyötyvän. Sijoituskorin varat sijoitetaan salkunhoitajan näkemyksen mukaisesti osakkeisiin, joilla on muun muassa parhaat kasvunäkymät, korkeimmat osingonmaksuodotukset ja jotka hyötyvät toimialojen rakennemuutoksista ja osaavat parhaiten hyödyntää globalisaation ja pitkän aikaväliin suurimpien ja voimistuvien kehityssuuntien tarjoamat mahdollisuudet.

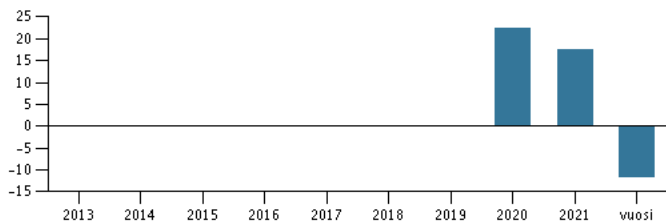
Yksittäisten osakevalintojen merkitys koko Sijoituskorin kehitykselle on merkittävä, koska Sijoituskorin varat ovat keskimäärin hajautettu vain 10–20 osakkeeseen sekä käteisvaroihin. Salkunhoitaja voi kuitenkin poiketa tästä näkemyksensä mukaisesti markkinatilanteen niin vaatiessa.

Sijoituskorin varoista voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia samaan osakkeeseen. Jos tämä raja ylittyy markkina-arvon muutosten johdosta, salkunhoitaja pyrkii markkinatilanteen huomioiden tasapainottamaan kyseisen osakkeen painoa Sijoituskorissa. Sijoituskohteiden valinnassa painottuvat keskimääräistä enemmän markkina-arvoltaan suuremmat yhtiöt pienempiin yhtiöihin liittyvän suuremman likviditeettiriskin vuoksi. Sijoituskorin käteisvarat sijoitetaan talletuksiin. Sijoituskorissa käytettäviä sijoituskohteita voidaan muuttaa markkinatilanteen mukaan sijoitusaikana salkunhoitajan näkemyksen mukaisesti. Salkunhoitaja ei vastaa sijoitustoiminnan tavoitteen saavuttamisesta.

Sijoituskorin perusvaluuttana on euro. Vakuutusyhtiötä koskevista lainsäädännöstä, viranomais määräyksistä tai muista syistä johtuen Sijoituskorilla voi olla joidenkin yksittäisten yhtiöiden osakkeisiin kohdistuvia sijoitusrajoituksia, jotka rajoittavat salkunhoitajan sijoituskohteiden valitsemista. Näistä rajoituksista ei voida tiedottaa erikseen.

Tuotto ajanjaksolta: 17.06.2020 - 29.04.2022

Kuvaaja havainnollistaa 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 29.04.2022, %**Vuotuinen tuotto per 29.04.2022**

	2017	2018	2019	2020	2021	vuosi
Kori, %				22,5	17,4	-11,9

Tuotto per 29.04.2022

	1 kk.	3 kk.	1 vuosi	3 vuotta	start
Kori, %	-3,6	-2,6	-1,9		26,8

Korin palkkiot

Hallinnointipalkkio	1,25%
---------------------	-------

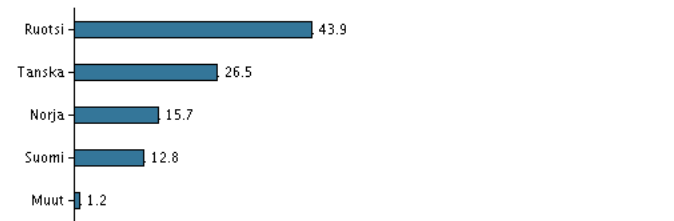
Salkunhoitaja

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

10 suurinta omistusta per 31.03.2022 *)

Arvopaperi	Osuus
Novo Nordisk B	14,2%
Investor Ab B New	7,5%
Kongsberg Gruppen Asa	6,8%
Hexagon Ab B New 2021	6,2%
Astrazeneca Plc (Sek)	5,4%
Gn Store Nord	5,3%
Atlas Copco Ab A	5,1%
Assa Abloy Ab B	5,0%
Nordic Semiconductor Asa	4,9%
Qt Group Oyj	4,8%

*) Omistustiedot viivästetty 1 kuukaudella.

Omistusanalyysi: Maa per 31.03.2022, %**Tunnusluvut ajanjaksolta 30.06.2020 - 29.04.2022**

Keskimääräinen vuosituotto, %	14,41
Sharpe Ratio	0,94
Volatiliteetti	14,77

Perustiedot

Kotisivu	https://www.sijoituskorit.fi
Perusvaluutta	EUR
Osuuden arvo, 18.05.2022	1,18216

Salkunhoitajan katsaus

Ensimmäisen neljänneksen tuloskausi käynnistyi huhtikuussa ja toukokuun alussa suurin osa yhtiöistä on jo raportoinut. Tulokset olivat keskimäärin hieman pelättyjä parempia ja analytytöt ovatkin nostaneet ennusteitaan vuoden 2022 tuloksen osalta. Yhtiökohtaiset erot olivat tosin erittäin suuria ja isoja kurssireaktioita nähtiin molempiin suuntiin, mutta positiivisten tulosten osuus on tähän mennessä ollut noin 2/3.

Pohjoismaissa huhtikuussa sektoreista tuottivat parhaiten päivittäistavarat ja viime kuun tapaan vahvoina jatkoivat terveydenhuolto ja materiaalit. Salkku kehittyi kuukauden aikana marginaalisesti vertailuindeksiä paremmin. Tätä eroa selittävät positiivisesti kehittyneet ylipainot Kongsberg Gruppenissa, Novo Nordiskissa ja SalMarissa. Ylipainot SBB:ssä, GN Store Nordissa ja Nordic Semiconductorissa puolestaan tuottivat salkussa vertailuindeksiin nähden heikoiten.

Strategiaan ei tehty huhtikuun aikana merkittäviä muutoksia.

Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyviä riskejä ja huomautuksia

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonkehitys perustuu vakuutuskenottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen. Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutuskenottajalla on riski omien sijoitus päätöksensä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutuskenottajan 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.

Vakuutuskenottaja 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. Vakuutuskenottajan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, hinnoistoihin, 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

Julkaisu on tarkoitettu ainoastaan yleiseksi tiedotteeksi, eikä se tarjoa sijoitus-, verotus-, lainopillista tai taloudellista neuvontaa. Suosittelemme kääntymään asiantuntijoiden puoleen sijoituksen sopivuuteen liittyvissä lainopillisissa, verotuksellisissa, taloudellisissa tai muissa kysymyksissä. Julkaisua ei ole tarkoitettu rahoitusinstrumenttien osto- tai myyntitarjoukseksi. Julkaisun oikeellisuus on varmistettu kohtuullista huolellisuutta noudattaen ja samalla on huolehdittu siitä, ettei sisältö ole harhaanjohtavaa. Danske Bank ei vastaa sisällön tarkkuudesta tai täydellisyydestä, eikä ole vastuussa siitä mahdollisesti johtuvista tappioista. Danske Bank ei myöskään vastaa sellaisten kolmannen osapuolen toimittamien tietojen paikkansapitävyydestä tai täydellisyydestä, jotka ovat peräisin luotettaviksi arvioiduista lähteistä, mutta joita riippumaton taho ei ole vahvistanut.

Danske Bank (toimiessaan omasta puolestaan tai asiakkaidensa puolesta) sekä sen tytäryhtiöt ja henkilökunta voivat suorittaa palveluita minkä tahansa tässä julkaisussa mainitun liikkeeseenlaskijan puolesta, pyrkii hankkimaan niiltä liiketoimintaa, pitää niissä pitkiä tai lyhyitä positioita tai muuten olla kiinnostunut niihin sijoittamisesta (mukaan lukien johdannaiset).

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

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