

Sijoitusten hoitopalvelu

Katsaus, huhtikuu 2011

Sijoitusten hoitopalvelu tarjoaa sinulle uudenlaista varojen hoitoa, olitpa sitten yksityishenkilö tai yrittäjä.

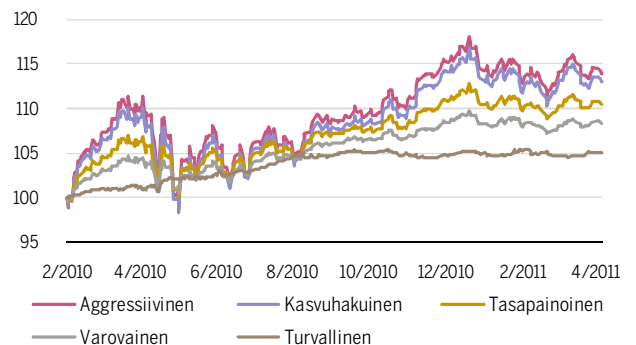
Se merkitsee sitä, että saat ainutlaatuisen palvelupaketin, ja alan parhaat ammattilaiset huolehtivat rahoistasi markkinatilanteet huomioiden.

Huhtikuu jatkui osakemarkkinoilla maaliskuun tapaan turbulenttina. Huoli korkeista öljyn ja hyödykkeiden hinnoista ovat yhdessä Euroopan reunavaltioiden velkahuolien kanssa aiheuttaneet markkinoiden riskinottohalukkuudessa isoja heilahteluita. Tämä näkyi heikkona osakemarkkinakehityksenä alkukuusta, vaikka markkinat korjasivatkin kuun lopulla. Yhdysvalloissa ja Euroopassa tuloskausi on jo täysillä käynnissä. Tähänastisista tuloksista suurin osa on ylittänyt jälleen kerran markkinoiden odotukset palkiten näin osakkeita reippailla kurssinousuilla. Yritykset, joiden tulokset ovat jääneet odotuksista, on samaan tapaan rankaistu voimakkailla kurssilaskuilla.

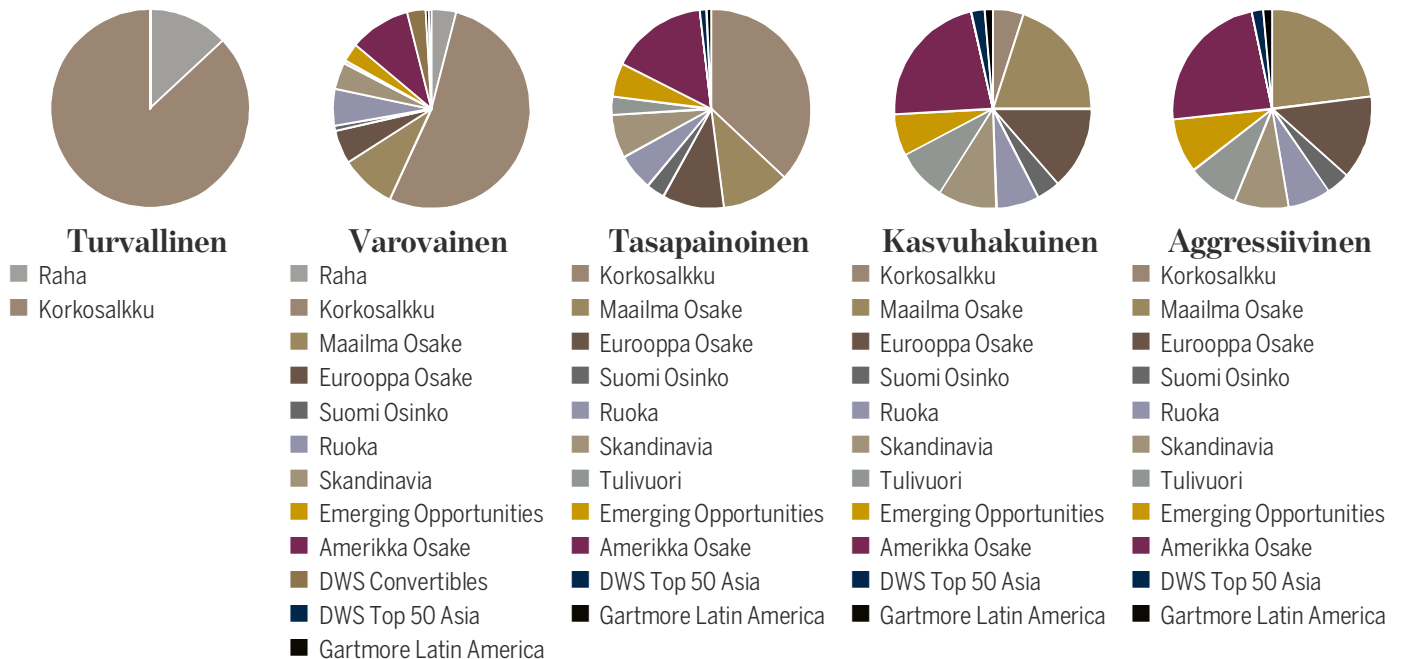
Kehittyvien markkinoiden keskuspankkien koronnostot ovat jo rauhoittaneet inflaatio-odotuksia. Näkemyksemme mukaan kehittyvien markkinoiden aliperformanssi suhteessa kehittyneisiin markkinoihin tulee hieman kääntymään. Varsinkin Venäjä tulee öljyn hinnan ansiosta olemaan vahvoilla. Olemmekin tämän takia nostaneet takaisin kehittyvien markkinoiden painoa laskemalla Eurooppa -painoa Mandatum Life Eurooppa Osakkeen, Suomi Osinko sekä Skandinavian muodossa. Strategioiden alla olevissa koreissa olemme neutraaleilla osakepainoilla liikkeellä. Olemme kuitenkin valmiita nopeastikin suojaamaan asiakkaidemme varoja markkinoiden riskinottohalukkuuden väistyessä.

Sijoitusten hoitopalvelun tuottohistoria 29.4.2011

					Osakepaino		
	1kk	3kk	12kk	YTD	15.3.2011	30.3.2011	29.4.2011
Aggressiivinen	-0,8%	0,4%	4,4%	-1,3%	36,4%	66,8%	56,2%
Kasvuhakuinen	-0,8%	0,5%	4,6%	-1,0%	35,7%	67,6%	55,9%
Tasapainoinen	-0,4%	0,4%	4,5%	-0,5%	22,5%	42,9%	35,7%
Varovainen	0,0%	0,4%	4,3%	-0,2%	14,9%	28,1%	23,1%
Turvallinen	0,3%	0,3%	3,7%	0,1%			



Sijoitusten hoitopalvelun allokaatiot 29.4.2011



Raha

Raha sijoittaa rahamarkkinoille (kotimaisiin rahamarkkinavälineisiin ja hyvän luottoluokituksen ulkomaisiin rahamarkkinavälineisiin) alle vuoden pituisella sijoitushorisontilla.

Korkosalkku

Korkosalkku sijoittaa korkomarkkinoille: talletuksiin, rahamarkkina-sijoituksiin, korkosijoituksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja johdannaissopimuksiin.

Maailma Osake

Maailma Osake pyrkii saavuttamaan osakemarkkinoille tyypillisen tuoton laajalla maantieteellisellä hajautuksella.

Eurooppa Osake

Eurooppa Osake sijoittaa lähtö-kohtaisesti suuriin ja keskisuuriin arvoyhtiöihin Euroopan alueella (mukaan lukien Venäjä).

Suomi Osinko

Suomi Osinko sijoittaa kotimaisiin arvoyhtiöihin, jotka tarjoavat hyvän osinkotuottopotentialin.

Amerikka Osake

Amerikka Osake sijoittaa arvostukseltaan houkutteleviin yhdysvaltalaisiin ja kanadalaisiin osakkeisiin.

Ruoka

Ruoka sijoittaa raaka-aineisiin, ruoka-aineiden alkutuotantoon, tuotantomenetelmiin ja laitteisiin tai niiden kehittämiseen, ruoan jalostukseen, pakkauksiin, jakeluun, varastointiin sekä myyntiin.

Skandinavia

Skandinavia-sijoituskori sijoittaa pääasiassa pieniin ja keskisuuriin yrityksiin Pohjoismaissa.

Tulivuori

Tulivuoren allokaatio perustuu kolmeen eri omaisuusluokkaan: korkosijoitukset 0–100 %, osake-sijoitukset 0–100 % ja vaihtoehdot sijoitukset 0–50 %.

Emerging Opportunities

Emerging Opportunities sijoittaa pääsääntöisesti kehittyville osakemarkkinoille, mutta voi alentaa riskiä hajauttamalla muihinkin omaisuusluokkiin.

DWS Invest Convertibles

DWS Invest Convertibles sijoittaa globaaleihin vaihtovelkakirjalainoihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden osakekurssilla on hyvät nousumahdollisuudet.

DWS Invest Top 50 Asia

DWS Invest Top 50 Asia sijoittaa sellaisiin aasialaisiin yhtiöihin, joilla on vahva rahoitusasema, vahvat pitkäntähtäimen tulokset komahdollisuudet, merkittävä markkina-asema sekä hyvät kasvumahdollisuudet.

Gartmore Latin America

Gartmore Latin America sijoittaa latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille tavoitteenaan saavuttaa markkinää parempi tuotto latinalaisen Amerikan osakkeissa.

	Turvallinen	Varovainen	Tasapainoinen	Kasvuhakuinen	Aggressiivinen
Raha	13,00 %	4,00 %	-	-	-
Korkosalkku	87,00 %	53,00 %	37,00 %	5,00 %	-
Maailma Osake	-	9,00 %	11,00 %	20,00 %	23,00 %
Eurooppa Osake	-	5,45 %	10,00 %	13,64 %	13,64 %
Suomi Osinko	-	0,75 %	3,00 %	3,75 %	3,75 %
Ruoka	-	6,00 %	6,00 %	7,00 %	7,00 %
Skandinavia	-	4,38 %	7,00 %	9,63 %	8,75 %
Tulivuori	-	0,47 %	3,00 %	8,33 %	8,29 %
Emerging Opportunities	-	2,97 %	5,50 %	6,83 %	8,79 %
Amerikka Osake	-	9,90 %	15,60 %	22,40 %	23,40 %
DWS Convertibles	-	3,00 %	-	-	-
DWS Top 50 Asia	-	0,54 %	1,10 %	2,16 %	1,84 %
Gartmore Latin America	-	0,54 %	0,80 %	1,26 %	1,54 %

MANDATUM HENKIVAKUUTUSOSAKEYHTIÖ POSTIOSOITE PL 627, 00101 HELSINKI
REKISTERÖITY KOTIPAikka JA OSOITE BULEVARDI 56, 00120 HELSINKI
Y-TUNNUS 0641130-2 WWW.MANDATUMLIFE.FI

Tämä katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa sijoitusstrategioiden tai niiden sisältämien sijoituskohteiden osuuksia. Katsausta laadittaessa on pyritty varmentamaan siinä käytettyjen tietojen oikeellisuus. Mandatum Life ei vastaa katsauksen sisältämien tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista. Sijoitusstrategian historiallinen kehitys ei ole taie tulevasta. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoitusstrategiaan sijoittamiaan varoja.