

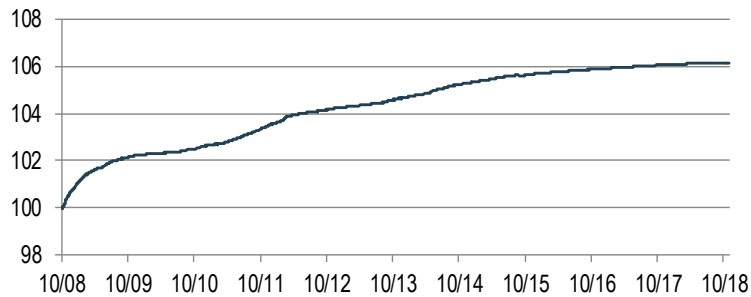
Raha Abs

Sijoituskorin kuukausikatsaus 30.11.2018

Sijoituskorin perustiedot

Nimi	Mandatum Life Raha Abs
Aloituspäivä	28.10.2008
Salkunhoitaja	Mandatum Life
Sijoituskorin palkkiot	0,5 % (31.12.2018 asti korin vuotuinen hallinnointipalkkio on alennettu 0,05 %:iin)
Sijoituskorin hiilijalanjälki	2018: 221,5 tCO ₂ sijoitettua milj. euroa kohti 2017: 272,5 tCO ₂ sijoitettua milj. euroa kohti

Sijoituskorin arvonkehitys



	1 kk	3 kk	12 kk	36 kk	Vuonna 2018	Aloituspäivästä
Raha Abs	0,00 %	0,02 %	0,10 %	0,48 %	0,09 %	6,19 %

Sijoituskorin suurimmat omistukset

21,09 %	Käteinen / Lyhyt Korko	2,30 %	Commercial Paper Konecranes Oyj 28.12.2018
3,44 %	Commercial Paper Nokia Oyj 21.12.2018 EUR	2,29 %	Commercial Paper Amer Sport Oyj 14.1.2019 EUR
2,30 %	Commercial Paper Kesko Oyj 13.12.2018 EUR	2,29 %	Commercial Paper ST1 Nordic Oyj 25.1.2019 EUR
2,30 %	Commercial Paper Citycon Oyj 21.12.2018 EUR	2,29 %	Commercial Paper Amer Sport Oyj 6.3.2019 EUR
2,30 %	Commercial Paper Dna 11.1.2019 EUR	1,84 %	Commercial Paper Konecranes Oyj 7.1.2019

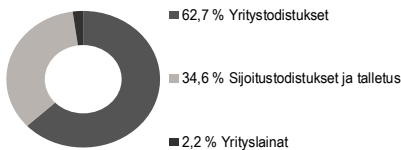
Sijoitusstrategia

Mandatum Life Raha Abs -sijoituskori sijoittaa varansa hajautetusti ja turvaavasti rahamarkkinoille. Sijoituskorin strategian mukaisesti korin varoja sijoitetaan kotimaisiin rahamarkkinavälineisiin sekä sellaisiin ulkomaisiin rahamarkkinavälineisiin, joiden luottoluokitus on vähintään Moody's P-2 tai S&P A-2 tai pitkäaikaisten velkojen osalta Moody's Baa3 tai S&P BBB-. Sijoituskorin arvopapereiden korko- ja luottoriski ovat alle vuoden mittaisia. Sijoituskorissa on hajautetulle ja verrattain vähäriselle lyhyen koron sijoitussalkulle ominainen tuotto- ja pääomariski. Sijoituskorin strategiana on pyrkiä saavuttamaan rahamarkkinoille tyypillinen tuotto hajautetulla ja matalan riskiprofiilin sijoituksilla. Sijoituskorin varoja allokoidaan talletuksiin, rahamarkkinavälineisiin, joukkovelkakirjalainoihin, vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sekä sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin.

Salkunhoitajan katsaus

Marraskuussa markkinat jatkoivat huolestuneissa tunnelmissa, kun Kiinan ja Yhdysvaltojen välinen kauppasota pysyi edelleen otsikoissa. Aiemmin vaikutukset näkyivät lähinnä osakemarkkinoilla, mutta marraskuussa huolestuneisuus levisi laajalti myös yrityslainamarkkinoille, joilla nähtiin paikoin voimakastakin luottoriskilisen nousua. Turvasatamakysyntä ja huolet talouskasvun hiipumisesta pitivät marraskuussa pitkät korot laskusuunnassa ja myös lyhyissä eurokoroissa nähty nousuliike pysähtyi hetkeksi. Esimerkiksi 12kk EURIBOR pysyi marraskuun aikana -0,15 %:in tasolla, mutta Saksan 5-vuotisen lainan korko tippui lähelle vuoden pohjaa -0,26 %:iin. Marraskuun lopussa alkaneen G20-kokouksen jälkeen markkinat hengähtivät kuitenkin hieman helpotuksesta, kun Kiina ja Yhdysvallat sopivat tullien nostoihin kolmen kuukauden aikalisästä, jotta osapuolet voivat rauhassa neuvotella mahdollisesta kauppasopimuksesta. Rahamarkkinalla uusien lainojen emittointi on ollut edelleen suhteellisen niukkaa ja kysyntä on jatkanut edelleen vahvana, kun monet sijoittajat ovat hintaheilun kasvu myötä siirtyneet turvallisempiin ja lyhempiin sijoituskohteisiin. Mandatum Life Raha Abs -sijoituskorin keskimääräinen juoksu-aika oli kuukauden lopulla 60 päivää ja tuotto kulujen jälkeen 0,03 %.

Sijoituskorin sijoitusten jakauma



Allokaatio sijoitusluokittain

Tämä sijoituskorikatsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa sijoituskorin osuuksia. Sijoituskorikatsausta laadittaessa on pyritty varmentamaan siinä käytettyjen tietojen oikeellisuus. Mandatum Life ei kuitenkaan vastaa katsauksen sisältämien tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista. Sijoituskorin historiallinen kehitys ei ole tae tulevastakin. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoituskoriin sijoittamiaan varoja.

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