

Varainhoito Tasapainoinen

Kuukausikatsaus toukokuu 2019

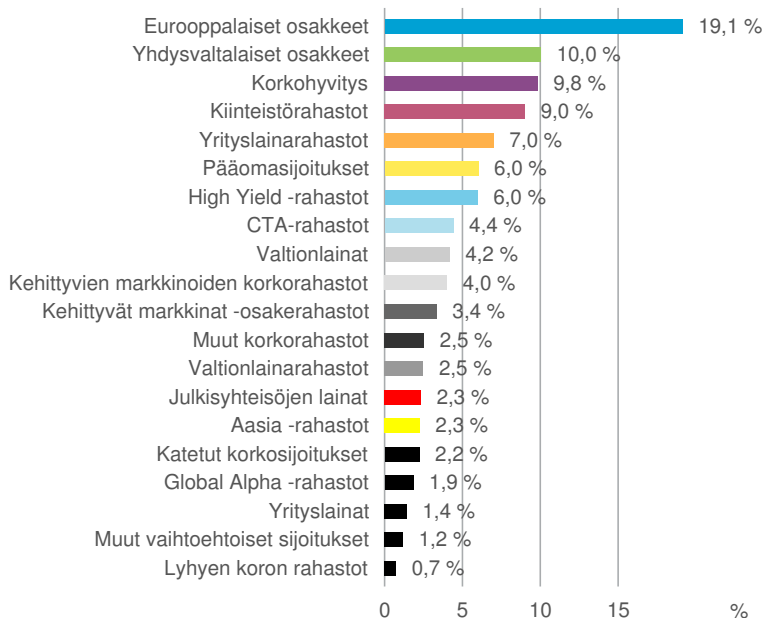


Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa osakkeet laskivat kauppasodan eskaloituttua uudestaan. USA nosti kiinalaisten tuotteiden tulleja 25 prosenttiin kauppaneuvotteluiden kariuduttua maiden välillä. Kiina vastasi nostamalla vastaavasti USA:n tulleja. Kireistä suhteista huolimatta Trump ja Kiinan presidentti Xi suunnittelevat tapaavansa ja jatkavansa keskusteluja maiden kauppasuhteista G20 tapaamisessa kesäkuussa. Yhdysvaltojen työttömyysaste putosi 3,6 prosenttiin. Inflaation odotetaan kuitenkin säilyvän maltillisella tasolla huolimatta kireästä työvoiman saatavuudesta. Siten keskuspankeilla on enemmän liikkumavaraa rahapolitiikassaan.

Osakkeet päätyivät miinukselle toukokuussa. Sijoittajat vähensivät sijoitustensa riskiä kauppasodan luoman epävarmuuden vuoksi. Varsinkin pienet ja keskiisuuret yhtiöt olivat paineessa. Epävarmuuden kasvaessa sijoittajat ostivat valtiolainoja turvasatamasijoituksiksi. Laskevat korot vaikuttivat niihin positiivisesti ja valtiolainat olivatkin paras omaisuusluokka toukokuussa. High yield lainojen riskilisät levisivät osakemarkkinoiden turbulenssin perässä ja ne tarjosivatkin koroissa suurimmat miinukset. Samoin hyvälaatuiset yritysainatkin jäivät hieman pakkaselle riskilisten vuoksi. Tosin laskevat korot pitivät miinusmerkin hyvin maltillisena.

Sijoitusten jakauma



Avaintiedot

Aloituspäivä: 27.3.2017

Säästöhenkivakuutus: LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö

Varainhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

Sijoitussalkun koko (MEUR): 73,26

Varainhoitosalkun osuuden arvo: 10,7107

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Varainhoitosalkun kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Tuotto

1 kk	-1,72 %
3 kk	0,51 %
6 kk	2,45 %
12 kk	2,12 %
Vuoden alusta	3,90 %
3 v p.a.	-
5 v p.a.	-
Perustamisesta lähtien p.a.	3,12 %

Vastuunrajoitus: Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsaukseen on kerätty tietoja luotettavina pidetyistä lähteistä. LähiTapiola Varainhoito Oy ei vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Salkun historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta ja tuotto-odotukset eivät ole lupaus tuotosta. Salkun arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää sijoittamiensa varoja. Katsaus ei ole kehoitus liittää sopimukseen maksettuja varoja salkun arvonkehitykseen, tehdä säästönostoja tai irtisanoa sopimusta. Ennen sijoituksen tekemistä tulee tutustua salkun avaintietoasiakirjaan ja sääntöihin.