

Kuukausikatsaus lokakuu 2023

Salkunhoitajan kommentti

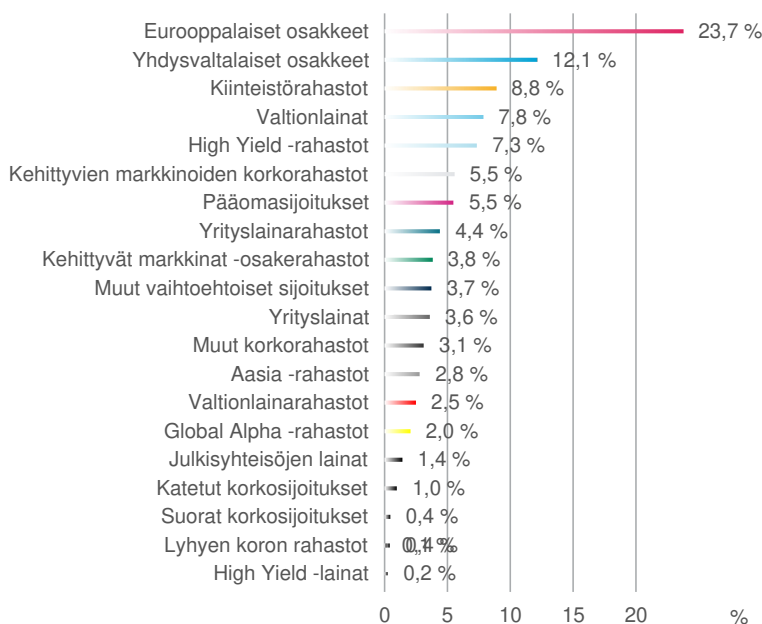
Lokakuussa sekä osakkeiden että korkojen tuotot olivat laskussa sijoittajien hinnoiteltua omaisuusluokkia uudestaan. Markkinoilla pelättiin korkojen pysyvät korkeilla tasoilla ennakoitua pidempään USA:n keskuspankin haukkamaisten kommenttien jälkeen. Lokakuussa USA:n markkinakorot olivatkin selkeässä nousussa.

Euroalueen ostopäällikköindeksit jäivät odotuksista. Teollisuuden indeksi on laskenut seitsemän kuukautta peräkkäin ja kärsinyt kiristyneestä rahapolitiikasta. Teollisuuden uudet tilaukset jatkoivat laskua, mikä ennustaa alalla tahmeutta myös tulevaisuudessa ja nyt myös palvelualojen indeksi osoittaa heikentymisen merkkejä. Yhdysvaltojen talous näyttää kuitenkin erkaantuvan Euroopan tilanteesta. USA:n ostopäällikköindeksit löivät odotukset sekä teollisuudessa että palvelualoilla.

Osakkeet jäivät selkeästi miinukselle kaikilla päämarkkinoilla. USA:n markkinakorkojen nousu vaikutti negatiivisesti osakemarkkinoiden tunnelmaan ja sijoittajat kevensivät osakeomistuksiaan. Dollarin vahvistuminen pehmensi USA:n osakemarkkinoiden laskua eurosijoittajalle, mutta valuuttakurssista saatu apu ei riittänyt vetämään osakkeita plussalle.

Korkojen tuotot olivat laajasti laskussa varsinkin riskisimpien korko-omaisuusluokkien seurattessa osakemarkkinoiden tuottoja. Hyvälaatuiset yritysainat pärjäsivät parhaiten vaikeassa ympäristössä, mutta varsinkin kehittyvien korkomarkkinoiden sijoitukset päätyivät selkeästi miinukselle. Nousevat korot, vahvistuva dollari ja heikko sijoittajien heikko sentimentti olivat huono yhdistelmä sijoitusluokalle.

Sijoitusten jakauma



Avaintiedot

Aloituspäivä: 29.10.2018

Vakuutuksen myöntää: LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö

Varainhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy

Sijoitussalkun koko (MEUR): 7,88

Sijoituskoriosuuden arvo: 11,153

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

Tuotto

1 kk	-1,86 %
3 kk	-3,68 %
6 kk	-2,41 %
12 kk	0,15 %
Vuoden alusta	-0,72 %
3 v. vuosittain	1,67 %
5 v. vuosittain	2,09 %
Perustamisesta vuosittain	2,16 %