

Tuottokori 75

Kuukausikatsaus huhtikuu 2020

Perustiedot 30.4.2020

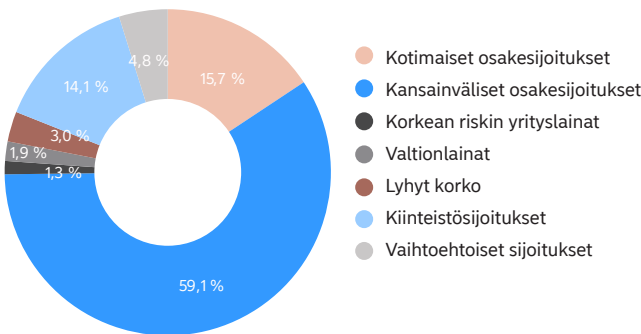
- **Sijoituskorin nimi:** Tuottokori 75
- **Sijoitustoiminnan aloituspäivä:** 03.04.2018
- **Sijoituskorin hoitaja:**
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
- **Arvon julkaisu:** www.nordea.fi
- **Pääomaturva:** Ei
- **Hallinnointipalkkio*:**
Tällä hetkellä 0,95 % vuodessa
- **RIY**:** 1,27 % vuodessa
- **Suosittelava sijoitusaika:** Vähintään 6 vuotta
- **Riskiprofiili:** Korkea
- **Perusvaluutta:** Euro

Sijoituspolitiikka lyhyesti

Tuottokori 75 tavoittelee pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousua. Tavoite pyritään saavuttamaan hoitamalla sijoituksia aktiivisesti ja noudattamalla selkeää sijoitusstrategiaa. Aktiivinen hoito tarkoittaa korin sijoitusten ja riskitason jatkuvaa seuraamista ja tarvittavien muutosten tekemistä harkitusti. Sijoitusstrategian perustana on sijoitusten hajauttaminen valtionlainoihin, yrityslainoihin, osakkeisiin ja kiinteistöihin. Tuottokori 75 sisältää kotimaisia ja kansainvälisiä sijoituskohteita.

Tuottokori 75 sopii säästäjälle ja sijoittajalle, joka tavoittelee pitkän aikavälin tuottoja korkealla riskillä. Suositeltava sijoitusaika on vähintään kuusi vuotta.

Omaisuuslajijakauma 30.4.2020



*Hallinnointipalkkion enimmäismäärä on ilmoitettu Tuottokori 75 säännöissä.

**RIY-luku ("reduction in yield") ilmaisee kaikki sijoituskohteeseen tai tuotteeseen vaikuttavat kulut. RIY on se prosentteina ilmaistu osuus, joka vähennetään sijoituskohteelle tai tuotteelle kertyvästä tuotosta. Esim. jos tuotto ennen kuluja on 5 % ja RIY-luku on 1,59 %, niin nettotuotto on 3,41 %.

Tarkempaa tietoa kulujen vaikutuksesta vuotuisen tuottoon saa Sijoituskohdetta koskevat erityistiedot -asiakirjasta.

Salkunhoitajan kommentti

Synkän maaliskuun jälkeen pahin epävarmuus sijoitusmarkkinoilla laantui ja osakemarkkinat yllättivät positiivisella kehityksellään huhtikuussa. Myös korkosijoitusten tuottokehitys kääntyi positiiviseksi. Yhtiöt raportoivat ensimmäisen vuosikvartaalin tuloksistaan, joissa pandemian vaikutukset osoittivat vasta ensimerkkejä ja tulevaisuuden näkymien ennakoitiin vaikeaa.

Tästä huolimatta markkinat pysyivät optimistisina keskuspankkien nopeiden ja laajojen tukitoimien sekä rajoitteiden asteittaisen lieventämisen ansiosta. Toisaalta öljyn hinnan ennennäkemätön romahdus, ennusteet maailmantalouden supistumisesta ja työttömien määrän voimakas kasvu ovat tuoneet tummia pilviä taivaalle. Lisäksi mm. kauppapoliittiset ratkaisut, mahdollinen protektionismin lisääntyminen sekä käyttäytymis- ja kulutustottumusten muutokset vaikuttavat siihen, miten ja milloin talous toipuu. Kaiken takana on edelleen pandemia ja sen aiheuttamat huolet. Epävarmuus markkinoilla voi kasvaa nopeastikin ja siten voimakkaat markkinaliikkeet ovat edelleen mahdollisia lähiaikoina.

Jatkoimme osakesijoitusten pitämistä lähellä neutraalipainoiaan. Lisäsimme korkean riskin yrityslainojen osuutta korissa USA:n keskuspankin ilmoittettua ulottavansa tukioitonsa myös niihin ja vähensimme vastaavasti muiden omaisuuslajien osuutta korissa.

Huhtikuussa Tuottokori 75:n tuotto toipui osittain edellisen kuukauden pudotuksesta kaikkien omaisuuslajien tuoton ollessa positiivinen. Osakemarkkinoiden tuotto oli vahvaa kaikkialla ja parhaiten tuottivat suomalaiset osakkeet. Korkosijoituksista parhaiten tuottivat riskirytylslainat ja yrityslainat keskuspankkien kertoessa tukitoimistaan.

Tuottokori 75:n arvonkehitys 30.4.2020

Tuottokori 75 jakautuu laskennallisiin osuuksiin, joiden arvo määritetään pääsääntöisesti kunakin pankki-päivänä ja joiden arvonkehitys vastaa Tuottokori 75:n arvonkehitystä.

Tuotot kulujen jälkeen %

1 kk	3 kk	12 kk	Vuotuinen tuotto alusta
8,00	-9,73	-2,91	2,63

Tuottokori 75:n osuuden arvo ja varat €

Osuuden arvo	Varat
105,52999 euroa	21,10 milj. euroa

Sijoitusten jakauma 30.4.2020

Korkosijoitukset	6,2 %
Lyhyt korko	3,0 %
Käteinen	3,0 %
Valtionlainat	1,9 %
Nordea Pro Euro Obligaatio I Kasvu	1,9 %
Korkean riskin yritysainat	1,3 %
Nordea 1 SICAV International High Yield Bond Fund HXE	0,8 %
Nordea 1 SICAV Emerging Market Corporate Bond HXE	0,5 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	4,8 %
Life Select Portfolio*	4,8 %
Kiinteistösijoitukset	14,1 %
Kiinteistökori	14,1 %
(Siirry tästä Kiinteistökorin katsaukseen >>)	

Osakesijoitukset	74,8 %
Kansainväliset osakesijoitukset	59,1 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd X-EUR	15,9 %
Nordea Eurooppa Indeksirahasto I Kasvu	14,6 %
Wellington Global Impact Fund T USD Cap	14,4 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund X-EUR	14,3 %
Kotimaiset osakesijoitukset	15,7 %
Nordea Suomi Indeksirahasto I Kasvu	15,7 %

Pyöritysten vuoksi prosentiosuudet eivät aina summaudu tasan sataan.
*Life Alternative Porfolion nimi on muutettu tammikuussa 2020 Life Select Portfolioksi.

Tuotot kulujen jälkeen %

	Tam	Hel	Maa	Huh	Tou	Kesä	Hei	Elo	Syys	Loka	Mar	Jou	Yhteensä
2018	-	-	-	3,10	1,39	-0,68	1,60	0,79	-0,19	-4,24	0,25	-4,82	-3,10
2019	5,18	2,95	1,46	2,10	-3,20	3,04	1,03	-0,69	2,78	0,51	2,37	0,92	19,82
2020	0,69	-6,08	-11,00	8,00									-9,11

Tuottokori 75:n tarjoaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy, Y-tunnus 0927072-8. Yhtiön rekisteröity osoite on Aleksis Kiven katu 9, 00020 Nordea, Helsinki. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy on Suomeen rekisteröity henkivakuutusyhtiö. Yhtiö kuuluu Nordea-konserniin, joka on Pohjoismaiden ja Itämeren alueen johtava finanssipalvelukonserni. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy tarjoaa vakuutus sopimustensa arvonkehityksen liitettäväksi Tuottokori 75:een asiamiehenään toimivan Nordea Bank Oyj:n kautta. Tuottokori 75:n hallinnoinnista vastaa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Tuottokori 75 ei ole sijoitusrahastolain sääntelemä sijoitusrahasto eikä se siten ole Sijoittajien Korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä. Vakuutuksenottajan tulee perehtyä myös muuhun Tuottokori 75:ä koskevaan materiaaliin sekä vakuutus sopimuksen tuotemateriaaliin. Markkinatilanteesta riippuen Tuottokori 75:n arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita Tuottokori 75:n tuotto tasoa tulevaisuudessa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ei vastaa hallinnoimiensa sijoitus korien, niihin liitettyjen sijoitussidonnaisten säästöjen taikka säästöjen arvoa määrittävien sijoitusten arvonkehityksestä tai mahdollisesta arvon alentumisesta. Sijoitussidonnaisiin säästöihin liittyy riski myös mahdollisesta pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Verotus voi muuttua sopimusaikana. Tämän materiaalin tarkoituksena on antaa yleistä tietoa eikä sitä tule sellaisenaan tulkita sijoitusneuvonnaksi tai kehotukseksi sijoittaa taikka olla sijoittamatta materiaalissa mainittuihin sijoitusinstrumentteihin.