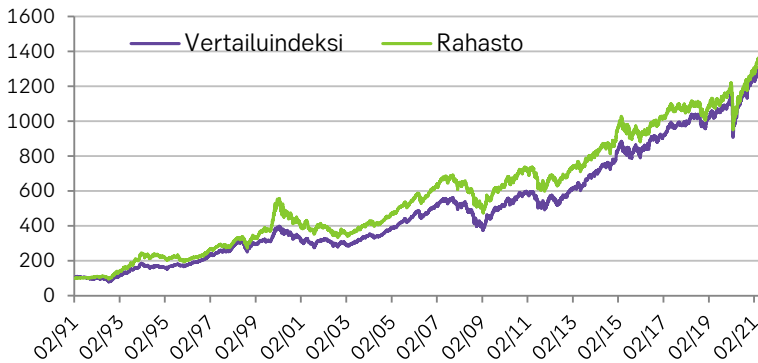
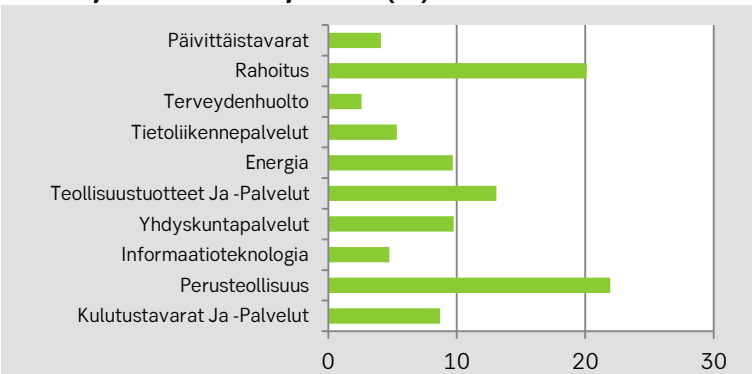


SEB Finland Optimum on yhdistelmärahasto, joka ylipainottaa osakesijoituksia näkymien ollessa osakemarkkinoilla positiivisia ja vastaavasti korkosijoituksia, kun korkosijoitusten tuotto-odotukset ovat korkeat. Rahaston tavoitteena on ylittää vertailuindeksin kehitys ennen kaikkea oikea-aikaisten painotusmuutosten avulla.

Tuottokehitys (EUR), 31.7.2021**Osakesijoitusten toimialajakauma (%)****Omaisuuksiluokkajakauma (%)**

Osakkeet	67,09
Korkosijoitukset	29,62
Käteisvarat	3,29

10 suurinta sijoitusta

UPM	7,16
Sampo A	7,08
Fortum	6,55
Neste Oil	6,49
Kone B	5,35
Huhtamäki	4,65
Nokian Renkaat	4,17
Elisa	3,57
Nordea	3,53
French OAT 3,25 % 25.5.2045	3,22

Rahaston avaintiedot

Vertailuindeksi ³	Yhdistelmäindeksi ¹
Perustamispäivä	21.2.1991
ISIN (A/AI/B/BI)	FI0008802525 / FI0008802533
Voitonjako	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin A-sarjat jakavat vuosittain voitto-osuuden
Rahastonhoitaja	SEB & Patrick Sandström
Hoitopalkkiot	Hallinnointi ja säilytys 1,3 % p.a.
Merkintäpalkkio	1 %, yli 170 000 € 0,5 %
Lunastuspalkkio	1 %
Minimisijoitus	5000 EUR

¹ Yhdistelmäindeksi: 50 % OMX Helsinki Cap TR / 50 % JPMorgan EMU Govt. Bond -indeksi

Kumulatiivinen tuotto (% EUR), 31.7.2021

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,12	3,77
3 kk	6,09	6,15
Vuoden alusta	13,15	11,79
1 vuosi	23,15	21,53
3 vuotta p.a.	9,20	9,83
5 vuotta p.a.	7,72	8,66
Rahaston alusta p.a.	9,11	8,95
2020	8,33	11,30
2019	15,04	13,78
2018	-5,31	-1,23
2017	4,44	5,97
2016	7,52	8,59

Rahaston tunnusluvut (12 kk), 31.7.2021

	Rahasto	Indeksi
Rahaston koko	50,3 milj. EUR	
Volatiliteetti (%)	8,61	7,27
Sharpen luku	2,75	3,03
Tracking error (%)	3,04	
Informaatio-suhde	0,53	
Beta	1,11	
Alfa (%)	-0,87	

Rahastonhoitajan katsaus

Kesän kuluessa sijoitusmarkkinoilla on ollut varsin positiivinen tunnelma: osakemarkkinoilla kurssit ovat kohonneet reippaasti, mm. Yhdysvalloissa SP500 -indeksi on jälleen all-time-high tasolla. Tuottokehitys on ollut myös korkomarkkinoilla suotuisaa, kun markkinoiden huolet inflaation kiihtymisestä ovat laimentuneet ja korkotason laskiessa korko-omaisuusluokista on kirjattu mainiot tuotot kesäkuukausilta. Asiakassalkuissamme on ollut pitkään hyvin merkittävä osakeylijaino, jota on voitu perustella tutuilla tekijöillä. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla talous- ja tuloskasvuennusteita korjattiin lukuisia kertoja ylöspäin, talouden elpymisen ja uudelleen avautumisen koronarajoituksista, erittäin elvyttävä keskuspankkien rahapolitiikka ja ultramatala korkotaso, TINA-logiikka (there-is-no-alternative). Vaikka edellä mainitut tekijät ovat yhä valideja, niin ehkä niistä on kuitenkin suurin hehku jo hiipunut, eikä tässä kohtaa ole helppo tunnistaa sellaisia ajureita, jotka motivoisivat jatkamaan maksimaalisen korkealla osakeylijainolla. Nyt toteutettua osakepainon kevennystä (jatkamme siis yhä ylipainossa) ei pidä tulkita näkemyksemme muuttumista negatiiviseksi, pikemminkin niin, että nyt emme ole enää ultrapositiivisia osakemarkkinoiden suhteen. Olemme vähentäneet kehittyvien markkinoiden ja Euroopan osakemarkkinoiden

SEB Finland Optimum, kuukausikatsaus 31.7.2021

Tärkeää tietoa

Tämän materiaalin tarkoituksena on antaa yleistä tuotetietoa SEB Investment Management AB:n hallinnoimista Suomeen rekisteröidyistä rahastoista. Materiaalissa esitetyt tiedot eivät ole sijoitusneuvontaa. Tiedot perustuvat SEB:n luotettavina pitämiin lähteisiin, mutta SEB ei ota mitään vastuuta virheellisistä tai puuttuvista tiedoista tai vahingoista tai vaatimuksista, jotka liittyvät tämän materiaalin käyttöön. Rahaston historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida sijoituksen tulevaa tuottoa. Sijoitettaessa muussa valuutassa kuin euroissa valuuttakurssimuutokset voivat vaikuttaa sijoituksen tuottoon, eikä SEB vakuuta, että valuuttakurssimuutoksilta suojautumaan pyrkivät rahastot saavuttavat tämän tavoitteen. Lisäksi rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea markkinoiden kurssivaihtelun ja rahaston riskitason sekä hallinnointi-, merkintä- ja lunastuspalkkioiden vuoksi. Sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Mahdolliset verotusta koskevat tiedot perustuvat materiaalin laadinta-ajankohdan mukaisiin tietoihin, voivat muuttua ja ovat yleisluontoisia. Sijoittajan tulisi aina olla yhteydessä veroneuvojaan verotustaan koskevissa asioissa. Sijoittaja vastaa itse täysimääräisesti sijoituspäätöksestään, eikä tämä materiaali sovellu tai ole tarkoitettu yksinomaiseksi perustaksi sijoituspäätöksen tekemistä varten. Sijoittajan tulisi ensin tutustua rahastoesitteeseen, avaintietoesitteisiin ja muihin rahastojulkaisuihin sekä ottaa yhteyttä sijoitusneuvojaan ennen rahastomerkinnän tekemistä. Rahastojen säännöt, avaintietoesitteet, rahastoesite ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta www.seb.fi tai SEB:n toimipisteestä osoitteesta Eteläesplanadi 18, Helsinki.

³ Vertailuindeksi 30.9.2004 saakka: 50 % HEX-portfolioindeksi / 50 % JPMorgan EMU Govt. Bond -indeksi

Vertailuindeksi 8.10.2000 saakka: 50 % HEX-portfolioindeksi / 50 % Sampo valtionlainaindeksi