

SEB European Optimum on yhdistelmärahasto, jonka sijoituspolitiikka on useimpia yhdistelmärahastoja aktiivisempaa. Rahasto säätelee voimakkaammin osakkeiden ja obligaatioiden välistä suhdetta kulloinkin vallitsevan markkinatilanteen edellyttämällä tavalla.

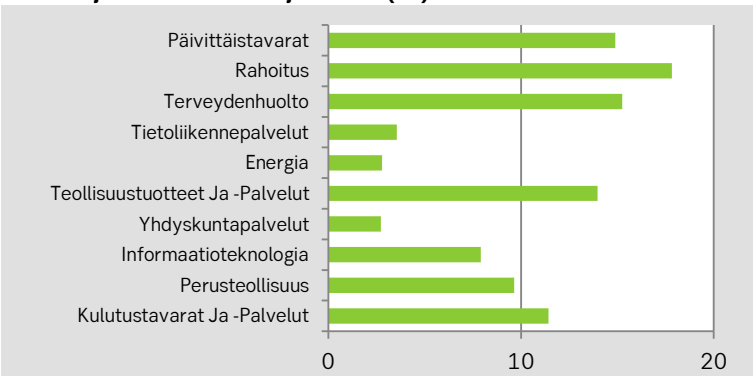
Tuottokehitys (EUR), 31.7.2021



Kumulatiivinen tuotto (% , EUR), 31.7.2021

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,94	1,85
3 kk	6,39	5,06
Vuoden alusta	17,12	11,59
1 vuosi	27,93	22,04
3 vuotta p.a.	5,82	6,89
5 vuotta p.a.	6,46	6,76
Rahaston alusta p.a.	3,84	4,17
2020	-4,08	-0,02
2019	17,14	20,18
2018	-8,72	-7,09
2017	9,78	7,29
2016	1,41	3,19

Osakesijoitusten toimialajakauma (%)



Rahaston tunnusluvut (12 kk), 31.7.2021

	Rahasto	Indeksi
Rahaston koko	11,6 milj. EUR	
Volatiliteetti (%)	10,78	10,25
Sharpen luku	2,64	2,20
Tracking error (%)	3,40	
Informaatiosuhte	1,73	
Beta	1,00	
Alfa (%)	6,01	

Omaisuuksiluokkajakauma (%)

Osakkeet	85,20
Korkosijoitukset	13,31
Käteisvarat	1,50

Osakesijoitusten maakauma (%)

Iso-Britannia	20,45
Saksa	15,72
Ranska	15,62
Sveitsi	14,75
Muut maat	33,46

10 suurinta sijoitusta

ASML Holding	2,50
Roche Holdings	2,41
Nestle	2,19
Novo Nordisk A/S B	2,07
Novartis	1,73
Rio Tinto	1,61
Glaxo Smithkline	1,52
Daimler AG	1,46
Italian Government 4,5% 1.3.2024	1,45
German Government 4% 4.1.2037	1,44

Rahaston avaintiedot

Vertailuindeksi ³	Yhdistelmäindeksi ¹
Perustamispäivä	1.6.1999
ISIN (A/AI/B/BI)	FI0008811880 / FI0008802723 / FI0008811898 / FI0008802731
Voitonjako	Rahasto-osuudet on jaettu A (I)- ja B (I)-sarjoihin A (I)-sarjat jakavat vuosittain voitto-osuuden
Rahastonhoitaja	SEB & Patrick Sandström
Hoitopalkkiot	Hallinnointi ja säilytys 1,3 % p.a. (AI/BI: 0,90 % p.a.)
Merkintäpalkkio	1%, yli 170 000 € 0,5 %
Lunastuspalkkio	1 %
Minimisijoitus	5000 EUR (AI/BI-sarjat min 100 000 EUR)

¹ Yhdistelmäindeksi: 70 % MSCI Europe TR (net) / 30 % JPMorgan EMU Govt. Bond -indeksi

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 talouskasvuennusteita korjattiin lukuisia kertoja ylöspäin, talouden elpyminen ja uudelleen avautuminen 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 osakeylijainon kevennystä (jatkamme siis yhä ylijainossa) ei pidä tulkita näkemyksemme muuttumista negatiiviseksi, pikemminkin niin, että nyt emme ole enää ultrapositiivisia osakemarkkinoiden suhteen. Olemme vähentäneet kehittyvien markkinoiden ja Euroopan osakemarkkinoiden painoa.

SEB European 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 31.3.2008 saakka: 70 % MSCI Europe / 30 % JPMorgan EMU Govt. Bond -indeksi