

Danske Sijoitusneuvonta – mallisalkkuihin tehty muutoksia

27.8.2021

Muutos sijoitusneuvonnan sijoitusnäkemyksessä ja mallisalkuissa

OSAKKEET:

- Nostamme Yhdysvallat neutraalista 5% ylipainoon
- Laskemme Kehittyvät markkinat neutraalista 5% alipainoon
- Emme enää ylipainota pienyhtiöitä Yhdysvaltojen osakemarkkinoilla

Yhdysvalloissa on paljon korkean kannattavuuden ja korkean laadun yhtiöitä, jotka yleensä suoriutuvat hyvin epävarmuuden ollessa koholla. Hi dastuva globaali kasvu ja delta-muunnokseen liittyvät pelot voivat houkuttaa sijoittajia laatuteeman suuntaan, mikä voi tukea Yhdysvaltojen osakkeita lähikuukausina. Lisäksi poikkeukselliset tekijät, jotka tukivat monia muita alueita loppuvuonna 2020 ja 2021, alkavat hiljalleen vähentyä. Yhdysvaltalaisyhtiöt jatkavat hyvien tulosten toimittamista.

Kehittyvät markkinat suoriutuivat loistavasti helmikuun puoliväliin asti, mutta sen jälkeen suoriutuminen on ollut heikkoa, ja odotamme tämän jatkuvan lähikuukausina. Kehittyvien markkinoiden maat ovat jäljessä rokottamisessa, ja ne ovat siten haavoittuvaisempia koronaviruksen mahdolliselle uudelle leviämislle. Kiinassa on havaittu uusia tartuntoja monilla eri alueilla. Kiina soveltaa viruksen suhteen nollatoleranssia, joten uudet rajoitustoimet voivat heikentää Q3:n kasvua. Odotukset Yhdysvaltojen korkotason maltillisesta noususta ja Yhdysvaltojen dollarin vahvistumisesta voivat myös painaa kehittyvien markkinoiden suoriutumista. Kiinan viranomaisien puuttuminen teknologiasektorin toimintaan on lisäriski.

Suljemme suosituksen ylipainottaa yhdysvaltalaisia pienyhtiöitä. Emme näe enää potentiaalia, että pienyhtiöt suoriutuisivat isoja paremmin, kun kasvu hidastuu ja epävarmuus voi kasvaa delta-muunnoksen vuoksi. Pääoma voi alkaa siirtyä kohta vähemmän riskisiä osakemarkkinoiden osia. Pienyhtiöt kärsisivät suhteessa enemmän, jos syksyn ja talven aikana koronaan liittyviä rajoituksia lisättäisiin uudelleen.

Katso verkkopankistasi, mitä toimenpiteitä muutos edellyttää omassa sijoitussalkussasi.

- *Valitse ensin Sijoitukset-valikosta 'Käytössä olevat palvelut'*
- *Valitse sitten 'Näytä sopimus' haluamasi Sijoitusneuvontasopimuksen kohdalta*
- *Avaa Sijoitusehdotukset-välilehti.*

Vastuuvarama

Danske Bank tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö (jäljempänä pankki) on laatinut tämän esityksen eikä se välttämättä edusta pankin virallista kantaa. Selvitys perustuu pankin tekemiin arvioihin ja mielipiteisiin. Niiden perustana olevat tiedot on koottu pankin luotettavina pitämistä julkisista lähteistä. Vaikka pyrkimyksenä on antaa mahdollisimman tarkkoja ja oikeita tietoja, pankki taikka sen palveluksessa olevat henkilöt eivät voi taata esitettyjen tietojen, arvioiden tai mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita esityksen tai sen sisältämien tietojen käyttö voi aiheuttaa. Esityksen sisältö edustaa pankin näkemystä ja arvioita selvityksen julkaisuhetkellä ja niitä voidaan ilmoittamatta muuttaa. Tämä esitys sisältää pankin immateriaalioikeudellisesti suojattua aineistoa, johon pankki pidättää kaikki immateriaaliset ja muut oikeudet. Esitys on pankin yleistä tietoa, eikä esitettyä tietoa tule käsittää yksilölliseksi suositukseksi tai kehotukseksi sijoitus- tai muihin toimenpiteisiin. On syytä muistaa, että historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Asiakas vastaa aina yksin sijoituspäätöksensä, valitsemansa sijoituspalvelun, toimintansa ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seuraamuksista ja asiakkaan tulee aina ennen päätöksen tekemistä tutustua sijoituspalvelun sekä rahoitusvälineen ominaisuuksiin, riskeihin ja verotukseen. Tehdessään päätöksiä sijoitustoimenpiteistä asiakkaan on aina perustettava päätöksensä omaan arvioonsa rahoitusvälineestä ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä. Esitys ei ole kehoitus arvopaperi- tai muuhun kaupankäyntiin eikä sitä voida missään tilanteessa pitää arvopaperin tai muun rahoitusvälineen myynti- tai ostotarjouksena. Sama koskee myös niitä alueita, joiden laki ei salli tarjousten, kehotusten tai suositusten esittämistä. Pankki taikka sen palveluksessa oleva henkilö saattaa tarjota palveluita esityksessä mainituilla tuotteilla tai esityksessä mainitulle yhtiölle, käydä kauppaa esityksessä mainituilla tuotteilla tai esityksessä mainittujen yhtiöiden liikkeeseen laskemilla arvopapereilla, hoitaa esityksessä mainittujen yhtiöiden toimeksiantoja taikka on saattanut toimia esityksessä esitetyn tiedon perusteella jo ennen selvityksen julkaisemista. Esitys on tarkoitettu ainoastaan alkuperäisen vastaanottajan käyttöön eikä sitä saa millään tavalla jäljentää, julkaista tai levittää ilman pankin kirjallista etukäteislupaa.

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike
Rekisteröity toimipaikka ja osoite Helsinki,
Televisiokatu 1, 00075 DANSKE BANK
Y-tunnus 1078693-2

Danske Bank A/S, Kööpenhamina
Tanskan kauppa- ja yhtiörekisteri
Rek. nro. 61 12 62 28