

# Avkastningsinriktad

## Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

### Placeringspolitik

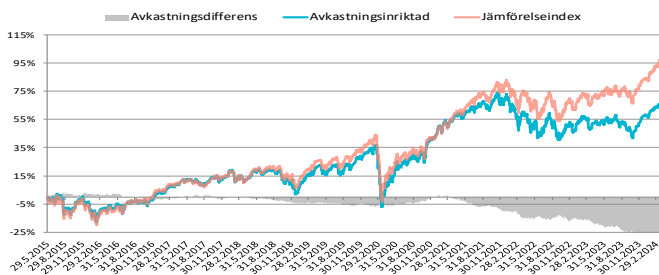
Den Avkastningsinriktad portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanager konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska aktiemarknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad. Avkastningsinriktad portföljens målsättning är att med aktiv portföljförvaltning avkasta bättre än sitt jämförelseindex under den rekommenderade placeringshorisonten. Avkastningsinriktad portföljen lämpar sig för kunder, vars tidsspann för sparandet är över 10 år och som är färdiga att godkänna också stora årliga värdeförändringar. Portföljens värde och avkastning kan variera från tid till annan. Det är möjligt, att portföljen inte ger avkastning och att portföljmedlen kan minska.

### Kumulativ avkastning

	1 mån.	3 mån.	6 mån.	12 mån.	YTD	Från början p.a.
Avkastningsinriktad	2,7 %	6,0 %	12,8 %	10,1 %	6,0 %	6,0 %
Jämförelseindex	2,5 %	7,2 %	13,9 %	15,6 %	7,2 %	8,0 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Avkastningsinriktad	6,4 %	8,0 %	42,9 %	-	67,9 %
Jämförelseindex	14,4 %	25,9 %	61,8 %	-	97,4 %

### Andelens avkastningsutveckling



### Placeringarna 31.3.2024

Aktieplaceringar (100)	97,7 %
<b>Nordamerika</b>	<b>32,2 %</b>
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	20,0 %
BLACKROCK GF US FLEXIBLE EQUITY D2 (BlackRock)	6,9 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	5,3 %
<b>Europa</b>	<b>29,8 %</b>
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	24,7 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,1 %
<b>Finland</b>	<b>18,6 %</b>
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	13,9 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	4,7 %
<b>Tillväxtmarknader</b>	<b>17,0 %</b>
ROBEKO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	12,2 %
SCHRODER INTL LATIN AMER-CEA (Schroders)	4,9 %
<b>Kontanter</b>	<b>2,3 %</b>
<b>Kaikki yhteensä</b>	<b>100,0 %</b>

## Månadsrapport

31.3.2024

### Basuppgifterna

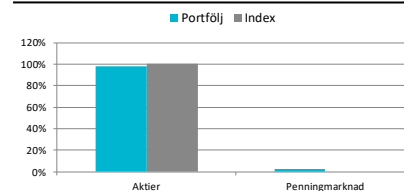
Namn:	Avkastningsinriktad
Typ:	Multimanager allokeringportfölj
Jämförelseindex:	30 % S&P500 EUR Net TR, 35 % MSCI Daily Net TR Europe Euro, 15 % OMX Helsinki Cap Index GI, 10 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 10 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro
Datum för grundandet:	16.6.2014
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	1,93 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	839,370
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.	

### Risk-avkastningsprofil



1	2	3	4	5	6	7

### Allokering i slutet av perioden



### Portföljförvaltarens översikt

Euroområdet långa räntor vände i mars nedåt medan inflationen fortsatte att minska. Den nuvarande inflationsbilden och ECB:s kommunikation tyder på att den första räntesänkningen kan komma i juni. Före juni kommer räntorna att fortsätta att svänga då rentebilden i USA är mycket osäker. Där är inflationen mer motståndskraftig och ekonomisk tillväxt stark. FED har således svårt att motivera en räntesänkning ännu under sommaren och marknaderna är nervösa över om ECB vågar sänka räntan före FED. Avkastningen på ränteinvesteringar stöddes även av ökningen av riskpremierna för företagsobligationer. Aktiemarknaderna fortsatte i en positiv trend och de viktigaste aktieindexen slutade klart på plus. Inför den kommande resultatsäsongen har resultatillväxtprognoserna förblivit oförändrade och affärsmiljön har varit stabil. Därför förväntas inga överraskningar från det första kvartalet.

Vi fortsätter med en måttlig övervikt i aktier med fokus på tillväxtmarknader, Finland och USA. Inom ränteinvesteringar övervikt vi ränterisk. I företagsobligationer tar vi måttlig kreditrisk och föredrar högre kvalitet.

### Placeringens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsfonslagen utan en av Sb-Fondbolaget förvaldat placeringshelhet, som fastställer försäkringens värde. Portföljens villkor, placeringspolitik och diversifieringen, som framställs i detta dokument, fastställs av Sb-Livförsäkring. Sb-Livförsäkring har rätt att på sätt som konstateras i försäkringsvillkoren om placeringsobjekten avlägsna, tillägga eller ändra portföljen eller ändra dess verksamhetsätt. Sb-Fondbolaget ansvarar för portföljens värdeberäkning utan utomstående godkännande. Kund som väljer portfölj till Sb-Livförsäkrings försäkring har ett kundförhållande endast till Sb-Livförsäkring och inte till placeringsfonder eller till placeringsfondbolag. Villkor som i försäkringsvillkoren fastställs för övriga placeringsobjekt tillämpas för portföljen.