

Avkastningsinriktad

POP Kapitalförvaltningsförsäkring, POP Företagskapitalförvaltning

Månadsrapport

30.4.2024

Placeringspolitik

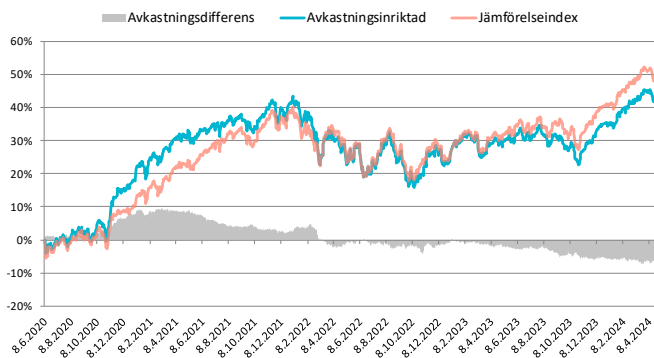
Den Avkastningsinriktad portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska aktiemarknader 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	-0,5 %	5,4 %	17,1 %	11,2 %	6,8 %	9,9 %
Jämförelseindex	-1,0 %	5,0 %	17,1 %	14,4 %	6,8 %	11,0 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Avkastningsinriktad	12,6 %	10,5 %	-	-	44,8 %
Jämförelseindex	15,9 %	22,8 %	-	-	50,7 %

Andelens avkastningsutveckling



Placeringarna 30.4.2024

Aktieplaceringar (100)	99,6 %
Nordamerika	36,0 %
POP AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	36,0 %
Europa	30,3 %
POP EUROPA (Sp-Fondbolag)	30,3 %
Finland	10,3 %
POP FINLAND (Sp-Fondbolag)	13,4 %
POP SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	4,9 %
Tillväxtmarknader	10,2 %
ROBEKO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	10,2 %
Asien-Stilla havet	4,7 %
MORGAN STANLEY ASIAN OPPORTUNITY Z (Morgan Stanley)	4,7 %
Kontanter	0,4 %
Kaikki yhteensä	100,0 %

Basuppgifterna

Namn:	Avkastningsinriktad
Typ:	Multimanagers 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:	8.6.2020
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	2,03 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fundbolag Ab
Andelens värde:	144,796

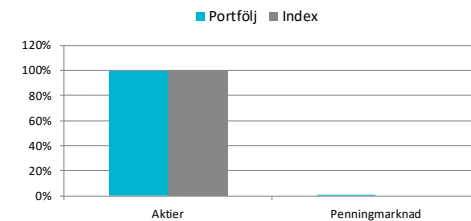
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

De långa räntorna steg i april när den amerikanska ekonomin fortsatte sin starka utveckling. Inflationen var högre än väntat, industrins inköpschefsindex visade tecken på ekonomisk tillväxt och arbetsmarknaden förblev stram. Förväntningarna på Feds första räntesänkning sköts framåt. Oro uppstod också om Fed skulle kunna sänka räntorna överhuvudtaget i år eller till och med behöva tillgripa en räntehöjning. Räntorna inom euroområdet steg drivet av de amerikanska räntorna. ECB har dock meddelat att man är oberoende av Feds agerande och är redo att sänka räntorna under sommaren. Euroområdets ekonomi befinner sig i en svagare ställning än den amerikanska ekonomin och vi tror att ECB kommer att sänka räntorna flera gånger från och med sommaren. Således är riktningen på räntorna neråt, även om det kommer att förekomma rikligt med fluktuationer på resan. Högre räntor pressade ner viktiga aktieindex, även om början av resultatperioden har varit i linje med förväntningarna, och inga större besvikelser har setts.

Vi kommer att fortsätta med måttlig aktieövervikt, övervikta tillväxtmarknader, Finland och USA. Bland ränteplaceringarna överviktar vi ränterisken. I företagslån tar vi måttlig kreditrisk och föredrar bättre kvalitet.

Placeringens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsförelagningen utan en av Sp-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. Sp-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.