

Avkastningsinriktad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

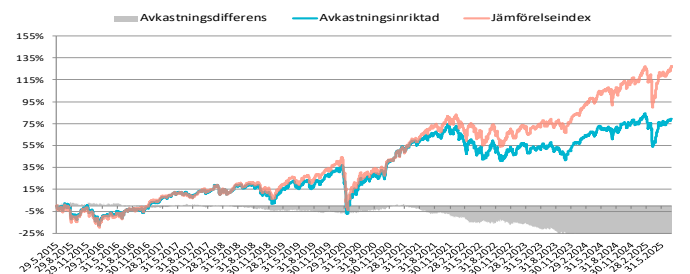
Den Avkastningsinriktad portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska aktiemarknader 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	1,8 %	8,9 %	-0,7 %	5,2 %	2,6 %	5,9 %
Jämförelseindex	2,7 %	8,6 %	2,1 %	9,7 %	6,4 %	8,4 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Avkastningsinriktad	13,3 %	16,1 %	46,3 %	78,5 %	79,1 %
Jämförelseindex	26,4 %	33,0 %	79,1 %	130,4 %	126,5 %

Andelens avkastningsutveckling



Placeringarna 31.7.2025

Aktieplaceringar (100)	99,7 %
Nordamerika	31,7 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	21,5 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	10,3 %
Europa	28,7 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	24,8 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	3,9 %
Tillväxtmarknader	23,2 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	17,9 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	5,3 %
Finland	16,1 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	12,9 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	3,2 %
Kontanter	0,3 %
Kaikki yhteensä	100,0 %

Månadsrapport

31.7.2025

Basuppgifterna

Namn:	Avkastningsinriktad
Typ:	Multimanagers allokeringsportfölj
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:	1,91 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fundbolag Ab
Andelens värde:	895,374

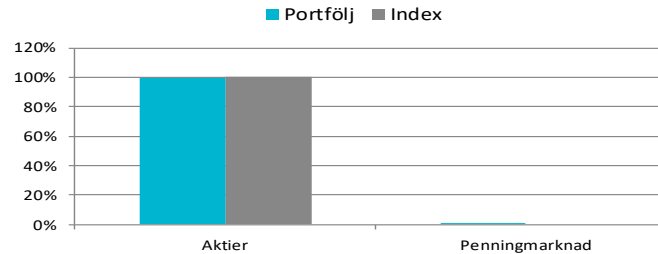
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Euroområdetets långa räntor fortsatte den måttliga uppgång som inleddes i juni även i juli. Inflationen i USA håller sig envist på en hög nivå och de höga amerikanska långräntorna stöder även euroräntorna. Också oron för euroländernas skuldbärkraft är fortsatt aktuell. Nedgången i Euribor-räntorna har tills vidare stannat upp. Europeiska centralbankens (ECB) räntesänkingscykel närmar sig sitt slut; förväntningarna gäller endast en sänkning under hösten. Nedgången i kreditspreadarna för företagsobligationer fortsatte i juni och hela uppgången i riskpremier som orsakades av "Liberation Day" har korrigerats, och för High Yield har årets lägsta nivåer uppnåtts. De rapporterade resultaten för det andra kvartalet har i genomsnitt varit goda och de viktigaste aktieindexen steg i juli. Den starka resultatsäsongen har drivit uppgången på aktiemarknaden, vilket också syns på ränte-marknader med högre risk.

I juli gjorde vi inga förändringar i portföljernas allokering. Bland ränteplaceringarna är placeringar med hög kreditrisk överviktade. Aktieplaceringarna är fortfarande något lägre än genomsnittet, och inom aktieplaceringarna föredrar vi europeiska, finländska och tillväxtmarknadsaktier.

Placeringsens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsfondsagen utan en av Sb-Fondbolaget förvaltat 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 verksamhetssätt. 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.