Sp-Henkivakuutus Oy

Sp-Rahastoyhtiö Oy

Tuottohakuinen sijoitussalkku

Varainhoitovakuutus, Varainhoitokapitalisaatio

Kuukausiraportti 29.2.2024

Sijoituspolitiikka

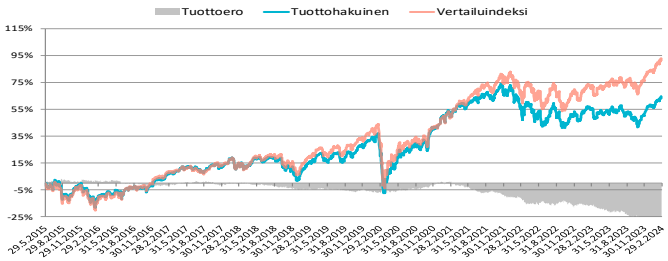
Tuottohakuinen -salkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitilanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille osakemarkkinoille vertailuindeksin rakenteen mukaisesti. Tuottohakuinen -salkun tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla tuottaa vertailuindeksiään paremmin suositeltavan sijoitushorisontin aikana. Tuottohakuinen -salkku sopii asiakkaalle, jonka säästämisen aikajänne on yli 10 vuotta ja joka on valmis hyväksymään vuosittain suurtakin arvonvaihtelua. Salkun arvo tai tuotto voi vaihdella eri aikoina. On mahdollista, että salkulle ei kerry tuottoa ja että salkkuvarat voivat vähentyä.

Kumulatiivinen tuotto

	1 kk	3 kk	6 kk	12 kk	YTD	Alusta p.a.
Tuottohakuinen	**1,9 %**	**7,9 %**	**6,7 %**	**5,6 %**	**3,2 %**	**5,8 %**
Vertailuindeksi	2,8 %	8,3 %	9,2 %	12,8 %	4,6 %	7,8 %

	2 v	3 v	5 v	10 v	Alusta
Tuottohakuinen	**3,4 %**	**9,6 %**	**41,8 %**	**-**	**63,4 %**
Vertailuindeksi	14,1 %	30,1 %	61,5 %	-	92,6 %

Osuuden tuottokehitys



Sijoitukset 29.2.2024

Osakesijoitukset (100)	**89,3 %**
Eurooppa	**30,0 %**
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA B (Sp-Rahastoyhtiö)	24,8 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,1 %
Pohjois-Amerikka	**25,5 %**
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA B (Sp-Rahastoyhtiö)	20,1 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	5,4 %
Suomi	**18,9 %**
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA B (Sp-Rahastoyhtiö)	14,2 %
SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT B (Sp-Rahastoyhtiö)	4,7 %
Kehittyvät markkinat	**14,9 %**
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	10,0 %
SCHRODER INTL LATIN AMER-CEA (Schroders)	4,9 %
Käteinen	**10,7 %**
Total	**100,0 %**

Perustiedot

Nimi:	Tuottohakuinen sijoitussalkku
Tyyppi:	Multimanager allokaatiosalkku
Vertailuindeksi:	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
Perustamispäivä:	16.6.2014
Minimisijoitus:	100 000 €
Varainhoitopalkkio:	0,35 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,93 % p.a.
Salkunhoitaja:	Sp-Rahastoyhtiö Oy
Osuuden arvo:	817,169

Salkun sijoituskohteina olevat sijoitusrahastot saattavat periä omat palkkionsa. Nämä sisältyvät ilmoitettuihin juokseviin kuluihin.

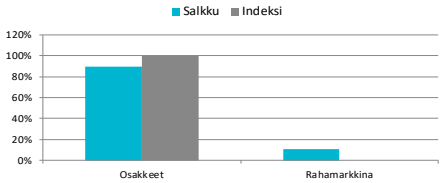
Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski — Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot — Tyypillisesti suuremmat tuotot

1	2	3	**4**	5	6	7

Allokaatio jakson lopussa



Salkunhoitajan katsaus

Korkojen nousu jatkui helmikuussa inflaation yllätettyä sitkeydellään. Odotettua kovemmat inflaatiolukemat saivat sijoittajat muuttamaan näkemystään koronlaskujen ajankohdasta. Tällä hetkellä ensimmäiset koronlaskut nähdään kevään sijasta alkukesästä ja vuoden loppuun mennessä ohjauskorkojen odotetaan olevan noin prosentin nykytasojen alapuolella. Keskuspankkiirit vahvistivat näkemystä viesteillään kireän rahapolitiikan tarpeesta. Riskiomaisuusluokat jatkoivat vahvaa alkuvuottaan. Keskeiset osakeindeksit jatkoivat nousuaan yhdysvaltalaisten teknologiayritysten johdolla.

Nostimme helmikuussa osakesijoitukset ylipainoon vahvan markkinatunnelman ja hyvän tuloskauden ansiosta. Mikäli yllättäviä negatiivisia ei tule, jatkaa osakemarkkina vahvana jatkossakin. Ylipainotimme edullista Suomen pörssiä jo aiemmin, helmikuussa nostimme myös kehittyvien markkinoiden ja Pohjois-Amerikan osakemarkkinat ylipainoon. Korkosijoituksissa olemme nostaneet korkoriskin ylipainoon korkojen noustua voimakkaasti. Yrityslainoissa otamme maltillisesti luottoriskiä ja suosimme parempaa laatua.

Sijoituksen juridinen luonne

Salkku on Sp-Henkivakuutuksen omistama sijoitusrahastoista koostuva sijoituskokonaisuus. Salkku ei ole sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto vaan Sp-Rahastoyhtiön hallinnoima, vakuutuksen arvon määrittelevä sijoituskokonaisuus. Salkun säännöt, sijoituspolitiikan ja hajautuksen, jotka esitetään tässä asiakirjassa, määrittelee Sp-Henkivakuutus. Sp-Henkivakuutuksella on oikeus vakuutusehdoissa sijoituskohteista todetulla tavalla poistaa, lisätä tai muuttaa salkkua tai muuttaa sen toimintatapoja. Salkun arvonlaskennasta vastaa Sp-Rahastoyhtiö ilman ulkopuolista hyväksyntää. Salkun Sp-Henkivakuutuksen vakuutukseen valitseva asiakas on asiakassuhteessa vain Sp-Henkivakuutukseen eikä salkun sijoitusrahastoihin tai -rahastoyhtiöihin. Salkkuun sovelletaan vakuutusehdoissa muista sijoituskohteista säädettyjä ehtoja.