

Avkastningsinriktad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

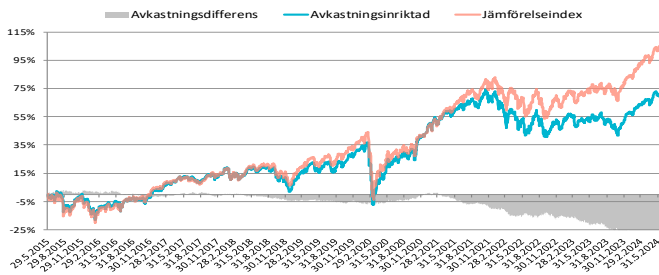
Den Avkastningsinriktad portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanager konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska aktiemarknader 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	-0,8 %	0,6 %	6,6 %	9,3 %	6,6 %	5,9 %
Jämförelseindex	1,3 %	3,0 %	11,2 %	16,5 %	11,2 %	8,2 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Avkastningsinriktad	17,7 %	3,8 %	40,4 %	-	68,9 %
Jämförelseindex	30,1 %	22,6 %	64,3 %	-	104,7 %

Andelens avkastningsutveckling



Placeringarna 30.6.2024

Aktieplaceringar (100)	99,3 %
Europa	39,6 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	29,9 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	9,7 %
Nordamerika	25,1 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	20,2 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	4,8 %
Finland	19,7 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	14,7 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	5,1 %
Tillväxtmarknader	15,0 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	11,1 %
SCHRODER INTL LATIN AMER-CEA (Schroders)	4,0 %
Kontanter	0,7 %
Kaikki yhteensä	100,0 %

Månadsrapport

30.6.2024

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:	844,455

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

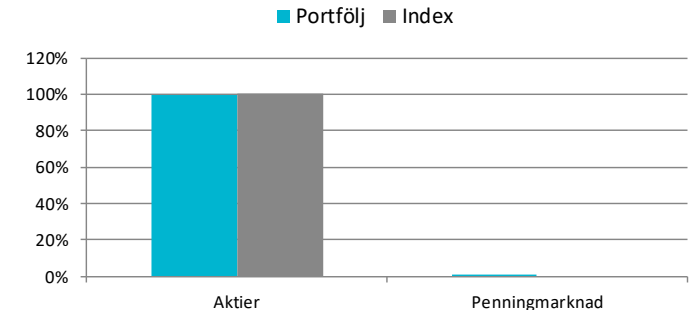
Risk-avkastningsprofil

Lägre risk Högre risk

Vanligen lägre avkastning Vanligen högre avkastning

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

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Europeiska centralbanken började som förväntat sänka räntorna i juni. Den framtida räntebanan är fortfarande oklar och beror på kommande inflationstrender. ECB är inte förbundit sig till nya räntesänkningar, men marknaden prissätter ytterligare två sänkningar för innevarande år. I USA fortsatte inflationen att utvecklas positivt och marknaden förväntar sig att FED startar en nedåtgående cykel i september. Centralbanken är ännu inte förbundit sig till detta och fortsätter att betona sitt databeroende. Aktiemarknaden var tudelad. Indexen för Nordamerika och tillväxtländerna fortsatte att stiga. Europas index förblev frysta, främst på grund av politisk oro. Valsituationen i Frankrike gjorde placeringarna försiktiga.

I juni gjorde vi inga ändringar i allokeringen och vi kommer att hålla aktierna kraftigt överviktade. Av aktiemarknaderna övervikt vi Finland, Europa och tillväxtmarknader, som gynnas av en cyklisk tillväxt. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet och vi övervikt ränterisken måttligt.

Placeringsens 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 förvaltd 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 på portföljen.