

Avkastningsinriktad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

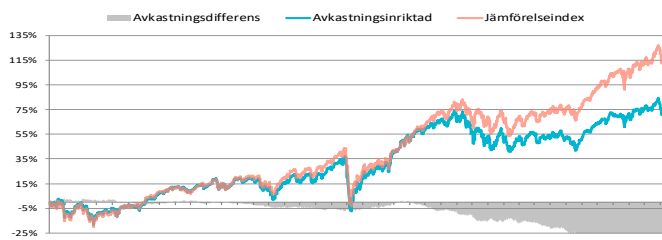
Den Avkastningsinriktad portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska aktiemarknader 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	-5,7 %	-3,0 %	-3,0 %	0,9 %	-3,0 %	5,5 %
Jämförelseindex	-5,3 %	-0,1 %	0,8 %	7,0 %	-0,1 %	8,0 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Avkastningsinriktad	11,1 %	7,3 %	64,1 %	-	69,4 %
Jämförelseindex	24,4 %	23,2 %	94,3 %	-	112,6 %

Andelens avkastningsutveckling



Placeringarna 31.3.2025

Aktieplaceringar (100)	96,0 %
Europa	30,2 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	27,1 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	3,1 %
Nordamerika	27,7 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	19,3 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	8,4 %
Tillväxtmarknader	21,5 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	16,1 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	5,4 %
Finland	16,6 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	13,6 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	3,0 %
Kontanter	4,0 %
Kaikki yhteensä	100,0 %

Månadsrapport

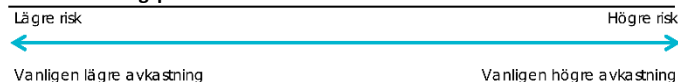
31.3.2025

Basuppgifterna

Namn:	Avkastningsinriktad
Typ:	Multimanagers allokeringssportfölj
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-Fondbolag Ab
Andelens värde:	846,830

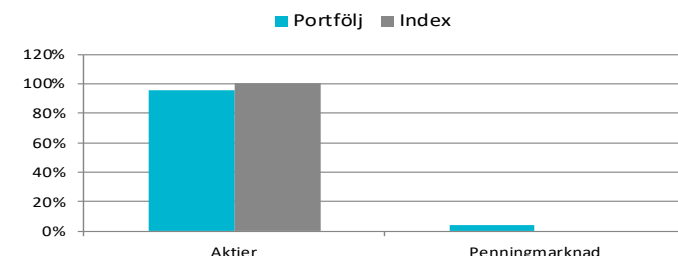
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Stämningen på aktiemarknaden var mollbetonad i mars. Hotet om handelskrig oroadde placerarna och ledde till en minskad lust att ta risker. USA:s aktiemarknad var den relativa förloraren i början av året, då den under ledning av de stora teknologibolagens kurser sjönk mer än de övriga marknaderna. De offentliga investeringsprogrammen som europeiska stater meddelade om piggade upp den europeiska marknaden. På räntemarknaden fortsatte den kraftiga fluktuationen då placerarna kalibrerar sina förväntningar. Investeringarna i infrastruktur och försvar som Tyskland meddelade om lyfte euroområdets långa räntor märkbart. Ökande investeringar ökar skuldtagningen och marknaden grundade på staternas skuldtålighet.

I mars höll vi aktierisken på basnivå. Områdesmässigt underviktar vi Nordamerika och överviktar Europa och tillväxtmarknaderna. Särskilt den amerikanska tekniksektorn har ett svagt momentum, medan Europa och Kina ser en stark positiv trend. Vi tror att trenden kommer att fortsätta. Vi gjorde inga ändringar i ränteplaceringarna. Vi överviktar ränterisken måttligt, eftersom vi tror att de långa räntorna på medellång sikt kommer att sjunka. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet.

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 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 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.