

Tuottohakuinen sijoitussalkku

Varainhoitovakuutus, Varainhoitokapitalisaatio

Sijoituspolitiikka

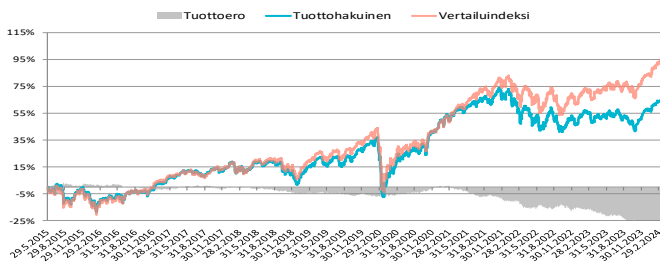
Tuottohakuinen -salkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitylanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille osakemarkkinoille vertailuindeksin rakenteen 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 arvovaihtelua. 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	2,7 %	6,0 %	12,8 %	10,1 %	6,0 %	6,0 %
Vertailuindeksi	2,5 %	7,2 %	13,9 %	15,6 %	7,2 %	8,0 %

	2 v	3 v	5 v	10 v	Alusta
Tuottohakuinen	6,4 %	8,0 %	42,9 %	-	67,9 %
Vertailuindeksi	14,4 %	25,9 %	61,8 %	-	97,4 %

Osuuden tuottokehitys



Sijoitukset 31.3.2024

Osakesijoitukset (100)	97,7 %
Pohjois-Amerikka	32,2 %
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA B (Sp-Rahastoyhtiö)	20,0 %
BLACKROCK GF US FLEXIBLE EQUITY D2 (BlackRock)	6,9 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	5,3 %
Eurooppa	29,8 %
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA B (Sp-Rahastoyhtiö)	24,7 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,1 %
Suomi	18,6 %
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA B (Sp-Rahastoyhtiö)	13,9 %
SÄÄSTÖPANKKI PIENIYHTIÖT B (Sp-Rahastoyhtiö)	4,7 %
Kehittyvät markkinat	17,0 %
ROBEKO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	12,2 %
SCHRODER INTL LATIN AMER-CEA (Schroders)	4,9 %
Käteinen	2,3 %
Total	100,0 %

Kuukausiraportti

31.3.2024

Perustiedot

Nimi:	Tuottohakuinen sijoitussalkku
Tyyppi:	Multimanager alllokaatiosalkku
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:	839,37

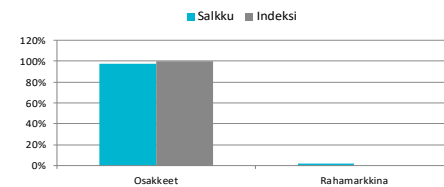
Salkun sijoituskohteina olevat sijoitusrahastot saattavat periä omat palkkionsa. Nämä sisältyvät ilmoitettuihin juokseviin kuluihin.

Riski-tuotto-profiili



1	2	3	4	5	6	7

Allokaatio jakson lopussa



Salkunhoitajan katsaus

Euroalueen pitkät korot kääntyivät maaliskuussa laskuun inflaation jatkaessa laskevalla uralla. Nykyinen inflaatiokuva ja EKP:n viestintä vihjaavat ensimmäisen koronlaskun osuvan kesäkuulle. Ennen kesäkuuta korot jatkanevat heiluvalla linjalla korkokuvan ollessa Yhdysvalloissa paljon epäselvempi. Siellä inflaatio on sitkeämpää ja talouskasvu voimakasta. FED:n on siis vaikea perustella koronlaskua vielä kesällä ja markkinat hermoilevat uskaltaako EKP laskea ennen FEDiä. Korkosijoitusten tuottoja tuki myös yritysainojen riskiilisen kiristymisen. Osakemarkkinat jatkoivat positiivisessa viireessä ja keskeiset osakeindeksit päätyivät selkeästi plussa puolelle. Pian alkavan tuloskauden alla tuloskasvuennusteet ovat pysyneet ennallaan ja toimintaympäristö on ollut vakaa. Näin ollen vuoden ensimmäiseltä neljännekseltä ei odoteta yllätyksiä.

Jatkamme maltillisella osakeylipainolla ylipainottaen kehittyviä markkinoita, Suomea ja Yhdysvaltoja. Korkosijoituksissa ylipainotamme korkoriskiä. 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 salkkuun tai muuttaa sen toimintatapoja. Salkun arvonnaskennasta 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.