

Tuottohakuinen sijoitussalkku

Varainhoitovakuutus, Varainhoitokapitalisaatio

Sijoituspolitiikka

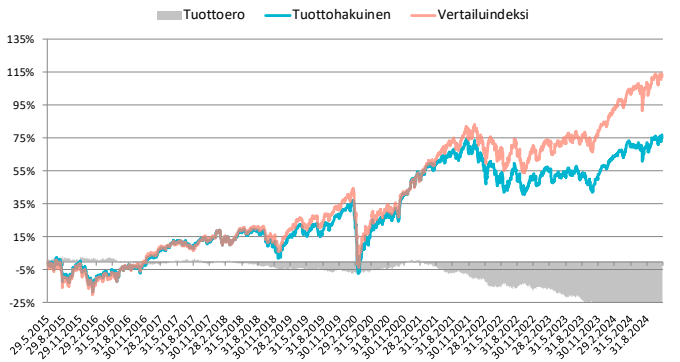
Tuottohakuinen -salkku on monivarainhoitajaperiaatetta hyödyntävä sijoitussalkku, joka aktiivisella sijoituspolitiikalla kohdentaa varansa eri omaisuusluokkiin kuuluviin rahastoihin. Normaalitylanteessa sijoitukset hajautetaan kotimaisille ja kansainvälisille osakemarkkinoille vertailuindeksin rakenteen 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	2,5 %	2,1 %	3,1 %	15,9 %	10,8 %	6,1 %
Vertailuindeksi	2,9 %	2,3 %	5,5 %	20,0 %	15,8 %	8,3 %

	2 v	3 v	5 v	10 v	Alusta
Tuottohakuinen	15,3 %	6,0 %	36,4 %	-	75,5 %
Vertailuindeksi	25,3 %	22,6 %	60,0 %	-	113,2 %

Osuuden tuottokehitys



Sijoitukset 30.11.2024

Osakesijoitukset (100)	97,3 %
Eurooppa	32,6 %
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA B (Sp-Rahastoyhtiö)	27,7 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	4,9 %
Pohjois-Amerikka	30,8 %
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA B (Sp-Rahastoyhtiö)	17,0 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	8,3 %
BLACKROCK GF US FLEXIBLE EQUITY D2 (BlackRock)	5,5 %
Kehittyvät markkinat	19,9 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	14,9 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	5,0 %
Suomi	14,0 %
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA B (Sp-Rahastoyhtiö)	11,7 %
SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT B (Sp-Rahastoyhtiö)	2,3 %
Käteinen	2,7 %
Total	100,0 %

Kuukausiraportti

30.11.2024

Perustiedot

Nimi:	Tuottohakuinen sijoitussalkku
Tyyppi:	Multimanager allokationsalkku
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:	1,91 % p.a.
Salkunhoitaja:	Sp-Rahastoyhtiö Oy
Osuuden arvo:	877,601

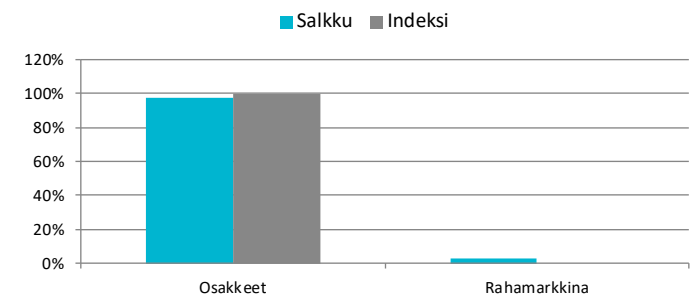
Salkun sijoituskohteina olevat sijoitusrahastot saattavat periä omat palkkionsa. Nämä sisältyvät ilmoitettuihin juokseviin kuluihin.

Riski-tuottoprofiili



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

Allokaatio jakson lopussa



Salkunhoitajan katsaus

Pitkät korot laskivat voimakkaasti marraskuussa. Inflaatio Euroopassa jatkaa lasku-uralla ja viime aikojen heikko talousdata on saanut sijoittajat hinnoittelemaan reipasta ohjauksikon laskua Euroopan Keskuspankilta. Uskomme, että lyhyet korot voivat laskea vielä markkinaodotuksia enemmänkin. Laskuvara pitkissä koroissa on maltillisempi. Euroalueen valtiot laskevat kasvavia määriä uutta velkaa liikkeelle ensi vuonna ja tämä jarruttaa pitkien korkojen laskua. Myös Yhdysvalloissa pitkät korot kääntyivät laskuun. Suurimmat huolet tulevan presidentin politiikasta hälvivät. Keskuspankki FED on viestinyt laskevansa korkoja maltillisesti, eikä markkina hinnoittele enää paljoa laskua. Korkeoero Yhdysvaltain ja Euroopan välillä tulee kasvamaan, mikä vahvistanee dollaria entisestään. Yrityslainojen riskilisät jatkoivat kiristymistään ja ovat nyt lähes ennätyskireällä. Yhdysvaltain osakemarkkina nousi vahvasti vaalituloksen selvittyä, vaalituloksen veronkevennyksineen odotetaan olevan selkeästi positiivinen osakemarkkinoille. Muut keskeiset markkinat olivat heikompia, sijoittajia huolestuttua mahdolliset tulevat kauppapolittiset toimet.

Vaalituloksen selvittyä nostimme osakeriskin ylipainoon ostamalla lisää Pohjois-Amerikkalaisia osakkeita. Rahoitimme ostot myymällä euroalueen valtionlainoja. Osakemarkkinoista ylipainotamme Pohjois-Amerikkaa ja kehittyviä markkinoita. Uskomme kehittyvien markkinoiden hyötyvät Kiinan valtion tukitoimista. Korkosijoituksissa ylipainotamme maltillisesti korkorisää, koska uskomme korkojen olevan edelleen laskusuunnassa. Yrityslainoissa 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, sijoituspolitiikka 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 arvonalaskennasta 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.