

Avkastningskorg

Månadsöversikt april 2020

Grunduppgifter 30.4.2020

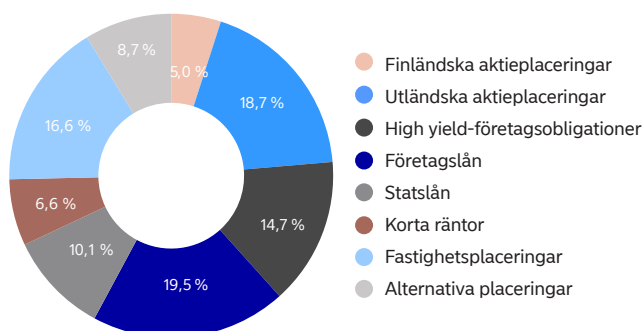
- **Placeringskorgens namn:** Avkastningskorg
- **Placeringsverksamhetens startdatum:** 1.4.2009
- **Placeringskorgens förvaltare:**
Nordea Livförsäkring Finland Ab
- **Värdet publiceras på** www.nordea.fi
- **Kapitalskydd:** Nej
- **Förvaltningsprovision*:**
För närvarande 0,95 % per år
- **RIY**:** 1,19 % per år
- **Rekommenderad placeringstid:** Minst 6 år
- **Riskprofil:** Måttlig
- **Basvaluta:** Euro

Kort om placeringspolicyn

Avkastningskorgen strävar efter att värdet på kapitalet stiger på lång sikt. Detta sker genom aktiv förvaltning av placeringskorgen enligt en tydlig placeringsstrategi. Aktiv förvaltning innebär kontinuerlig uppföljning av placeringarna och risknivån i korgen, och väl avvägda ändringar vid behov. Kärnan i placeringsstrategin är indelningen av placeringarna i statslån, företagslån, aktier och fastigheter. Avkastningskorgen består av finländska och utländska placeringsobjekt.

Avkastningskorg lämpar sig för sparare och placerare med en måttlig riskvilja och som eftersträvar rimlig avkastning. Vi rekommenderar en placeringstid på minst sex år.

Placeringarnas fördelning 30.4.2020



*Det högsta beloppet för förvaltningsprovisionen framgår av Avkastningskorgens stadgar.

**Reducering av avkastning (RIY) anger alla kostnader som påverkar placeringsobjektet eller produkten. RIY är den procentuella andelen som dras av från avkastningen på placeringsobjektet eller produkten. Om till exempel avkastningen före kostnaderna är 5 procent och RIY 1,59 procent är nettoavkastningen 3,41 procent.

Närmare uppgifter om hur kostnaderna påverkar den årliga avkastningen finns i dokumentet Särskilda uppgifter om placeringsobjektet.

Portföljförvaltarens översikt

Efter det dystra marknadsläget i mars minskade den värsta osäkerheten på placeringsmarknaden och aktiemarknaden överraskade med en positiv utveckling i april. Även avkastningen på ränteinstrument utvecklades positivt. Bolagen redovisade sina resultat för första kvartalet. I rapporterna syntes först de första tecknen på pandemins inverkan och det var svårt att ta ställning till den framtida utvecklingen i dem.

Trots det var sentimentet på marknaden optimistiskt då centralbankerna snabbt vidtog omfattande stödåtgärder och restriktionerna gradvis avvecklades. Å andra sidan har det exceptionellt kraftiga raset i oljepriset, prognoserna om att den globala ekonomin kommer att krympa och den stora ökningen av antalet arbetslösa fått mörka moln att hopa sig över marknaden. Dessutom har bl.a. handelspolitiska beslut, en eventuell ökad protektionism samt ändringar i beteende- och konsumtionsvanorna en inverkan på hur och när ekonomin kommer att återhämta sig. Pandemin och oron till följd av den präglar fortfarande allt. Osäkerheten på marknaden kan öka snabbt och därmed är det fortfarande möjligt att marknaden fluktuerar kraftigt inom den närmaste framtiden.

Aktieplaceringarna ligger fortfarande nära neutralvikt. Vi ökade andelen high yield-obligationer i korgen då den amerikanska centralbanken Fed meddelade att den kommer att stödköpa även dem. Vi minskade i motsvarande grad andelen andra tillgångsslag i korgen.

Efter raset i mars återhämtade sig avkastningen på Avkastningskorgen en aning i april då alla tillgångsslag avkastade positivt. Alla aktiemarknader utvecklades starkt och finska aktier gav den bästa avkastningen. Bland våra ränteplaceringar avkastade high yield-obligationer och företagsobligationer bäst då centralbankerna berättade om sina stimulansåtgärder.

Avkastningskorgens värdeutveckling 30.4.2020

Avkastningskorgen består av kalkylmässiga andelar vars värde i regel fastställs varje bankdag och vars värdeutveckling motsvarar Avkastningskorgens värdeutveckling.

Avkastning efter kostnader %

1 mån.	3 mån.	12 mån.	Årlig avkastning sedan lanseringen
3,29	-5,59	-1,84	3,98

Avkastningskorgens andelsvärde och tillgångar €

Andelsvärde	Tillgångar
154,08279 euro	3 242,11 milj. euro

Placeringsallokering 30.4.2020

Ränteplaceringar	51,0 %
Kort ränta	6,6 %
Nordea Euro Midi Ränta A Tillväxt	3,0 %
Nordea Ränta S Tillväxt	3,0 %
Kontanter	0,6 %
Statslån	10,1 %
Nordea Statsobligation AAA I Tillväxt	5,3 %
Nordea Pro Euro Obligaatio I Tillväxt	4,4 %
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund X-EUR	0,4 %
Företagslån	19,5 %
Nordea Covered Bond Fund BX EUR SICAV SIF	6,2 %
Nordea Corporate Bond ID Tillväxt	6,1 %
Nordea 1 SICAV US Corporate Bond Fund HXE	3,1 %
Nordea Corporate Bond I Tillväxt	2,4 %
Nordea 1 SICAV European Corporate Bond Fund Plus X	1,7 %
High yield-företagsobligationer	14,7 %
Blackrock Funds I ICAV - Blackrock Global High Yield	3,5 %
Nordea 1 - European Cross Credit fund X-EUR	2,7 %
Nordea 1 SICAV Low Duration US High Yield Bond Fund HXE	2,4 %
Nordea 1 SICAV International High Yield Bond Fund HXE	1,9 %
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Mar	1,4 %
OHA U.S. Senior Loan Fund, Class HBX -Shares EUR	1,2 %
Nordea 1 SICAV Emerging Market Corporate Bond HXE	1,0 %
NSIF - Nordea European Senior Loans Fund BX-EUR	0,7 %

Aktieplaceringar	23,6 %
Utländska aktieplaceringar	18,7 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd X-EUR	6,6 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund X-EUR	4,6 %
Nordea Europa Indexfond I Tillväxt	4,2 %
Wellington Global Impact Fund T USD Cap	2,1 %
Nordea Värld Indexfond I Tillväxt	1,2 %
Finländska aktieplaceringar	5,0 %
Nordea Pro Finland I Tillväxt	2,6 %
Nordea Finland Indexfond I Tillväxt	2,4 %

Alternativa placeringar	8,7 %
Life Select Portfolio*	8,7 %

Fastighetsplaceringar	16,6 %
Fastighetskorg	16,6 %
(Klicka här för att se översikten över Fastighetskorgen >>)	

På grund av avrundning summeras procentandelarna inte alltid till jämna 100 procent.

*Life Alternative Portfolios namn har förändrats till Life Select Portfolio i januari 2020.

Avkastning efter kostnader %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Total
2009	-	-	-	0,35	0,22	0,77	1,88	1,26	1,05	0,10	0,88	0,94	7,69
2010	0,42	0,51	2,28	0,29	-0,97	-0,15	1,55	0,93	1,32	0,28	-0,96	0,98	6,62
2011	0,17	0,53	-0,14	0,89	0,40	-0,60	-0,28	-1,69	-1,66	2,78	-1,79	1,60	0,10
2012	2,24	1,90	0,40	-0,01	-0,87	0,15	2,16	0,68	0,85	0,20	0,80	0,60	9,40
2013	0,40	1,14	0,70	0,85	0,27	-2,04	1,42	-0,49	1,26	1,29	0,52	-0,05	5,34
2014	-0,27	1,48	0,32	0,55	1,17	0,44	0,17	0,89	-0,26	0,57	0,96	0,15	6,33
2015	1,49	1,67	0,50	0,02	0,01	-1,82	1,22	-1,96	-0,97	1,98	0,40	-0,88	1,58
2016	-0,28	0,20	1,31	0,14	0,91	0,17	1,45	0,12	-0,11	-0,66	-0,18	0,95	4,06
2017	-0,04	1,49	0,15	0,53	0,40	-0,27	-0,02	0,09	0,34	0,68	-0,02	0,02	3,40
2018	0,47	-0,72	-0,77	0,79	0,22	-0,37	0,69	0,27	-0,05	-1,82	-0,09	-1,81	-3,19
2019	2,32	1,21	0,87	0,83	-1,14	1,51	0,89	0,29	0,52	0,09	0,71	0,36	8,75
2020	0,70	-2,47	-6,28	3,29									-4,93

Avkastningskorgen tillhandahålls av Nordea Livförsäkring Finland Ab, FO-nummer 0927072-8. Bolagets registrerade adress är Aleksis Kivis gata 9, 00020 Nordea, Helsingfors. Nordea Livförsäkring Finland Ab är ett i Finland registrerat livförsäkringsbolag. Bolaget är en del av Nordeakoncernen som är den ledande finanskoncernen i Norden och Östersjöregionen. Nordea Livförsäkring Finland Ab erbjuder Avkastningskorg att anslutas till värdeutvecklingen av sina försäkringsavtal via ombudet Nordea Bank Abp. Avkastningskorgen förvaltas av Nordea Livförsäkring Finland Ab. Avkastningskorgen är inte en placeringsfond i det hänseende som avses i lagen om placeringsfonder och omfattas därför inte av Ersättningsfonden för investerare eller Insättningsgarantifonden. Försäkringstagaren ska även ta del av Avkastningskorgens stadgar och produktmaterialet om försäkringsavtalet som finns tillgängliga på Nordeas kontor och webbadressen www.nordea.fi. Avkastningskorgens värde kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Avkastningskorgens framtida avkastning kan inte prognostiseras utgående från den historiska utvecklingen. Nordea Livförsäkring Finland Ab ansvarar inte för värdeutvecklingen eller eventuell nedgång i värdet på de placeringskorgar det förvaltar, det fondanknutna sparkapitalet som anslutits till placeringskorgarna eller de placeringar som fastställer sparkapitalets värde. Det fondanknutna sparkapitalet är förknippat med risk för eventuell förlust av kapitalet helt eller delvis. Beskattningen kan ändras under avtalstiden. Detta material är avsett som allmän information och ska inte som sådant tolkas som placeringsrådgivning eller uppmaning att placera eller inte placera i de placeringsinstrument som nämns i materialet.