

Fondförvaltarens Bästa

Balanserad

Placeringspolitik

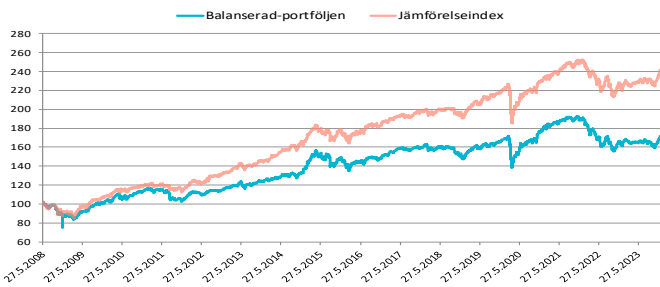
Fondförvaltarens Bästa Balanserad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanager konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad, varvid 40 % av placeringarna är i aktier och 60 % i ränteinstrument. Aktieplaceringarnas andel av portföljens medel kan variera mellan 20-60 %. Specialplaceringar används inte som investeringsobjekt. Balanserade portföljens målsättning är att med aktiv portföljförvaltning avkasta bättre än sitt jämförelseindex under den rekommenderade placeringshorisonten. Balanserade portföljen lämpar sig för kunder, vars tidsspann för sparandet är över 5 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.
Balanserad	3,5 %	5,9 %	3,7 %	6,9 %	6,9 %	3,5 %
Jämförelseindex	3,3 %	6,2 %	5,0 %	10,4 %	10,4 %	5,8 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Balanserad	-9,5 %	-3,5 %	16,3 %	37,8 %	70,8 %
Jämförelseindex	-3,5 %	4,9 %	26,5 %	66,8 %	140,1 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.12.2023

Ränteplasseringar (60)	58,6 %
Statslån	24,4 %
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	24,4 %
Företagslån	22,0 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	15,9 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	3,0 %
SPARBANKEN KORTRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	3,0 %
Tillväxtmarknader	6,2 %
M&G EMERGING MARKETS BOND FUND CH (M&G)	6,2 %
High Yield	6,0 %
MORGAN STANLEY EUROPEAN HIGH YIELD BOND Z (Morgan Stanley)	6,0 %
Aktieplaceringar (40)	39,0 %
Europa	14,3 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	14,3 %
Nordamerika	9,7 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	7,1 %
CANDORIS COHO ESG US LARGE CAP EQUITY INSTITUTIONAL (Candoris)	2,5 %
Finland	8,3 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	6,2 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	2,1 %
Tillväxtmarknader	4,7 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	2,4 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	2,3 %
Asien-Stilla havet	2,0 %
T. ROWE PRICE JAPANESE EQUITY FUND Q (T. Rowe Price)	2,0 %
Kontanter	2,5 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.12.2023

Basuppgifterna

Namn:	Fondförvaltarens Bästa - Balanserad
Typ:	Multimanager allokeringportfölj
Jämförelseindex:	6 % J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 24 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 18 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 6 % Barclays Pan European High Yield, 6 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index, 12 % S&P500 EUR Net TR, 14 % MSCI Daily Net TR Europe Euro, 6 % OMX Helsinki Cap Index GI, 4 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 4 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro
Datum för grundandet:	16.4.2008
Minimiplacering:	50 €
Kapitalförvaltningsavgift:	1,00 % p.a.
Löpande kostnader:	2,04 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	172,501

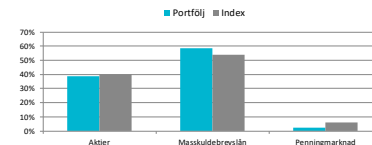
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Året 2023 blev till slut mycket gynnsamt för investeraren, trots att läget ett år tidigare verkade oroande. Ekonomins förväntades sjunka in i en recession medan inflationen fortsatte att ligga högt. Centralbankerna har hittills lyckats utmärkt i sitt uppdrag. Inflationen har fått röra sig mot målnivån genom historiskt höga räntehöjningar utan att väsentligt störa något i ekonomin. Särskilt den amerikanska ekonomin har varit förbluffande stark, och för närvarande tror marknaderna att centralbanken kommer att lyckas med det tidigare betraktade omöjliga uppdraget. Det kommande året kommer att berätta för oss om denna tro håller. Världens aktiemarknad genererade cirka +18 % och räntemarknaden lite under + 5 %. Genom att ta på sig mer kreditrisk i obligationsinvesteringar kunde vi uppnå avkastning på över tio procent.

Vi går in i år 2024 genom att hålla aktierisken på grundnivå. Inom aktieinvesteringar föredrar vi finska aktier. Hemmabörsens företagskurser har redan prissatts in med mycket negativitet, och högkvalitativa företag finns tillgängliga till förmånliga priser. Inom obligationsinvesteringar håller vi ränterisken nära grundnivån, även om vi förväntar oss att räntorna kommer att fortsätta sjunka. I början av året kommer det att ges ut många lån, vilket kommer att leda till volatilitet på räntemarknaden. När det gäller kreditrisken föredrar vi fortfarande högre kvalitet.

Placeringsens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsfonderlagen utan en av Sb-Fondbolaget förvaldat 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.