

Aktieviktad

POP Kapitalförvaltningsförsäkring, POP Företagskapitalförvaltning

Placeringspolitik

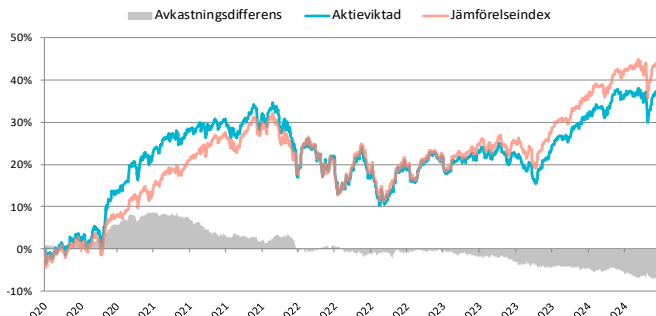
Den Aktieviktade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad, varvid 80 % av placeringarna är i aktier och 20 % i ränteinstrument. Aktieviktade portföljens andel av portföljens medel kan variera mellan 0-100 %. Aktieviktade portföljens målsättning är att med aktiv portföljförvaltning avkasta bättre än sitt jämförelseindex under den rekommenderade placeringshorisonten. Aktieviktade 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.
Aktieviktad	0,8 %	1,9 %	5,7 %	13,0 %	9,1 %	7,9 %
Jämförelseindex	0,9 %	3,1 %	7,3 %	16,0 %	11,1 %	9,2 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Aktieviktad	17,2 %	6,4 %	-	-	38,3 %
Jämförelseindex	22,3 %	14,7 %	-	-	45,4 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.8.2024

Aktieplaceringar (80)	81,4 %
Europa	27,2 %
POP EUROPA (Sp-Fondbolag)	27,2 %
Nordamerika	26,4 %
POP AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	26,4 %
Finland	15,9 %
POP FINLAND (Sp-Fondbolag)	11,9 %
POP SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	4,0 %
Tillväxtmarknader	6,3 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	6,3 %
Asien-Stilla havet	5,6 %
T. ROWE PRICE JAPANESE EQUITY FUND Q (T. Rowe Price)	3,3 %
MORGAN STANLEY ASIAN OPPORTUNITY Z (Morgan Stanley)	2,3 %
Ränteplaceringar (20)	17,8 %
Statslån	8,2 %
POP LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	8,2 %
Företagslån	5,7 %
POP FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	5,7 %
Tillväxtmarknader	2,0 %
M&G EMERGING MARKETS BOND FUND CH (M&G)	2,0 %
High Yield	1,9 %
POP HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	1,9 %
Kontanter	0,8 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.8.2024

Basuppgifterna

Namn:	Aktieviktad
Typ:	Multimanagers allokeringsportfölj
Jämförelseindex:	2 % J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 8 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 6 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 2 % Barclays Pan European High Yield, 2 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index, 24 % S&P500 EUR Net TR, 28 % MSCI Daily Net TR Europe Euro, 12 % OMX Helsinki Cap Index GI, 8 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 8 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro
Datum för grundandet:	8.6.2020
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	1,82 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	138,29

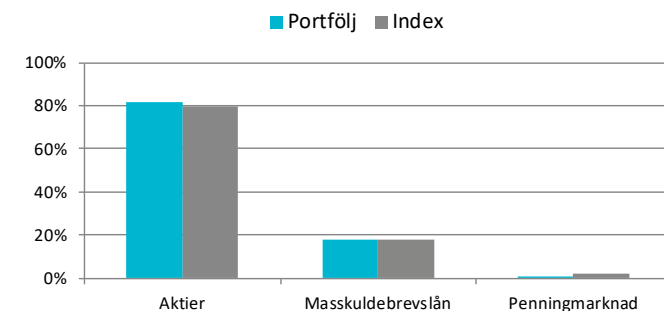
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Augusti inleddes i en förskräcklig stämning då något svagare sysselsättningsdata än väntat från USA och mer hökaktiga uttalanden än väntat från den japanska centralbanken drog ner dollarn kraftigt. Placerare har tagit lån i japanska yen och placerat dem på marknader med högre avkastning. När yenen stärktes fick de bråttom att stänga dessa placeringar och under semesterperiodens svaga likviditet blev marknadsrörelserna starka. Marknaden lugnade sig dock snabbt och starkare ekonomiska data från USA än väntat fick marknaden att återgå till sin vanliga bana. Under augusti bekräftade centralbankerna i USA och Europa att styrräntorna kommer att sjunka i framtiden. Trots kraftiga fluktuationer landade de centrala aktiemarknaderna på plus i augusti. De långa räntorna sjönk något.

I augusti gjorde vi inga ändringar i allokeringen och vi kommer att hålla aktierna kraftigt överviktade. Av aktiemarknaderna överviktat vi Finland, Europa och tillväxtmarknader, som gynnas av en cyklisk tillväxt. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet och vi överviktat ränterisken måttligt.

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 verksamhetssätt. 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.