

Balanserad

POP Kapitalförvaltningsförsäkring, POP Företagskapitalförvaltning

Månadsrapport

30.4.2024

Placeringspolitik

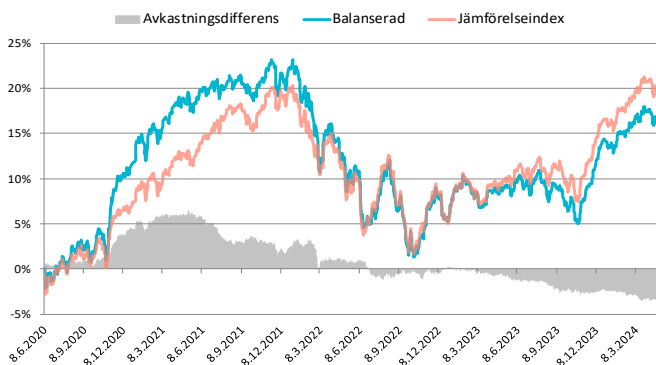
Den Balanserade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad, varvid 50 % av placeringarna är i aktier och 50 % i ränteinstrument. Aktieplaceringarnas andel av portföljens medel kan variera mellan 0-70 %. 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 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.
Balanserad	-0,9 %	1,7 %	10,8 %	7,3 %	2,4 %	4,1 %
Jämförelseindex	-1,0 %	2,2 %	11,0 %	9,6 %	3,0 %	4,8 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Balanserad	4,0 %	-1,2 %	-	-	16,9 %
Jämförelseindex	7,9 %	6,8 %	-	-	20,1 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 30.4.2024

Aktieplaceringar (50)	48,9 %
Europa	16,6 %
POP EUROPA (Sp-Fondbolag)	16,6 %
Nordamerika	13,7 %
POP AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	13,7 %
Finland	10,6 %
POP FINLAND (Sp-Fondbolag)	8,5 %
POP SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	2,1 %
Tillväxtmarknader	5,5 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	5,5 %
Asien-Stilla havet	2,6 %
T. ROWE PRICE JAPANESE EQUITY FUND Q (T. Rowe Price)	2,6 %
Räntepiaceringar (50)	44,9 %
Statslån	20,6 %
POP LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	20,6 %
Företagslån	12,9 %
POP FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	12,9 %
Tillväxtmarknader	6,1 %
M&G EMERGING MARKETS BOND FUND CH (M&G)	6,1 %
High Yield	5,2 %
POP HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	5,2 %
Kontanter	6,2 %
Total	100,0 %

Basuppgifterna

Namn:	Balanserad
Typ:	Multimanagers allokeringportfölj
Jämförelseindex:	5 % I.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 20 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 15 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 5 % Barclays Pan European High Yield, 5 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index, 15 % S&P500 EUR Net TR, 17,5 % MSCI Daily Net TR Europe Euro, 7,5 % OMX Helsingki Cap Index GI, 5 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 5 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro
Datum för grundandet:	8.6.2020
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	1,52 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	116,903

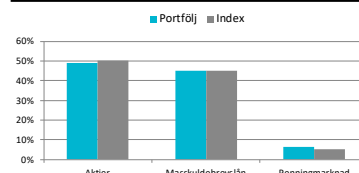
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

De långa räntorna steg i april när den amerikanska ekonomin fortsatte sin starka utveckling. Inflationen var högre än väntat, industrins inköpschefsindex visade tecken på ekonomisk tillväxt och arbetsmarknaden förblev stram. Förväntningarna på Feds första räntesänkning sköts framåt. Oro uppstod också om Fed skulle kunna sänka räntorna överhuvudtaget i år eller till och med behöva tillgripa en räntehöjning. Räntorna inom euroområdet steg drivet av de amerikanska räntorna. ECB har dock meddelat att man är oberoende av Feds agerande och är redo att sänka räntorna under sommaren. Euroområdet ekonomi befinner sig i en svagare ställning än den amerikanska ekonomin och vi tror att ECB kommer att sänka räntorna flera gånger från och med sommaren. Således är riktningen på räntorna neråt, även om det kommer att förekomma rikligt med fluktuationer på resan. Högre räntor pressade ner viktiga aktieindex, även om början av resultatperioden har varit i linje med förväntningarna, och inga större besvikelser har setts.

Vi kommer att fortsätta med måttlig aktieövervikt, övervikta tillväxtmarknader, Finland och USA. Bland räntepiaceringarna övervikt vi ränterisken. I företagslån tar vi måttlig kreditrisk och föredrar bättre kvalitet.

Placeringsens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsförelagen 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 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.