

## Ränteviktad

### Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

#### Placeringspolitik

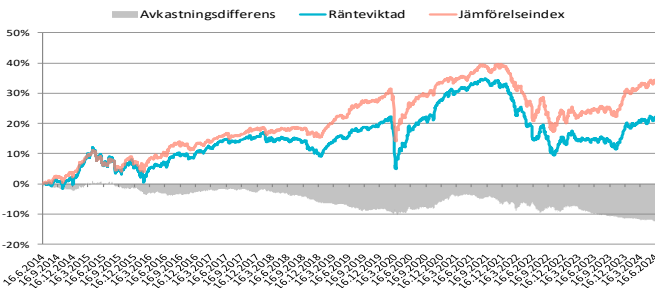
Den Ränteviktade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad, varvid 20 % av placeringarna är i aktier och 80 % i ränteinstrument. Aktieplaceringarnas andel av portföljens medel kan variera mellan 0-40 %. Ränteviktade portföljens målsättning är att med aktiv portföljförvaltning avkasta bättre än sitt jämförelseindex under den rekommenderade placeringshorisonten. Ränteviktade portföljen lämpar sig för kunder, vars tidsspann för sparandet är över 5 år och som är färdiga att godkänna årliga måttliga 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.
Ränteviktad	0,4 %	0,0 %	1,6 %	5,9 %	1,6 %	2,0 %
Jämförelseindex	0,6 %	0,4 %	2,2 %	7,5 %	2,2 %	3,0 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	6,2 %	-8,7 %	3,9 %	21,6 %	21,6 %
Jämförelseindex	9,8 %	-2,0 %	7,6 %	33,8 %	34,1 %

#### Andelens avkastningsutveckling (från början)



#### Placeringarna 30.6.2024

<b>Ränteplaceringar (80)</b>	<b>73,2 %</b>
<b>Statslån</b>	<b>32,3 %</b>
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	32,3 %
<b>Företagslån</b>	<b>26,6 %</b>
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	15,8 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	7,1 %
SPARBANKEN KORTRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	3,8 %
<b>Tillväxtmarknader</b>	<b>8,1 %</b>
VONTOBEL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND HI (Vontobel Asset Management)	4,1 %
JANUS HENDERSON HORIZON EM DEBT HARD CURRENCY FUND (Janus Henderson Group PLC)	4,0 %
<b>High Yield</b>	<b>6,2 %</b>
SIM US HIGH YIELD-EU H I C (Strategic Income Management)	3,1 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	3,0 %
<b>Aktieplaceringar (20)</b>	<b>24,5 %</b>
<b>Europa</b>	<b>7,2 %</b>
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	5,2 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	2,1 %
<b>Nordamerika</b>	<b>7,1 %</b>
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	7,1 %
<b>Finland</b>	<b>5,1 %</b>
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	4,1 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	1,0 %
<b>Tillväxtmarknader</b>	<b>5,1 %</b>
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	5,1 %
<b>Kontanter</b>	<b>2,2 %</b>
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>

## Månadsrapport

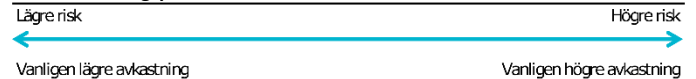
30.6.2024

#### Basuppgifterna

Namn:	Ränteviktad
Typ:	Multimanagers allokeringportfölj
Jämförelseindex:	8 % J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 32 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 24 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 8 % Barclays Pan European High Yield, 8 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index, 6 % S&P500 EUR Net TR, 7 % MSCI Daily Net TR Europe Euro, 3 % OMX Helsinki Cap Index GI, 2 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 2 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro
Datum för grundandet:	16.6.2014
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	1,22 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	608,012

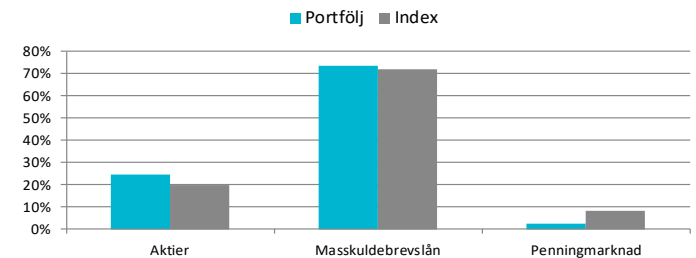
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

#### Risk-avkastningsprofil



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

#### Allokering i slutet av perioden



#### Portföljförvaltarens översikt

Europeiska centralbanken började som förväntat sänka räntorna i juni. Den framtida räntebanan är fortfarande oklar och beror på kommande inflationstrender. ECB är inte förbundit sig till nya räntesänkningar, men marknaden prissätter ytterligare två sänkningar för innevarande år. I USA fortsatte inflationen att utvecklas positivt och marknaden förväntar sig att FED startar en nedåtgående cykel i september. Centralbanken är ännu inte förbundit sig till detta och fortsätter att betona sitt databeroende. Aktiemarknaden var tudelad. Indexen för Nordamerika och tillväxtländerna fortsatte att stiga. Europas index förblev frysta, främst på grund av politisk oro. Valsituationen i Frankrike gjorde placeringarna försiktiga.

I juni 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.

#### Placeringens 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 Sp-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. Sp-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.