

Ränteviktad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

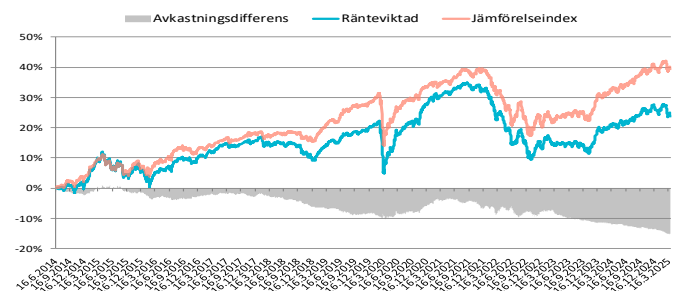
Den Ränteviktade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanager konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad, varvid 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 sparatet 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	-2,7 %	-1,4 %	-1,7 %	1,8 %	-1,4 %	2,0 %
Jämförelseindex	-2,0 %	-0,1 %	0,3 %	4,3 %	-0,1 %	3,1 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	7,9 %	-0,8 %	14,0 %	13,0 %	23,9 %
Jämförelseindex	12,8 %	5,5 %	17,4 %	26,9 %	39,3 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.3.2025

Ränteplaceringar (80)	74,5 %
Företagslån	31,4 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	19,0 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	6,6 %
SPARBANKEN KORTRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	5,7 %
Statslån	30,0 %
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	30,0 %
High Yield	6,8 %
SIM US HIGH YIELD-EU H I C (Strategic Income Management)	4,8 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	2,0 %
Tillväxtmarknader	6,2 %
JANUS HENDERSON HORIZON EM DEBT HARD CURRENCY FUND (Janus Henderson Group PLC)	6,2 %
Aktieplaceringar (20)	23,8 %
Nordamerika	9,6 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	9,6 %
Europa	7,1 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	5,0 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	2,0 %
Tillväxtmarknader	4,1 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	4,1 %
Finland	3,0 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	2,0 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	1,0 %
Konterter	1,7 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.3.2025

Basuppgifterna

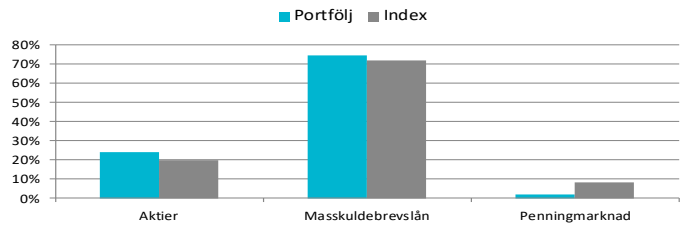
Namn:	Ränteviktad
Typ:	Multimanager allokeringssportfölj
Jämförelseindex:	8 % J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 32 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 24 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 8 % Barclays Pan European High Yield, 8 % JPMorgan 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:	1,24 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	619,426
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

Stämningen på aktiemarknaden var mollbetonad i mars. Hotet om handelskrig oroadе placeraгna och ledde till en minskad lust att ta risker. USA:s aktiemarknad var den relativa förloraren i början av året, då den under ledning av de stora teknologibolagens kurser sjönk mer än de övriga marknaderna. De offentliga investeringsprogrammen som europeiska stater meddelade om piggade upp den europeiska marknaden. På räntemarknaden fortsatte den kraftiga fluktuationen då placeraгna kalibrerar sina förväntningar. Investeringarna i infrastruktur och försvar som Tyskland meddelade om lyfte euroområdetс länga räntor märkbart. Ökande investeringar ökar skuldtagningen och marknaden grunnade på staternas skuldtålighet.

I mars höll vi aktierisken på basnivå. Områdesmässigt underviktar vi Nordamerika och överviktar Europa och tillväxtmarknaderna. Särskilt den amerikanska tekniksektorn har ett svagt momentum, medan Europa och Kina ser en stark positiv trend. Vi tror att trenden kommer att fortsätta. Vi gjorde inga ändringar i ränteplaceringarna. Vi överviktar ränterisken måttligt, eftersom vi tror att de länga räntorna på medellång sikt kommer att sjunka. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet.

Placeringens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsfondslagen 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 placeringssubjekten 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 placeringssubjekt tillämpas för portföljen.