

Balanserad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

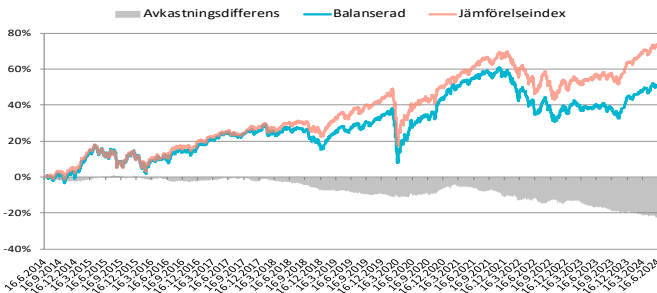
Den Balanserade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i 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	0,1 %	0,4 %	3,6 %	7,6 %	3,6 %	4,1 %
Jämförelseindex	0,9 %	1,4 %	5,5 %	10,8 %	5,5 %	5,6 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Balanserad	11,1 %	-3,6 %	17,4 %	50,3 %	50,3 %
Jämförelseindex	17,2 %	6,9 %	27,1 %	73,4 %	73,4 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 30.6.2024

Aktieplaceringar (50)	60,0 %
Nordamerika	17,9 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	15,2 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	2,7 %
Europa	16,3 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	11,1 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,2 %
Tillväxtmarknader	15,3 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	10,2 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	2,6 %
SCHRODER INTL LATIN AMER-CEA (Schroders)	2,5 %
Finland	10,5 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	6,3 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	4,2 %
Ränteplaceringar (50)	38,9 %
Statslån	17,8 %
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	17,8 %
Företagslån	11,9 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	9,4 %
SPARBANKEN KORTRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	2,5 %
Tillväxtmarknader	5,1 %
JANUS HENDERSON HORIZON EM DEBT HARD CURRENCY FUND (Janus Henderson Group PLC)	2,6 %
VONTOBEL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND HI (Vontobel Asset Management)	2,5 %
High Yield	4,1 %
SIM US HIGH YIELD-EU H I C (Strategic Income Management)	2,6 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	1,5 %
Kontanter	1,2 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

30.6.2024

Basuppgifterna

Namn:	Balanserad
Typ:	Multimanagers allokeringportfölj
Jämförelseindex:	5 % J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 20 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 15 % Barclays Euro 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 Helsinki Cap Index GI, 5 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 5 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro
Datum för grundandet:	16.6.2014
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	1,50 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	751,545

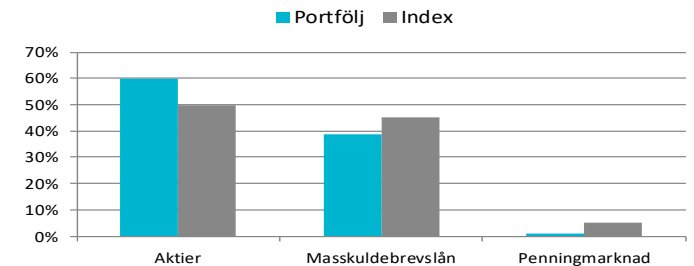
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

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 överviktade vi Finland, Europa och tillväxtmarknader, som gynnas av en cyklisk tillväxt. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet och vi överviktade ränterisken måttligt.

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 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 verksamhetssätt. 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.