

Aktieviktad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

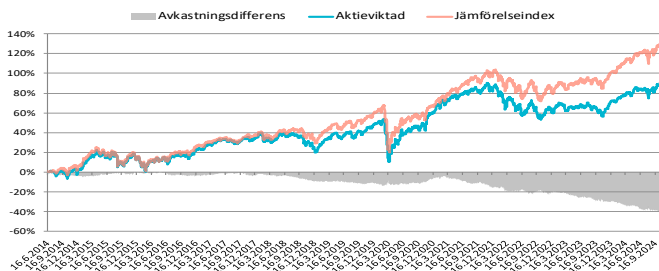
Den Aktieviktade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanager konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i enlighet med jämförelseindexets uppbyggnad, varvid 80 % av placeringarna är i aktier och 20 % i ränteinstrument. Aktieplaceringarnas 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	-1,8 %	0,5 %	3,0 %	18,2 %	7,1 %	6,1 %
Jämförelseindex	-1,5 %	0,6 %	5,1 %	20,5 %	10,7 %	8,1 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Aktieviktad	17,4 %	0,0 %	30,3 %	83,9 %	85,0 %
Jämförelseindex	25,2 %	13,6 %	45,6 %	115,5 %	124,1 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.10.2024

Aktieplaceringar (80)	81,6 %
Europa	30,6 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	25,2 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,4 %
Nordamerika	26,1 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	21,3 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	4,8 %
Finland	14,0 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	9,8 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	4,2 %
Tillväxtmarknader	10,9 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	6,4 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	4,5 %
Ränteplaceringar (20)	17,3 %
Statslån	8,4 %
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	8,4 %
Företagslån	5,6 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	5,6 %
Tillväxtmarknader	2,3 %
JANUS HENDERSON HORIZON EM DEBT HARD CURRENCY FUND (Janus Henderson Group PLC)	2,3 %
High Yield	1,0 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	1,0 %
Konanter	1,1 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

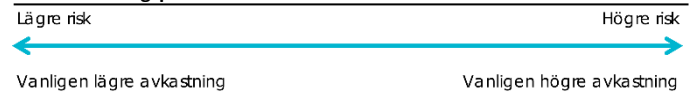
31.10.2024

Basuppgifterna

Namn:	Aktieviktad
Typ:	Multimanager allokeringportfölj
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:	16.6.2014
Minimiplacering:	100 000 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,35 % p.a.
Löpande kostnader:	1,77 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fundbolag Ab
Andelens värde:	925,207

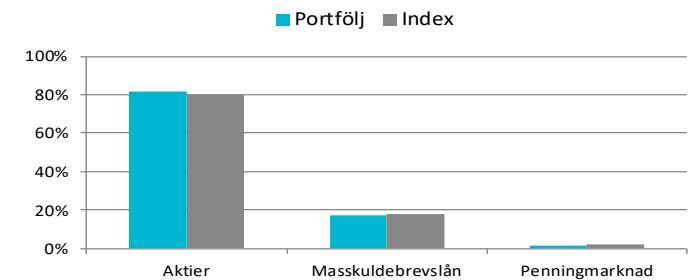
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokering i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

De långa räntorna började stiga i oktober. Inflationssiffrorna var högre än förväntat och den europeiska ekonomin gav starkare siffror än väntat. Den amerikanska ekonomin fortsätter sin starka tillväxt och inflationen är fortsatt seg. Högre siffror än väntat sänkte förväntningarna på kommande räntesänkningar. Centralbankerna förväntas fortsätta att sänka sina räntor, men i en lugnare takt än tidigare. Det kommande amerikanska valet och den tillhörande osäkerheten gav ränterörelsen en egen krydda. Oavsett vem som vinner presidentvalet kommer budgeten att förbli i kraftigt underskott, vilket skapar oro för skuldsättningens hållbarhet. Risktilläggen på företagslån förblev i stort sett oförändrade. Tron på en mjuk nedgång och få betalningsstörningar fortsätter. De centrala aktieindexen sjönk däremot måttligt i oktober.

Vi gjorde inga ändringar i portföljallokeringen i oktober. Vi behåller aktierisken grundviktad. Vi fortsätter att övervikta aktier på tillväxtmarknaderna, som kommer att gynnas av Kinas kraftiga stödåtgärder. Inom ränteplaceringar överviktar vi ränterisken måttligt eftersom vi tror att räntorna fortsätter att falla. I företagslån gynnar vi 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 förvaltd 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. 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.