

Balanserad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

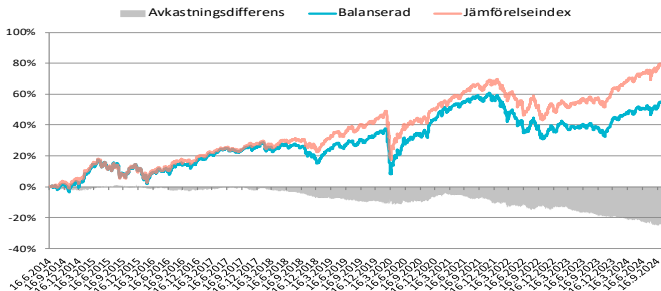
Den Balanserade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i 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	-1,6 %	0,5 %	3,0 %	14,6 %	5,1 %	4,1 %
Jämförelseindex	-1,2 %	0,9 %	4,7 %	16,3 %	7,9 %	5,7 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Balanserad	14,4 %	-3,5 %	16,6 %	50,7 %	52,5 %
Jämförelseindex	20,1 %	6,8 %	26,1 %	71,4 %	77,2 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.10.2024

Aktieplaceringar (50)	50,8 %
Europa	17,6 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	12,4 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,2 %
Nordamerika	13,0 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	10,0 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	3,0 %
Tillväxtmarknader	12,6 %
ROBEKO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	9,8 %
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C (Schroders)	2,8 %
Finland	7,5 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	5,3 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	2,2 %
Ränteplaceringar (50)	47,3 %
Företagslån	20,5 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	11,5 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	5,5 %
SPARBANKEN KORTRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	3,5 %
Statslån	19,9 %
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	19,9 %
Tillväxtmarknader	3,7 %
JANUS HENDERSON HORIZON EM DEBT HARD CURRENCY FUND (Janus Henderson Group PLC)	3,7 %
High Yield	3,3 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	2,2 %
SIM US HIGH YIELD-EU H I C (Strategic Income Management)	1,2 %
Kontanter	1,9 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.10.2024

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 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 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:	1,52 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fundbolag Ab
Andelens värde:	762,531

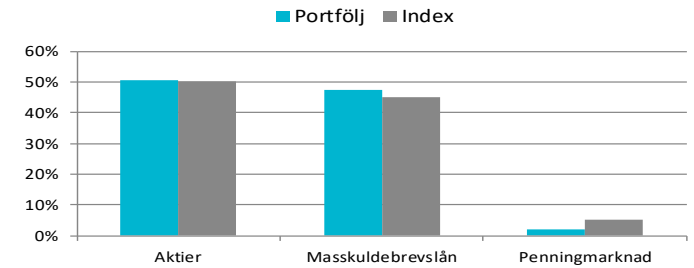
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

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.

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.