

Balanserad

Kapitalförvaltningsförsäkring, Kapitaliseringsavtal med kapitalförvaltning

Placeringspolitik

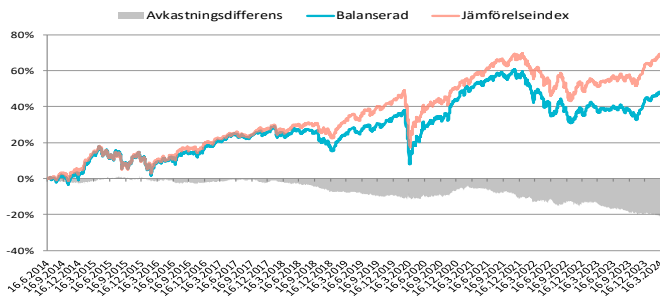
Den Balanserade portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar Multimanagers konceptet (flera fondförvaltare), som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som hör till olika kapitalklasser. I en neutral situation diversifieras placeringarna på inhemska och utländska marknader i 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	2,0 %	3,2 %	10,1 %	7,9 %	3,2 %	4,2 %
Jämförelseindex	1,6 %	3,5 %	9,9 %	10,6 %	3,5 %	5,6 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Balanserad	1,0 %	-1,1 %	19,3 %	-	49,8 %
Jämförelseindex	5,8 %	8,4 %	27,6 %	-	70,1 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.3.2024

Aktieplaceringar (50)	55,9 %
Nordamerika	18,0 %
SPARBANKEN AMERIKA B (Sp-Fondbolag)	15,3 %
CANDORIS ICAV-NEXT CENTURY GROWTH US SMALL CAP GROWTH (Candoris)	2,8 %
Europa	17,4 %
SPARBANKEN EUROPA B (Sp-Fondbolag)	11,0 %
KEMPEN SUSTAINABLE SMALLCP-I (Kempen International Funds)	5,3 %
SPARBANKEN ÖSTERJÖ B (Sp-Fondbolag)	1,1 %
Tillväxtmarknader	10,3 %
ROBECO EMERGING STARS EQUITIES F (Robeco)	7,5 %
SCHRODER INTL LATIN AMER-CEA (Schroders)	2,8 %
Finland	10,1 %
SPARBANKEN FINLAND B (Sp-Fondbolag)	6,1 %
SPARBANKEN SMÅFÖRETAGS B (Sp-Fondbolag)	4,0 %
Räntepiaceringar (50)	43,6 %
Statslån	22,1 %
SPARBANKEN LÅNGRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	22,1 %
Företagslån	11,9 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	9,5 %
SPARBANKEN KORTRÄNTA B (Sp-Fondbolag)	2,5 %
High Yield	5,0 %
SIM US HIGH YIELD-EU H I C (Strategic Income Management)	2,6 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	2,5 %
Tillväxtmarknader	4,6 %
VONTOBEL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND HI (Vontobel Asset Management)	4,6 %
Kontanter	0,5 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.3.2024

Basuppgifterna

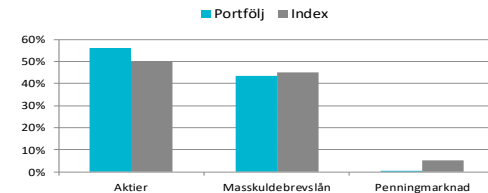
Namn:	Balanserad
Typ:	Multimanagers allokeringsportfölj
Jämförelseindex:	5 % J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month, 20 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 15 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 5 % Barclays Pan European High Yield, 5 % JPMorgan 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
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:	748,806
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

Euroområdet långa räntor vände i mars nedåt medan inflationen fortsatte att minska. Den nuvarande inflationsbilden och ECB:s kommunikation tyder på att den första räntesänkningen kan komma i juni. Före juni kommer räntorna att fortsätta att svänga då räntebilden i USA är mycket osäker. Där är inflationen mer motståndskraftig och ekonomisk tillväxt stark. FED har således svårt att motivera en räntesänkning ännu under sommaren och marknaderna är nervösa över om ECB vågar sänka räntan före FED. Avkastningen på ränteinvesteringar stöddes även av ökningen av riskpremierna för företagsobligationer. Aktiemarknaderna fortsatte i en positiv trend och de viktigaste aktieindexen slutade klart på plus. Inför den kommande resultatsäsongen har resultattillväxtprognoserna förblivit oförändrade och affärsmiljön har varit stabil. Därför förväntas inga överraskningar från det första kvartalet.

Vi fortsätter med en måttlig övervikt i aktier med fokus på tillväxtmarknader, Finland och USA. Inom ränteinvesteringar övervikt vi ränterisk. I företagsobligationer tar vi måttlig kreditrisk och föredrar högre kvalitet.

Placeringsens juridiska karaktär

Portföljen som ägs av Sb-Livförsäkring är en placeringshelhet som består av placeringsfonder. Portföljen är inte en placeringsfond enligt placeringsfonderlagen 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 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.