

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

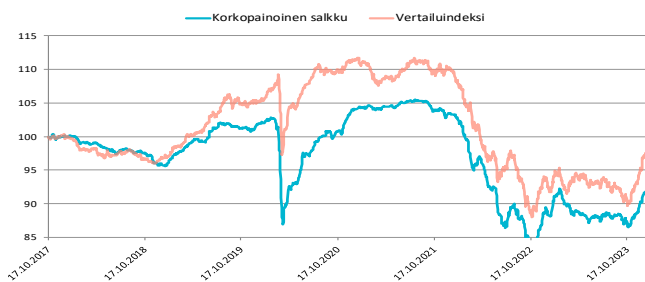
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokera sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslånemarknader sålunda, att 70 % av medlen är placerade i Investment Grade lån, 15 % i High Yield lån och 15 % i utvecklingsmarknadernas företagslån. Utgångsläget är att ränteplaceringarnas valutarisk skyddas. Specialplaceringsfonder används inte som investeringsobjekt. Målet för Ränteviktade-portföljen är att med aktiv portföljförvaltning avkasta bättre än sitt jämförelseindex under den rekommenderade placeringshorisonten. Ränteviktade-portföljen passar åt en kund, vars tidsspann för sparandet är över 3 år och som är villig att godkänna måttliga värdeförändringar årligen. Portföljens värde och avkastning kan variera över tiden. Det är möjligt, att det inte uppkommer avkastning på portföljen och att portföljmedlen kan minska.

Kumulativ avkastning

	1 mån.	3 mån.	6 mån.	12 mån.	YTD	Från början p.a.
Ränteviktad	2,7 %	4,5 %	4,4 %	4,1 %	4,1 %	-1,4 %
Jämförelseindex	3,6 %	6,7 %	4,4 %	6,1 %	6,1 %	-0,4 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	-11,2 %	-12,0 %	-4,2 %	-	-8,3 %
Jämförelseindex	-11,3 %	-12,9 %	0,5 %	-	-2,6 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.12.2023

Ränteplaceringar (100)	97,0 %
Företagslån	65,3 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	37,4 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	27,9 %
High Yield	16,8 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	16,8 %
Tillväxtmarknader	14,9 %
VONTOBEL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND HI (Vontobel Asset Management)	14,9 %
Kontanter	3,1 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.12.2023

Basuppgifterna

Namn:	Fondförvaltarens Bästa - Ränteviktad
Typ:	Multimanager allokeringportfölj
Jämförelseindex:	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged EUR
Datum för grundandet:	17.10.2017
Minimiplacering:	50 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,50 % p.a.
Löpande kostnader:	1,35 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	91,707

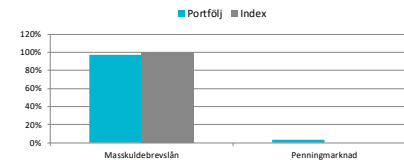
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Året 2023 blev till slut mycket gynnsamt för investeraren, trots att läget ett år tidigare verkade oroande. Ekonomins förväntades sjunka in i en recession medan inflationen fortsatte att ligga högt. Centralbankerna har hittills lyckats utmärkt i sitt uppdrag. Inflationen har fått röra sig mot målnivån genom historiskt höga räntehöjningar utan att väsentligt störa något i ekonomin. Särskilt den amerikanska ekonomin har varit förbluffande stark, och för närvarande tror marknaderna att centralbanken kommer att lyckas med det tidigare betraktade omöjliga uppdraget. Det kommande året kommer att berätta för oss om denna tro håller. Världens aktiemarknad genererade cirka +18 % och räntemarknaden lite under + 5 %. Genom att ta på sig mer kreditrisk i obligationsinvesteringar kunde vi uppnå avkastning på över tio procent.

Vi går in i år 2024 genom att hålla aktierisken på grundnivå. Inom aktieinvesteringar föredrar vi finska aktier. Hemmabörsens företagskurser har redan prissatts in med mycket negativitet, och högkvalitativa företag finns tillgängliga till förmånliga priser. Inom obligationsinvesteringar håller vi ränterisken nära grundnivån, även om vi förväntar oss att räntorna kommer att fortsätta sjunka. I början av året kommer det att ges ut många lån, vilket kommer att leda till volatilitet på räntemarknaden. När det gäller kreditrisken föredrar vi fortfarande högre kvalitet.

Placeringsens 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.