

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

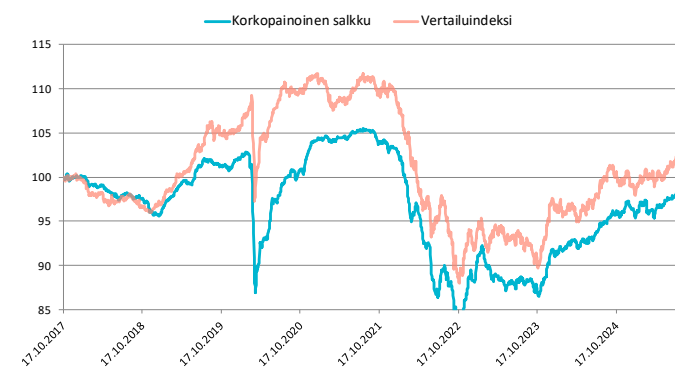
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslåne-marknader sålunda, att 70 % 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	0,6 %	1,4 %	1,5 %	3,9 %	1,8 %	-0,2 %
Jämförelseindex	1,0 %	1,6 %	2,8 %	3,6 %	3,2 %	0,3 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	10,7 %	10,5 %	-1,1 %	-	-1,8 %
Jämförelseindex	9,2 %	4,8 %	-7,3 %	-	2,3 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.7.2025

Ränteplaceringar (100)	96,0 %
Företagslån	75,7 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	49,7 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	26,0 %
High Yield	20,3 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	20,3 %
Kontanter	4,0 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

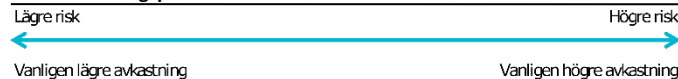
31.7.2025

Basuppgifterna

Namn:	Fondförvaltarens Bästa - Ränteviktad
Typ:	Multimanager allokeringsportfölj
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:	1,31 %
Portföljförvaltare:	Sp-Fundbolag Ab
Andelens värde:	98,165

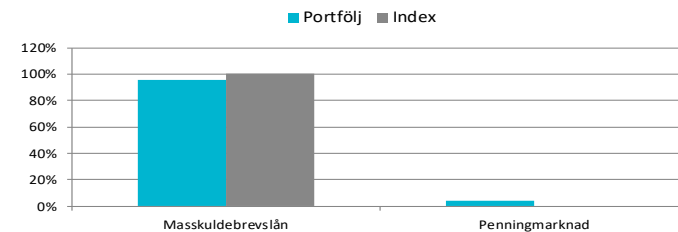
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Euroområdet långa räntor fortsatte den måttliga uppgång som inleddes i juni även i juli. Inflationen i USA håller sig envist på en hög nivå och de höga amerikanska långräntorna stöder även euroräntorna. Också oron för euroländernas skuldbärkraft är fortsatt aktuell. Nedgången i Euribor-räntorna har tills vidare stannat upp. Europeiska centralbankens (ECB) räntesänkingscykel närmar sig sitt slut; förväntningarna gäller endast en sänkning under hösten. Nedgången i kreditspreadarna för företagsobligationer fortsatte i juni och hela uppgången i riskpremier som orsakades av "Liberation Day" har korrigerats, och för High Yield har årets lägsta nivåer uppnåtts. De rapporterade resultaten för det andra kvartalet har i genomsnitt varit goda och de viktigaste aktieindexen steg i juli. Den starka resultatsäsongen har drivit uppgången på aktiemarknaden, vilket också syns på ränte-marknader med högre risk.

I juli gjorde vi inga förändringar i portföljernas allokering. Bland ränteplaceringarna är placeringar med hög kreditrisk överviktade. Aktieplaceringarna är fortfarande något lägre än genomsnittet, och inom aktieplaceringarna föredrar vi europeiska, finländska och tillväxtmarknadsaktier.

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 Sb-Fondbolaget förvaltat 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. 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.