

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

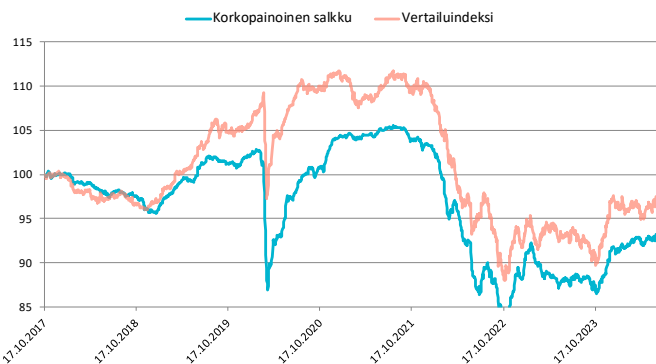
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslånamarknader sålunda, att 70 % 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	0,7 %	0,1 %	1,5 %	5,9 %	1,5 %	-1,1 %
Jämförelseindex	0,6 %	-0,2 %	-0,6 %	3,8 %	-0,6 %	-0,5 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	6,9 %	-11,4 %	-7,7 %	-	-6,9 %
Jämförelseindex	2,3 %	-12,1 %	-6,2 %	-	-3,2 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 30.6.2024

Ränteplaceringar (100)	96,1 %
Företagslån	78,1 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	48,2 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	29,9 %
High Yield	18,0 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	18,0 %
Kotanter	3,9 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

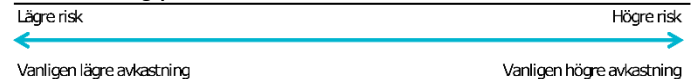
30.6.2024

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:	1,34 % p.a.
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	93,065

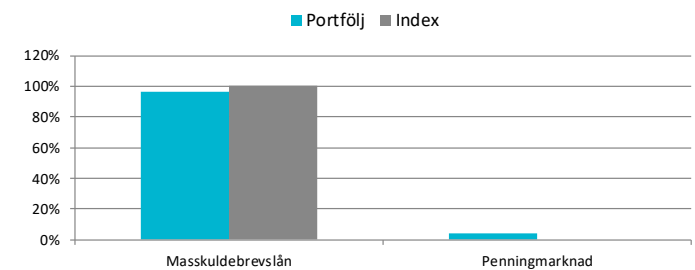
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Europeiska centralbanken började som förväntat sänka räntorna i juni. Den framtida räntebanan är fortfarande oklar och beror på kommande inflationstrender. ECB är inte förbundit sig till nya räntesänkningar, men marknaden prissätter ytterligare två sänkningar för innevarande år. I USA fortsatte inflationen att utvecklas positivt och marknaden förväntar sig att FED startar en nedåtgående cykel i september. Centralbanken är ännu inte förbundit sig till detta och fortsätter att betona sitt databeroende. Aktiemarknaden var tudelad. Indexen för Nordamerika och tillväxtländerna fortsatte att stiga. Europas index förblev frysta, främst på grund av politisk oro. Valsituationen i Frankrike gjorde placeringarna försiktiga.

I juni gjorde vi inga ändringar i allokeringen och vi kommer att hålla aktierna kraftigt överviktade. Av aktiemarknaderna överviktat vi Finland, Europa och tillväxtmarknader, som gynnas av en cyklisk tillväxt. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet och vi överviktat ränterisken måttligt.

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 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.