

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

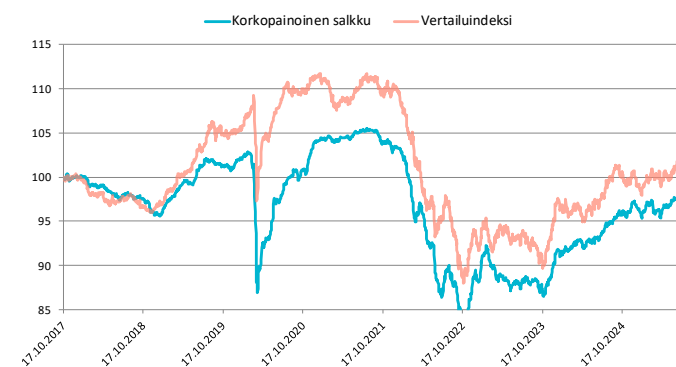
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslåne-marknader sålunda, att 70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

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	11,0 %	12,0 %	0,4 %	-	-2,4 %
Jämförelseindex	8,6 %	7,0 %	-6,2 %	-	1,3 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 30.6.2025

Ränteplaceringar (100)	95,9 %
Företagslån	75,7 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	49,8 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	25,9 %
High Yield	20,2 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	20,2 %
Kontanter	4,1 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

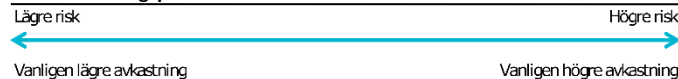
30.6.2025

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:	97,553

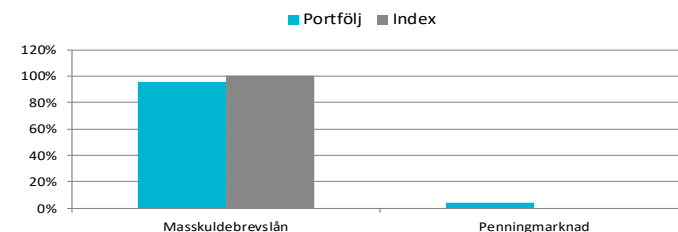
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Under juni steg räntorna något inom euroområdet, vilket pressade avkastningen på statsobligationer till en lätt negativ nivå (-0,23 %). Företagsobligationer gav däremot en positiv avkastning tack vare fortsatt minskande kreditspreadar (IG +0,26 % och HY +0,42 %), och de bästa ränteavkastningarna kom från dollarnoterade obligationer i tillväxtländer (+2 %). På aktiemarknaden var avkastningen tudelad: aktier i tillväxtländer (+2,5 %), USA (+1,6 %) och Finland (+1,5 %) steg i värde, medan Norden (-1,6 %), Europa (-1,3 %) och Japan (-1,64 %) visade negativ avkastning. De europeiska aktiemarknaderna har under årets början gett klart bättre avkastning än USA i euro mätt (Europa +9 % och USA -6,5 %). Den amerikanska aktiemarknaden har i dollar räknat avkastat cirka +6 %, men den kraftiga försvagningen av dollarn mot euron har lett till negativ avkastning för euroinvestorer. Dollarn försvagades ytterligare i juni, vilket tyder på internationella investerarens misstro mot USA:s ekonomiska politik.

I juni överviktade vi ränteinvesteringar med hög kreditrisk. I början av juli ligger aktieinvesteringarna fortfarande något under genomsnittet, och inom aktieplaceringarna föredrar vi europeiska, finländska och tillväxtmarknadsaktier.

Placeringens juridiska karaktär

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