

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

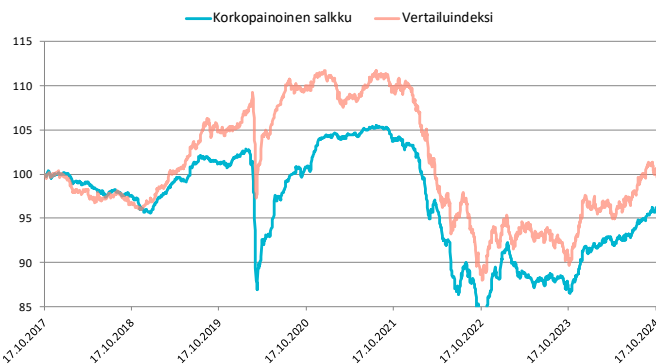
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslånegårdnader sålunda, att 70 % 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	-0,4 %	1,1 %	3,7 %	9,7 %	4,2 %	-0,6 %
Jämförelseindex	-1,8 %	0,6 %	4,3 %	9,9 %	2,0 %	-0,1 %

	2 år	3 år	5 år	10 år	Från början
Ränteviktad	13,7 %	-8,0 %	-5,7 %	-	-4,5 %
Jämförelseindex	11,2 %	-9,6 %	-5,8 %	-	-0,7 %

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.10.2024

Ränteplaceringar (100)	96,4 %
Företagslån	78,3 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	48,1 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	30,2 %
High Yield	18,1 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	18,1 %
Kotanter	3,6 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

31.10.2024

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:	1,31 %
Portföljförvaltare:	Sp-Fundbolag Ab
Andelens värde:	95,525

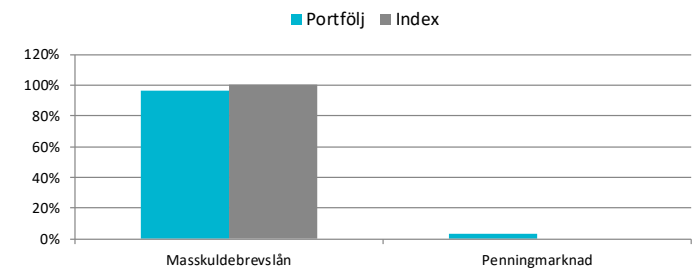
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

De långa räntorna började stiga i oktober. Inflationssiffrorna var högre än förväntat och den europeiska ekonomin gav starkare siffror än väntat. Den amerikanska ekonomin fortsätter sin starka tillväxt och inflationen är fortsatt seg. Högre siffror än väntat sänkte förväntningarna på kommande räntesänkningar. Centralbankerna förväntas fortsätta att sänka sina räntor, men i en lugnare takt än tidigare. Det kommande amerikanska valet och den tillhörande osäkerheten gav ränterörelsen en egen krydda. Oavsett vem som vinner presidentvalet kommer budgeten att förbli i kraftigt underskott, vilket skapar oro för skuldsättningens hållbarhet. Risktilläggen på företagslån förblev i stort sett oförändrade. Tron på en mjuk nedgång och få betalningsstörningar fortsätter. De centrala aktieindexen sjönk däremot måttligt i oktober.

Vi gjorde inga ändringar i portföljallokeringen i oktober. Vi behåller aktierisken grundviktad. Vi fortsätter att övervikta aktier på tillväxtmarknaderna, som kommer att gynnas av Kinas kraftiga stödåtgärder. Inom ränteplaceringar överviktar vi ränterisken måttligt eftersom vi tror att räntorna fortsätter att falla. I företagslån gynnar vi bättre kvalitet.

Placeringsens juridiska karaktär

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