

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

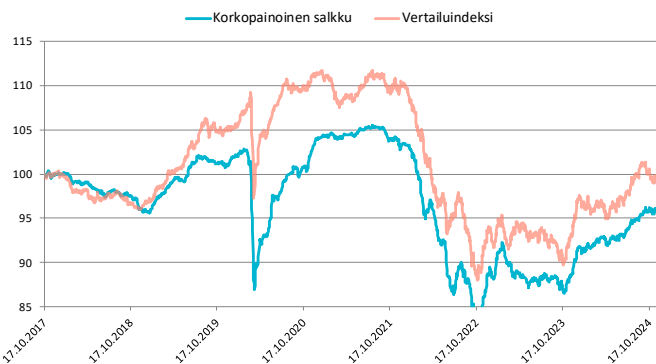
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslånegårdsmarknader sålunda, att 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	1,5 %	2,2 %	4,9 %	8,5 %	5,7 %	-0,4 %
Jämförelseindex	1,2 %	0,7 %	4,4 %	6,9 %	3,2 %	0,1 %

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

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 30.11.2024

Ränteplaceringar (100)	98,3 %
Företagslån	79,6 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	48,2 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	31,4 %
High Yield	18,7 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	18,7 %
Kontanter	1,7 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

30.11.2024

Basuppgifterna

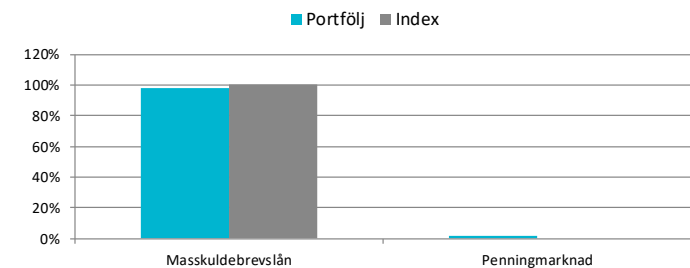
Namn:	Fondförvaltarens Bästa - Ränteviktad
Typ:	Multimanager allokeringsportfölj
Jämförelseindex:	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged EUR
Datum för grundandet:	17.10.2017
Minimiplacering:	50 €
Kapitalförvaltningsavgift:	0,50 % p.a.
Löpande kostnader:	1,31 %
Portföljförvaltare:	Sp-Fondbolag Ab
Andelens värde:	96,940
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 sjönk kraftigt i november. Inflationen i Europa fortsätter att dämpas och den senaste tidens svaga ekonomiska data har fått placerare att prissätta en kraftig sänkning av styrräntan från Europeiska centralbanken. Vi tror att de korta räntorna kan sjunka ännu mer än vad marknaden förväntar sig. Sänkningsmarginalen för de långa räntorna är måttligare. Staterna i euroområdet kommer att emittera allt större mängder ny skuld nästa år, vilket torde bromsa nedsänkningen av de långa räntorna. Även i USA vände de långa räntorna nedåt. Den största oron för den framtida presidentens politik försvann. Centralbanken FED har meddelat att den kommer att sänka räntorna måttligt, och marknaden prissätter inte längre en stor sänkning. Ränteskillnaden mellan USA och Europa kommer att öka, vilket stärker dollarn ytterligare. Risktilläggen för företagslån fortsatte att skärpas och är nu nästan rekordhöga. Den amerikanska aktiemarknaden steg kraftigt efter att valresultatet blev klart, och valresultatet inklusive skattelättnader förväntas vara en klart positiv sak för aktiemarknaden. De övriga centrala marknaderna var svagare, placerare oroar sig för eventuella framtida handelspolitiska åtgärder.

När valresultatet var klart ökade vi aktierisken till en övervikt genom att köpa fler nordamerikanska aktier. Vi finansierade köpen genom att sälja statsobligationer i euroområdet. Bland aktiemarknaderna övervikt vi Europa, Nordamerika och tillväxtmarknader. Vi tror att tillväxtmarknaderna kommer att gynnas av den kinesiska statens stödåtgärder. Inom ränteplaceringar övervikt 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 placeringsfonslagen 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.