

Fondförvaltarens Bästa

Ränteviktad

Placeringspolitik

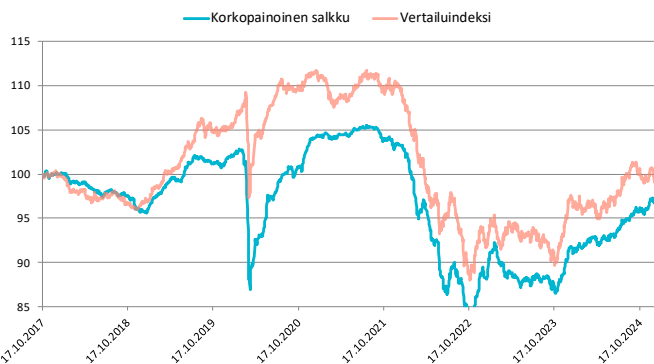
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslånegårdar sålunda, att 70 % 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	-0,5 %	0,6 %	3,7 %	5,2 %	5,2 %	-0,5 %
Jämförelseindex	-1,4 %	-1,9 %	2,3 %	1,8 %	1,8 %	-0,1 %

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

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.12.2024

Ränteplaceringar (100)	98,1 %
Företagslån	76,7 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	52,3 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schroders)	24,4 %
High Yield	21,4 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	21,4 %
Kotanter	1,9 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

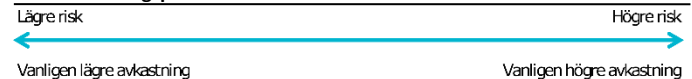
31.12.2024

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:	96,472

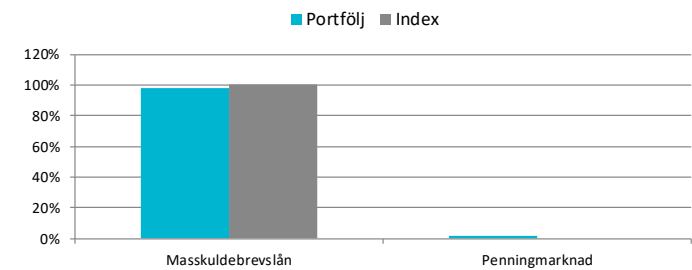
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

USA:s inflation vände i december till en överraskande ny uppgång. Räntemarknadens förväntningar av FED:s kommande räntesänkningar fick omvärderas direkt och marknaden prissätter reserver endast en 25 punkters sänkning år 2025. I och med att räntorna sänktes mindre än väntat ökade oron över USA:s skuldtäthet och de långa räntorna började stiga kraftigt. Situationen på USA:s räntemarknad är speciell. Centralbanken har sänkt sin styrränta med 50 poäng och samtidigt har de långa räntorna stigit med cirka 100 poäng. USA:s stegrade långa räntor fick de långa räntorna i euroområdet att också stiga kraftigt. Förväntningarna gällande ECB har inte förändrats och den förväntas sänka sin styrränta till två procent under år 2025. Trots den höjda räntenivån hölls företagslånegårdens risktillägg strama och betydande betalningsstörningar förväntas inte uppstå. På de centrala aktiemarknaderna förblev stämningen positiv.

I december gjorde vi inga förändringar i allokeringen i portföljen. Vi fortsätter med en måttlig aktieövervikt. Bland aktiemarknaderna har vi en övervikt i Nordamerika och tillväxtmarknaderna. Vi tror att tillväxtmarknaderna kommer att dra nytta av Kinas stödåtgärder. I ränteplaceringarna har vi en lätt övervikt i ränterisken, eftersom vi tror att räntorna kommer att fortsätta sjunka. 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.