

Fondförvaltarens Bästa

Ränteavkastning

Placeringspolitik

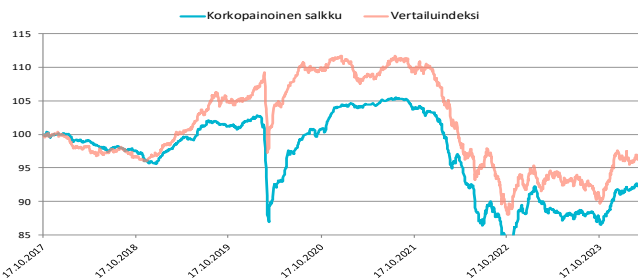
Fondförvaltarens Bästa Ränteavkastning-portföljen är en placeringsportfölj som utnyttjar multimanager-principen, som med aktiv placeringspolitik allokerar sina medel till fonder som placerar i företagslån. I normala fall diversifieras placeringarna på internationella företagslånemarknader sålunda, att 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 Ränteavkastning-portföljen är att med aktiv portföljförvaltning avkasta bättre än sitt jämförelseindex under den rekommenderade placeringshorisonten. Ränteavkastning-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.
Ränteavkastning	1,1 %	1,4 %	5,9 %	4,9 %	1,4 %	-1,1 %
Jämförelseindex	1,1 %	-0,3 %	6,3 %	3,5 %	-0,3 %	-0,5 %

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

Andelens avkastningsutveckling (från början)



Placeringarna 31.3.2024

Ränteplaceringar (100)	97,9 %
Företagslån	64,8 %
SPARBANKEN FÖRETAGSLÅN B (Sp-Fondbolag)	35,5 %
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C (Schröders)	29,3 %
High Yield	17,4 %
SPARBANKEN HIGH YIELD B (Sp-Fondbolag)	17,4 %
Tillväxtmarknader	15,7 %
VONTOBEL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND HI (Vontobel Asset Management)	15,7 %
Kontanter	2,1 %
Total	100,0 %

Månadsrapport

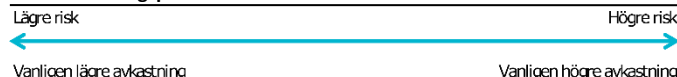
31.3.2024

Basuppgifterna

Namn:	Fondförvaltarens Bästa - Ränteavkastning
Typ:	Multimanager allokeringportfölj
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-Fundbolag Ab
Andelens värde:	92,956

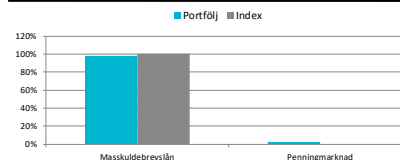
Placeringsfonderna som är placeringsobjekt i portföljen kan debitera egna avgifter. Dessa ingår i de löpande kostnaderna som angivits.

Risk-avkastningsprofil



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

Allokeringen i slutet av perioden



Portföljförvaltarens översikt

Euroområdet långa räntor vände i mars nedåt medan inflationen fortsatte att minska. Den nuvarande inflationsbilden och ECB:s kommunikation tyder på att den första räntesänkningen kan komma i juni. Före juni kommer räntorna att fortsätta att svänga då räntebilden i USA är mycket osäker. Där är inflationen mer motståndskraftig och ekonomisk tillväxt stark. FED har således svårt att motivera en räntesänkning ännu under sommaren och marknaderna är nervösa över om ECB vågar sänka räntan före FED. Avkastningen på ränteinvesteringar stöddes även av ökningen av riskpremierna för företagsobligationer. Aktiemarknaderna fortsatte i en positiv trend och de viktigaste aktieindexen slutade klart på plus. Inför den kommande resultsäsongen har resultattillväxtprognoserna förblivit oförändrade och affärsmiljön har varit stabil. Därför förväntas inga överraskningar från det första kvartalet.

Vi fortsätter med en måttlig övervikt i aktier med fokus på tillväxtmarknader, Finland och USA. Inom ränteinvesteringar övervikt vi ränterisk. I företagsobligationer tar vi måttlig kreditrisk och föredrar högre kvalitet.

Placeringens juridiska karaktär

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