

Långsiktiga Portföljen

mars 2016



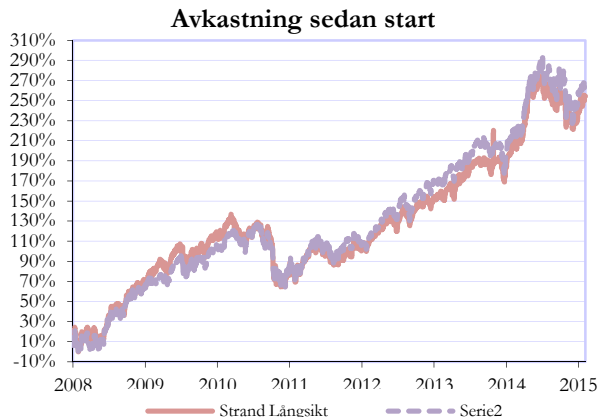
Förvaltare: Frans Wehtje Johan Thorén

Beskrivning

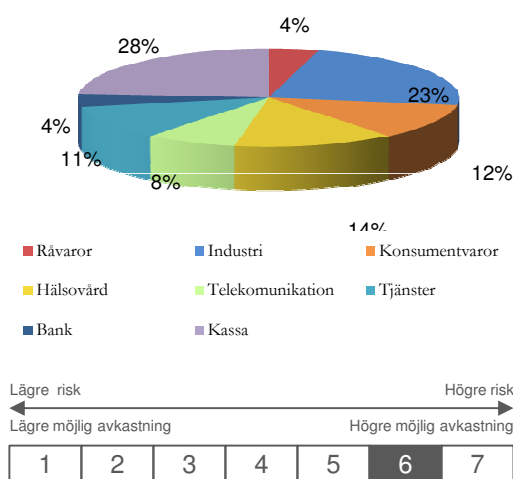
Den långsiktiga portföljen är en diskretionär förvaltningsportfölj som i huvudsak investerar i svenska storbolag. 70–100% av kapitalet investeras i aktier. Strategin är att helt investera baserat på fundamental aktieanalys med huvudinriktning på aktievärdering. Riskhantering sker genom diversifiering mellan olika aktier och branscher. Normalt investerar portföljen i 20 olika aktier med en aktievikt på 2–8% i varje aktie.

Målsättning

Målsättningen är att långsiktigt uppnå en konkurrenskraftig avkastning till en risk som ligger i nivå med aktiemarknadens genomsnitt. Med konkurrenskraftig avkastning menar vi en avkastning som ligger över Six Return index över tiden. Överavkastningen skall nås genom ett bättre aktieurval och portföljens sammansättning kan avvika betydligt jämfört med jämförelseindex. Den långsiktiga portföljen startades i oktober 2008.



Långsiktiga Portföljen allokering



Statistik	Långsiktiga Port.	Six Return
Akkumulerad årsavkastning	17,1%	17,8%
Sharpekvot	1,01	1,01
Standardavvikelse	15,5%	16,2%
Korrelation till Six Return Index	0,75	1,00
Månader under förvaltning	90	90
Antal positiva månader	58	60
Akkumulerad månadsavkastning	1,3%	1,4%
Total avkastning sedan start	227,6%	242,6%

Riskenivå: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering. Indikatorn baseras på hur värdet har förändrats de senaste fem åren.

Avkastning (%) exklusive avgifter													
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2008										11,22	-1,41	4,56	14,66
2009	-2,01	-1,62	1,65	17,58	5,20	0,03	10,61	2,47	1,45	4,48	2,50	6,34	58,75
2010	-0,66	-1,11	8,89	2,14	-6,84	1,51	4,94	-2,68	8,47	-0,71	2,07	6,91	24,03
2011	-3,34	-3,11	0,52	3,69	-0,32	-2,10	-6,21	-13,93	-3,88	7,71	0,00	1,82	-18,94
2012	4,78	5,11	-0,96	-1,31	-4,58	-0,13	2,47	-1,02	4,27	0,09	3,32	2,19	14,65
2013	3,65	3,82	0,12	-0,49	4,20	-3,77	5,65	0,27	1,37	1,75	2,82	0,92	21,88
2014	-2,16	7,78	0,80	2,55	2,00	-1,12	-1,06	1,56	-0,17	1,83	3,45	2,73	19,33
2015	6,35	9,33	0,15	-1,26	1,03	-5,92	4,10	-5,47	-2,43	4,00	5,26	-3,99	10,27
2016	-6,39	3,24	0,73										-2,65

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Avgifter: Vår arvodesstruktur är individuellt anpassad och sätts tillsammans med kunden. Arvodet består vanligtvis av ett fast förvaltningsarvode samt en prestationsrelaterad ersättning. Så kallat High Watermark tillämpas, vilket innebär att förlorat värde måste hämtas in innan rörlig avgift kan tas ut.

Strand Kapitalförvaltning AB

Besöksadress	Telefon	Org.nr	E-post	Hemsida
Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm	08-442 54 70	556345-2266	info@strandkapital.se	www.strandkapital.se