

Ränteportföljen

augusti 2023



Förvaltare: Carl Johan Lagercrantz, Mari Rhenman, Frans Wehtje

Beskrivning

Strand ränteportfölj är en diskretionär förvaltning som investerar i företagsobligationer, statsskuldväxlar och statsobligationer. Placeringen i företagsobligationer är koncentrerad till nordiska bolag inom både investment grade- och high-yield segmenten. Räntebindingstiden i förvaltningsportföljen beror på fördelningen mellan instrument med rörlig respektive fast ränta och baseras på förväntningar om den framtida ränteutvecklingen. Innehaven är huvudsakligen i svenska kronor, dock så kan utländsk valutor förekomma upp till 10% av portföljens storlek

Målsättning

Målsättningen är att uppnå en god riskjusterad avkastning med förhållandevis låg risk samt att alltid uppnå positiv avkastning på årsbasis. Förvaltningen riktar sig till privatpersoner, stiftelser samt företag. Ränteportföljen startades i oktober 2006.

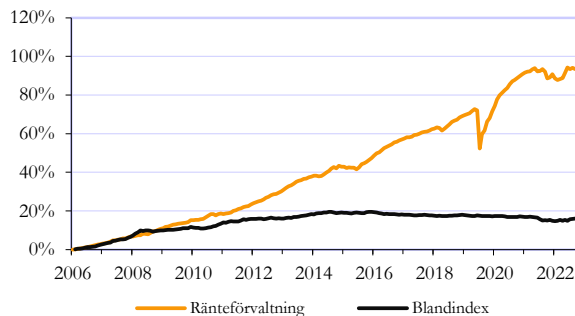
| Statistik | Ränteförvaltning | Blandindex* |
|-----------------------------------|------------------|-------------|
| Akkumulerad årsavkastning | 4,3% | 0,9% |
| Sharpekvot | 1,02 | -0,35 |
| Standardavvikelse | 3,5% | 0,9% |
| Korrelation till Six Return Index | 0,33 | -0,18 |
| Månader under förvaltning | 203 | 203 |
| Antal positiva månader | 180 | 121 |
| Akkumulerad månadsavkastning | 0,4% | 0,1% |
| Total avkastning sedan start | 98,3% | 16,7% |

*Blandindex består av 85% OMRX Tbill och 15% OMRX Tbond

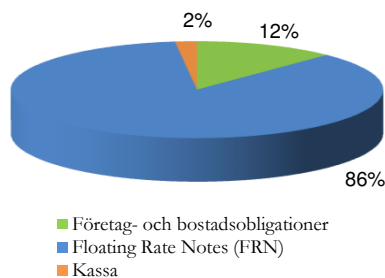
Riskinformation

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.

Avkastning sedan start



Ränteportföljen allokering



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 (%) inklusive fast avgift

| År | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | År |
|------|-------|-------|--------|------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2008 | 0,56 | 0,08 | 0,27 | 0,22 | 0,41 | 0,05 | 0,40 | 0,43 | 0,09 | 0,22 | 0,32 | 0,06 | 3,15 |
| 2009 | 0,81 | -0,24 | -0,17 | 0,69 | 0,69 | 0,19 | 0,57 | 0,52 | 0,30 | 0,55 | 0,22 | 0,34 | 4,56 |
| 2010 | 0,43 | 0,14 | 0,40 | 0,11 | 0,10 | 0,25 | 0,29 | 0,77 | 0,02 | 0,12 | 0,04 | 0,34 | 3,05 |
| 2011 | 0,14 | 0,70 | 0,62 | 0,73 | 0,03 | -0,51 | 0,57 | 0,20 | -0,23 | 0,19 | 0,22 | 0,27 | 2,96 |
| 2012 | 0,62 | 0,31 | 0,53 | 0,35 | 0,51 | 0,22 | 0,22 | 0,60 | 0,60 | 0,40 | 0,33 | 0,35 | 5,16 |
| 2013 | 0,53 | 0,59 | 0,49 | 0,58 | 0,46 | 0,04 | 0,55 | 0,46 | 0,73 | 0,67 | 0,62 | 0,45 | 6,35 |
| 2014 | 0,65 | 0,67 | 0,36 | 0,27 | 0,50 | 0,09 | 0,53 | 0,21 | 0,31 | 0,09 | -0,28 | 0,12 | 3,57 |
| 2015 | 0,56 | 0,71 | 0,59 | 0,92 | 0,49 | -0,47 | 0,97 | -0,32 | -0,07 | -0,44 | 0,28 | -0,11 | 3,14 |
| 2016 | -0,07 | -0,58 | 0,79 | 1,07 | 0,34 | 0,51 | 0,67 | 0,72 | 0,89 | 0,74 | 0,37 | 0,60 | 6,21 |
| 2017 | 0,83 | 0,39 | 0,42 | 0,50 | 0,57 | 0,29 | 0,42 | 0,29 | 0,32 | 0,39 | 0,06 | 0,19 | 4,77 |
| 2018 | 0,50 | 0,16 | 0,23 | 0,49 | 0,20 | 0,04 | 0,29 | 0,46 | 0,24 | 0,40 | -0,23 | -0,80 | 1,99 |
| 2019 | 0,62 | 0,68 | 0,58 | 0,87 | 0,40 | 0,26 | 0,66 | 0,44 | 0,25 | 0,36 | 0,28 | 0,61 | 6,18 |
| 2020 | 0,59 | -0,33 | -11,43 | 4,81 | 1,17 | 2,89 | 1,08 | 2,10 | 1,58 | 1,95 | 1,21 | 0,69 | 5,52 |
| 2021 | 0,77 | 0,59 | 1,08 | 0,81 | 0,41 | 0,48 | 0,54 | 0,51 | 0,49 | 0,21 | 0,14 | 0,46 | 6,68 |
| 2022 | 0,40 | -0,90 | 0,09 | 0,52 | -0,71 | -1,79 | 0,27 | 0,83 | -1,13 | -0,37 | 0,28 | 0,23 | -2,29 |
| 2023 | 1,34 | 1,49 | -0,39 | 0,31 | -0,29 | 0,42 | 1,59 | 0,51 | | | | | 5,07 |

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