

Ränteportföljen

december 2018



Förvaltare: Mari Rhenman och 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. Räntebindningstiden 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.

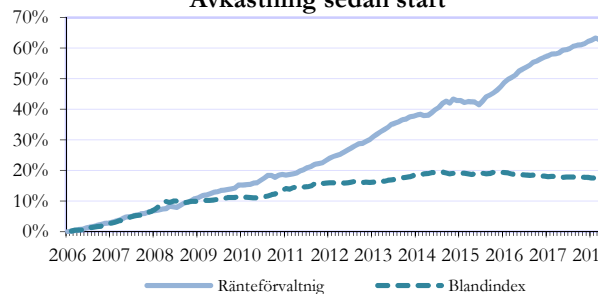
Målsättning

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.

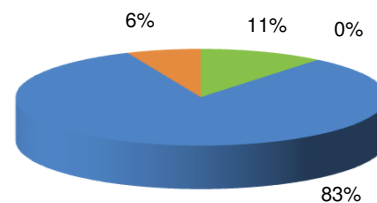
Statistik	Ränteförvaltning	Blandindex*
Akkumulerad årsavkastning	4,4%	1,4%
Sharpekvot	2,81	-0,01
Standardavvikelse	1,0%	0,9%
Korrelation till Six Return Index	0,26	-0,37
Månader under förvaltning	147	147
Antal positiva månader	133	97
Akkumulerad månadsavkastning	0,4%	0,1%
Total avkastning sedan start	61,6%	17,5%

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

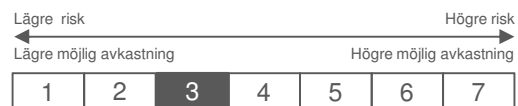
Avkastning sedan start



Ränteportföljen allokering



■ Bank- och Företagscertifikat ■ Fixed rate notes
■ Floating rate notes ■ Kassa



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
2006										0,19	0,17	0,26	0,62
2007	0,18	0,34	0,24	0,31	0,32	0,26	0,38	0,12	0,27	0,27	0,34	0,46	3,55
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

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