

# Ränteportföljen

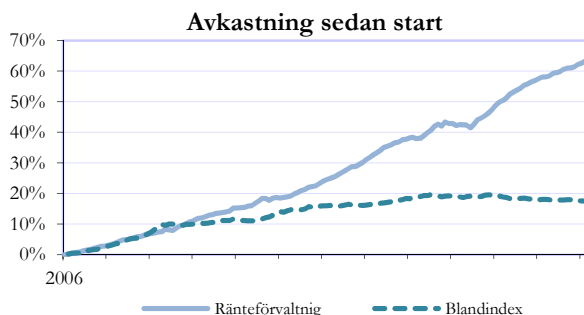
februari 2019



Förvaltare: Mari Rhenman och Frans Wehtje

## Beskrivning

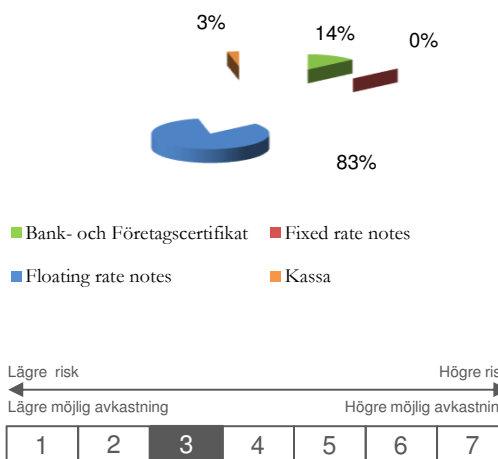
Strand ränteportfölj är en diskretionär förvaltning som investerar i företagsobligationer, statsskuldväxlar och statsobligationer. Placeringen i företagsobligationer är koncentrerad till nordiska bolag inom både investment grade- och high-yield segmenten. Räntebindningstiden i förvaltningsportföljen 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.

## Ränteportföljen allokering



Statistik	Ränteförvaltning	Blandindex*
Ackumulerad årsavkastning	4,1%	1,3%
Sharpekvot	2,44	-0,18
Standardavvikelse	1,1%	0,8%
Korrelation till Six Return Index	0,27	-0,37
Månader under förvaltning	149	149
Antal positiva månader	135	97
Ackumulerad månadsavkastning	0,3%	0,1%
Total avkastning sedan start	63,8%	17,4%

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

**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
2019	0,62	0,68											1,30

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](mailto:info@strandkapital.se)      Hemsida: [www.strandkapital.se](http://www.strandkapital.se)