



Förvaltare: Johan Thorén

Småbolagsportföljen

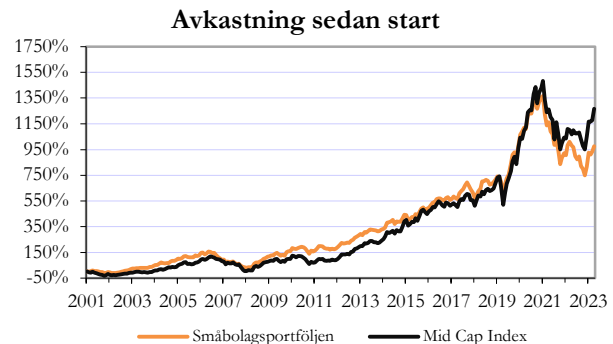
mars 2024

Beskrivning

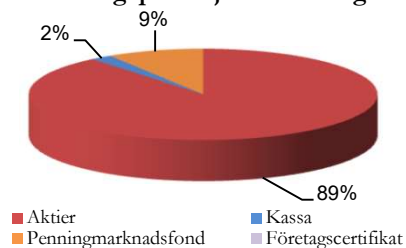
Småbolagsportföljen är en diskretionär förvaltningsportfölj som i huvudsak investerar i noterade små och medelstora bolag med en stabil vinstutveckling och starka balans-räkningar. Kapitalet kan investeras i aktier och räntebärande värdepapper. I normalfallet är andelen aktier hög då 70–100 procent av kapitalet investeras i aktier.

Målsättning

Förvaltningens mål är att långsiktigt uppnå en god värdetillväxt till en lägre risk än aktiemarknaden som helhet. Den lägre risken uppnås genom fokusering på stabila företag och genom att vara restriktiv när det gäller så kallade förväntningsbolag. Produkten riktar sig till kunder som vill investera i småbolag men som samtidigt vill ha en relativt försiktig förvaltning. Småbolagsportföljen startades i januari 2002.



Småbolagsportföljen allokering



Statistik	Småbolagsportföljen	OMX MC GI*
Akkumulerad årsavkastning	11,2%	12,4%
Sharpekvot	0,67	0,61
Standardavvikelse	15,4%	18,9%
Korrelation till Six Return Index	0,83	0,88
Månader under förvaltning	268	268
Antal positiva månader	161	158
Akkumulerad månadsavkastning	0,9%	1,0%
Total avkastning sedan start	974,3%	1265,7%

* SX O-listan tom 09/2006 sedan OMX Steckhlm MidCap GI. Jämförelseindex inkluderar utdelningar f.o.m 2006-10-01.

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.

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 och rörlig avgift													
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2006	-2,16	4,30	5,11	1,02	-3,06	-0,54	-0,86	0,94	6,33	-2,05	2,37	9,53	22,10
2007	0,53	-5,23	3,29	4,86	-1,06	-3,11	0,56	-7,63	-5,64	-4,53	-5,67	0,56	-21,48
2008	-10,47	1,75	-2,93	1,71	1,63	-7,67	-3,13	1,80	-8,60	-7,77	-2,74	-2,98	-33,80
2009	3,98	-0,33	1,67	20,03	5,31	-1,51	5,34	5,62	5,78	4,08	4,15	1,24	69,42
2010	3,04	0,39	6,20	2,87	-4,87	-4,79	4,16	-4,08	12,64	2,91	-0,24	10,64	30,84
2011	-1,61	-2,42	3,68	1,56	1,75	-1,79	-3,67	-7,03	-7,30	9,52	-1,89	2,24	-7,86
2012	6,70	6,34	0,02	-1,11	-3,97	-1,65	-0,77	-1,91	2,05	-1,55	2,87	3,83	10,69
2013	5,24	4,77	-0,82	0,13	2,28	-0,90	5,27	2,49	3,67	2,60	3,32	2,46	34,82
2014	-2,23	6,21	-1,09	2,82	3,12	-0,45	-0,57	-0,62	-2,06	0,67	3,20	0,99	10,09
2015	2,67	8,19	1,07	1,04	2,40	-6,27	4,19	-0,39	-0,04	4,75	5,90	-0,59	24,54
2016	-6,92	0,89	3,90	-0,36	4,42	-1,99	5,87	3,82	1,49	-3,63	2,13	1,38	10,74
2017	3,48	3,09	0,40	4,00	0,75	-0,11	-1,66	-1,11	3,16	1,18	-3,28	1,43	11,63
2018	2,71	-1,63	-1,30	6,79	2,49	1,80	4,18	2,71	-3,25	-3,37	-3,52	-5,80	1,02
2019	2,53	5,03	2,89	7,54	0,27	1,19	-0,96	-3,73	0,75	1,78	2,53	2,90	24,72
2020	-0,75	-3,57	-16,44	16,16	5,83	3,48	9,58	7,68	1,98	-4,45	9,58	8,18	38,64
2021	2,16	2,46	-0,72	8,64	1,53	-0,43	6,31	2,67	-5,94	3,99	2,55	0,74	25,88
2022	-9,81	-6,46	1,93	-5,53	-1,81	-7,17	3,23	-6,81	-10,42	4,97	3,83	-1,22	-31,30
2023	7,68	2,28	-2,67	-1,11	-6,43	-2,50	2,34	-7,52	-2,48	-5,48	7,96	11,84	1,87
2024	-1,39	2,01	4,07										4,69

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.