

Företagsobligationskonsortiet FRN

Kammarkollegiet erbjuder kapitalförvaltning i Företagsobligationskonsortiet FRN, som är en portfölj bestående av företagsobligationer i svenska kronor med rörlig ränta. Konsortiets jämförelseindex är Solactive SEK FRN IG Credit Index vilket speglar företagsobligationsmarknaden för rörlig ränta i svenska kronor. Företagsobligationskonsortiet FRN kan jämföras med bankernas kredit- och företagsobligationsfonder med rörlig ränta. Företagsobligationskonsortiet FRN startades 2017.

Avkastningsmål och investeringspolicy

Målet med förvaltningen är att skapa en avkastning som över tid är högre än jämförelseindex och nå en riskjusterad avkastning motsvarande en informationskvot, det vill säga en överavkastning ställd i relation till aktiv risk om minst 0,2 procent per år i genomsnitt. Portföljen investerar i företagsobligationer med varierande löptider men som alla har rörlig ränta vilket normalt betyder att kupongbetalningarna var tredje månad sätts om mot den aktuella marknadsräntan. Portföljen innehåller till största del obligationer av hög kreditkvalitet med kreditbetyg inom intervallet AAA till BBB- vilket ofta kallas "investment grade". För att nå en god riskspridning och därigenom undvika en koncentrerad kreditrisk mot enskilda företag så är portföljens placeringar väl diversifierade mellan företag med olika kreditbetyg. I de fall ett officiellt kreditbetyg saknas från ratinginstitut genomförs en eventuell investering först efter en intern kreditanalys hos Kammarkollegiet.

Ansvarsfulla investeringar

Kapitalförvaltningen ser ekonomisk, ekologisk och social hållbar utveckling som förutsättning för god avkastning och långsiktig tillväxt. Konsortiet tar hänsyn till internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning i valet av aktier. I konsortiet finns restriktioner kring placeringar i företag med verksamheter inom pornografi, tobak, fossil energi, alkohol, spel samt vapen. Konsortiet följer Kapitalförvaltningens policy för ansvarsfulla investeringar.

Läs mer om detta och om övriga tjänster på:
www.kammarkollegiet.se/kapitalforvaltning

Kapitalförvaltningens tjänster

Förvaltning

Förvaltning av svenska och utländska aktier och obligationer.

Allokering

Marknadsläget ständiga förändringar kräver en optimalt sammansatt portfölj. Med vår expertis i allokering garanteras du en stabil kombination mellan olika tillgångsslag.

Juridik

De juridiska tjänster som vi utför för våra uppdragskunder är anpassade efter kundens krav och behov. En hög kvalitet på juridisk kompetens spelar en viktig roll för våra kunders framgång.

Ekonomitjänster

Kammarkollegiet kan bli din finansavdelning som tar hand om allt från förvaltning till redovisning, deklarationer, administration och riskkontroll.

Operations

Operations utför back- och middle officetjänster för både externt och internt förvaltad kapital från myndigheter, stiftelser och statliga bolag. Operations ansvarar också för avkastnings- och riskrapportering samt resultatuppföljning.

Finansiell rådgivning

Vår rådgivning syftar till att hjälpa våra kunder att få en effektiv och bra förmögenhetsförvaltning. Rådgivningen är oberoende och inriktad på att sätta mål kring avkastning, risknivå, tillgångsallokering och portföljstrategi.

Riskmått (SEK)

Standardvärde (Fond) %
2 år 0,1



Låg risk

Medelrisk

Hög risk

Förmögenhet

Total

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| Förmögenhet (tkr) 2023 09 29 | 2 748 862 |
| Förmögenhet föregående månad (tkr) | 2 776 800 |
| Förmögenhet (tkr) 2022 12 31 | 3 070 648 |
| Andelar Klass A (antal) 2023 09 29 | 2 010 331 |
| Andelsvärde, klass A inkl. utdelning | 1 007 |
| Andelsvärde, klass A exkl. utdelning | 961 |
| Andelar Klass A (antal) 2023 09 29 | 720 476 |
| Andelsvärde, klass A inkl. utdelning | 1 008 |
| Andelsvärde, klass A exkl. utdelning | 962 |

Avkastning (jämförelseindex)

| | | |
|------------------------|------|--------|
| Sedan årets början (%) | 5,57 | (4,68) |
| 1 år (%) | 6,15 | (5,35) |
| 3 år (%) | 3,90 | (4,34) |
| 5 år (%) | 5,43 | (6,27) |

Nyckeltal (jämförelseindex)

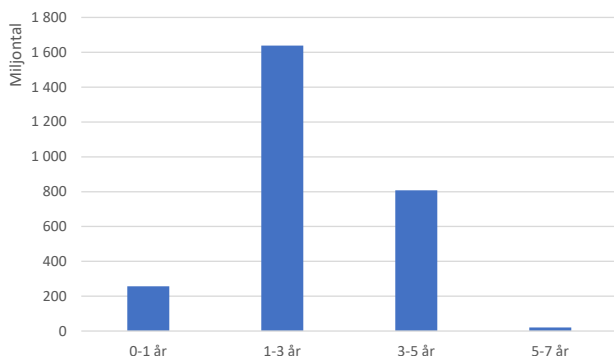
| | | |
|-----------------------------------|------|--------|
| Standardavvikelse (%)* | 2,07 | (1,63) |
| Sharpekvot* | 0,47 | (0,69) |
| Informationskvot* | | -0,26 |
| Informationskvot 12-månaderstal | | 1,04 |
| Tracking error (%)* | | 0,62 |
| Tracking error 12-månaderstal (%) | | 0,76 |
| Duration | | 0,12 |

*Nyckeltalen är beräknade utifrån månadsavkastningar som rullande 5-årstal.

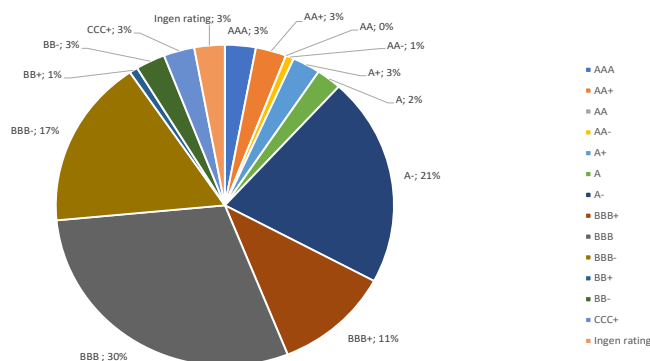
Företagsobligationskonsortiet FRN

| Största enskilda innehav | Andel (%) | Marknadsvärde (kr) |
|---|-----------|--------------------|
| Tryg Forsikring FRN 510512 | 5,1 | 138 348 036 |
| Platzer Fastigheter Holding FRN 250915 | 4,8 | 131 923 190 |
| OP Corporate Bank FRN 300603 | 3,9 | 107 196 260 |
| Danske Bank FRN 291114 | 3,7 | 102 222 728 |
| Aktia Bank FRN 250910 | 3,7 | 99 865 922 |
| Specialfastigheter Sverige FRN 280125 #dmOn | 3,0 | 80 817 022 |
| Catena FRN 250616 | 2,7 | 72 609 879 |
| Collector Bank FRN 241118 | 2,5 | 69 352 360 |
| Resurs Bank FRN 241115 | 2,5 | 68 952 061 |
| Tele2 FRN 270519 | 2,4 | 66 537 907 |

Förfallostruktur



Kreditrating (S&P)*



Avkastning januari - september (%)

