

# Räntekonsortiet

Kammarkollegiet erbjuder kapitalförvaltning i Räntekonsortiet, som är en samlande beteckning för en portfölj med räntepapper med hög kreditkvalitet i olika löptider. Konsortiets jämförelseindex är OMRX All 1-3 och förvaltningen kan jämföras med bankernas räntefonder. Resultatet har över lång tid varit bättre än jämförelseindex med en god riskjusterad avkastning. Avkastningen i konsortiet har aldrig varit negativ.

## Avkastningsmål och investeringspolicy

Målsättningen för konsortiet är att skapa en god avkastning och samtidigt investera i värdepapper med hög kreditkvalitet och begränsad ränterisk. Valet av värdepapper i ränteportföljen är ett prioriterat område och konsortiet innehåller normalt en hög andel säkerställda bostadsobligationer samt företagsobligationer av hög kreditkvalitet. Lägsta tillåtna kreditkvalitet är BBB-. Ränterisken begränsas genom att den genomsnittliga löptiden är cirka två år. Med långsiktiga strategier och låg omsättningshastighet är målet att erbjuda en bättre avkastning än jämförelseindex samt nå en hög riskjusterad avkastning motsvarande en informationskvot på 0,2.

## Ansvarsfulla investeringar

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

Läs mer om Räntekonsortiet och om övriga tjänster på:

[www.kammarkollegiet.se/kapitalforvaltning](http://www.kammarkollegiet.se/kapitalforvaltning)

## Kapitalförvaltningens tjänster

### Förvaltning

Förvaltning av svenska och utländska aktier och obligationer.

### Allokering

Marknadslägets 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.



KAMMARKOLLEGIET

# Räntekonsortiet Q2 2017

## Nyckeltal

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Förmögenhet 2017-06-30 (tkr)   | 4 821 783  |
| Förmögenhet föreg. månad (tkr) | 4 861 410  |
| Förmögenhet 2016-12-31 (tkr)   | 4 923 386  |
| Andelar 2017-06-30 (antal)     | 39 848 673 |
| Andelsvärde inkl. utdelning    | 121        |
| Andelsvärde exkl. utdelning    | 120        |

## Nyckeltal (jämförelseindex)

|                                   |             |
|-----------------------------------|-------------|
| Standardavvikelse (%)*            | 0,81 (0,71) |
| Sharpekvot*                       | 1,26 (0,66) |
| Informationskvot*                 | 2,95        |
| Informationskvot 12-månaderstal   | 3,35        |
| Tracking error (%)*               | 0,18        |
| Tracking error 12-månaderstal (%) | 0,16        |
| Duration                          | 1,84        |

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

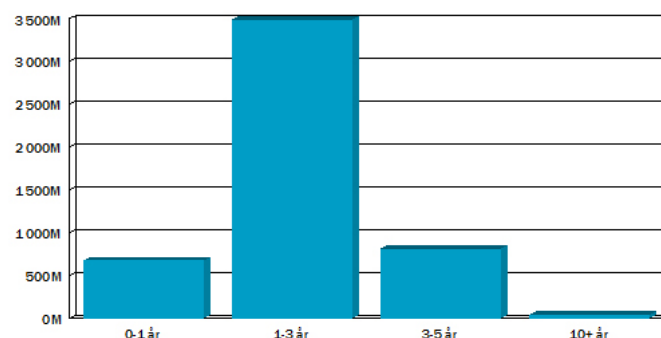
## Avkastning (jämförelseindex)

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| 1 mån (%)             | -0,10 (-0,09) |
| 3 mån (%)             | 0,21 (0,09)   |
| Sedan årets start (%) | 0,39 (0,00)   |

## Största enskilda innehav Andel (%) Marknadsvärde (kr)

|                          |       |               |
|--------------------------|-------|---------------|
| Länsförsäkringar Hypotek | 11,34 | 1 028 618 551 |
| SBAB                     | 10,83 | 982 684 664   |
| Landshypotek             | 6,18  | 560 695 655   |
| Stadshypotek             | 4,32  | 391 647 347   |
| Vasakronan Fastighet     | 3,26  | 295 661 065   |
| Willhem                  | 3,14  | 285 086 082   |
| Svenska staten           | 2,42  | 219 292 444   |
| Scania                   | 1,42  | 129 268 254   |
| Spintab                  | 1,29  | 117 106 333   |

## Förfallostruktur



## Avkastning januari - juni (%)

