



LANDSTINGET BLEKINGE

Portföljsammanställning för
Landstinget Blekinge
för perioden
2013-12-31 - 2017-12-31

Investment Consulting Group AB | Birger Jarlsgatan 18, 114 34 Stockholm, Sweden
Org. no. 556692-9013 | Phone +46 8 789 45 40 | info@coin.se | www.coin.se

Informationen i denna rapport innehåller kurser och värden. Värderingar av instrument är förvaltarens rapporterade värden och Investment Consulting Group AB ansvarar inte för att dessa är korrekta. Skillnader i kurser och värden kan förekomma mellan information i denna rapport och bankers traditionella rapportering.

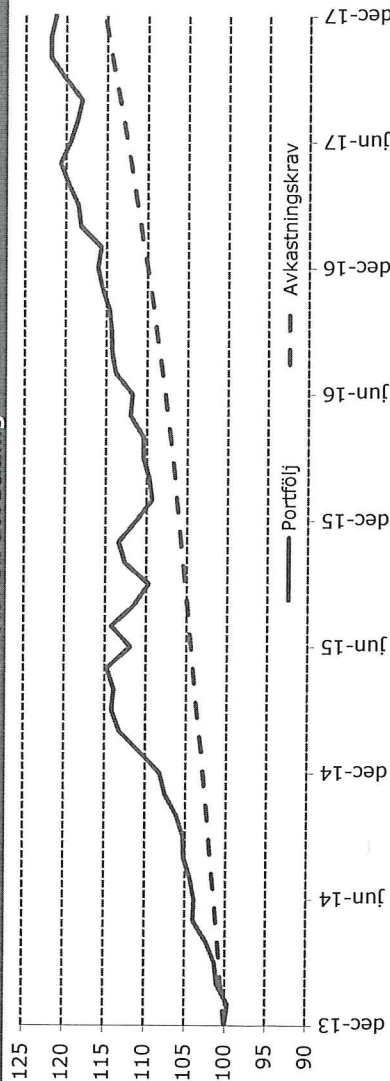
2013-12-31 - 2017-12-31

Total portföljstorlek: 1282,1 MSEK

Nominell avkastning			
	Portfölj	Avk. Krav*	Diff.
1 mån	-0,5%	0,4%	-0,9%
YTD ¹	4,5%	4,8%	-0,4%
12 mån	4,5%	4,8%	-0,4%
Sedan start ack.	21,3%	15,3%	+6,0%
Sedan start per år ²	4,9%	3,6%	+1,3%

*Avkastningskrav: 3%-enheter realt per år

Historisk utveckling



Tillgångsallokering jämfört med riktlinjer

Totalportfölj			
	Portfölj	Policy	Diff.
Aktieportfölj	40,2%	30%	+10,2%
Ränteportfölj	57,9%	70%	-12,1%
Alternativa	0,0%	0%	+0,0%
Likvida medel	1,9%	0%	+1,9%

Limit: ± 10% (aktier och räntor), max 5 % alternativa, max 15 % likvid

Allokering i ränteportfölj

- Nominella räntor	100%	80%	+20,0%
- Reala räntor	0%	20%	-20,0%

Limit: ± 20%

Följande fotnoter gäller för samtliga sidor i rapporten:

- MSEK, alla beräkningar baseras på portföljens värde i SEK
- Avser utveckling hittills under innevarande kalenderår
- Annualiserad avkastning, vid period överstigande 12 månader

Geografisk aktieallokering

	Portfölj	Policy	Diff.
Sverige	36,9%	30%	+6,9%
Världen	62,4%	70%	-7,6%

Limit: ± 10%

Världen

	Portfölj	Indexvikt ¹	Diff.
- Europa	30,5%	20,2%	+10,3%
- USA	56,7%	55,9%	+0,8%
- Japan	6,9%	8,0%	-1,0%
- Pacific ex Jpn	3,0%	4,0%	-0,9%
- EM	2,8%	12,0%	-9,1%
- Summa	100,0%	100,0%	

*Indexvikter enligt MSCI All Countries World Index

Duration & Rating i Ränteportföljen

	Portfölj	Policy*	Diff.
Dur - nominellt	2,3	2,1	0,2
Dur - realt	-	6,3	

*) Duration för jämförelseindex, limiter index +/- 2 år

Emittentförd.	Portfölj	Policy	Inom limit
Svenska staten	14,1%	100%	Ja
Sv Kom. Lands.	1,2%	70%	Ja
Kommuninvest	1,5%	70%	Ja
Sv. Bank & Bostad	56,3%	70%	Ja
Övrigt	26,9%	Na	Na

Rating	Portfölj	Policy	Inom limit
AAA/Aaa	65,3%	100%	Ja
AA/Aa	2,1%	30%	Ja
A/A	12,4%	20%	Ja
BBB/Baa	11,1%	10%	Nej
BB/Ba	0,2%	3%	Ja
Utan rating el. < BB	7,7%	7%	Nej
Stat. bolag utan rating	0,0%	Na	Na



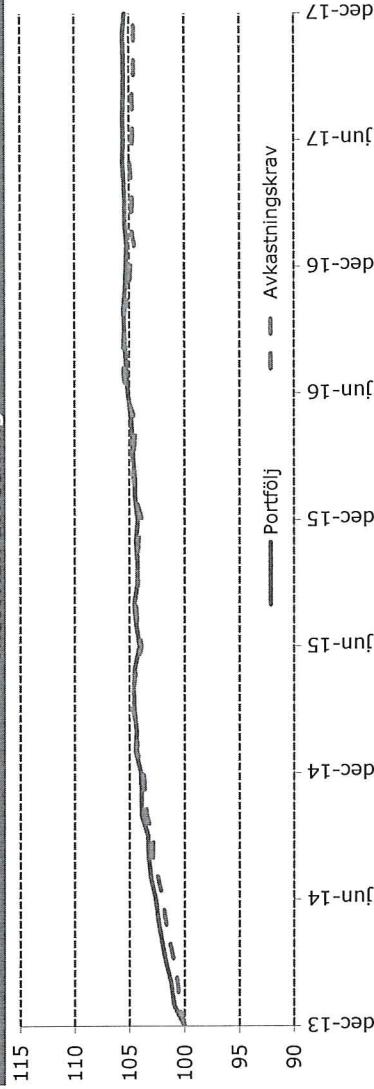
2013-12-31 - 2017-12-31

Total portföljstorlek: 318,5 MSEK

	Portfölj	Avk. Krav*	Diff
1 mån	-0,2%	0,0%	-0,2%
YTD	0,1%	-0,3%	+0,4%
12 mån	0,1%	-0,3%	+0,4%
Sedan start ack.	5,4%	4,6%	+0,8%
Sedan start per år ²	1,3%	1,1%	+0,2%

*Avkastningskrav: 50 % OMRX T-Bill, 50 % OMRX Bond

Historisk utveckling



Tillgångsallokering jämfört med riktlinjer

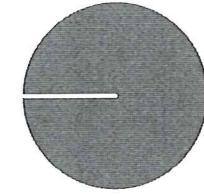
Övergripande tillgångslimit	Portfölj	Policy	Diff
Räntebärande	100%	100%	+0,0%

Allokering räntebärande

- Nominella räntor	100%	60-100%	Ok
- Reala räntor	0%	0-40%	Ok

Följande fotnoter gäller för samtliga sidor i rapporten:

- ¹⁾ MSEK, alla beräkningar baseras på portföljens värde i SEK
- ²⁾ Avser utveckling hittills under innevarande kalenderår
- ³⁾ Annualiserad avkastning, vid period överstigande 12 månader



■ - Nominella räntor ■ - Reala räntor

Duration & Rating i ränteportföljen

	Portfölj	Policy*	Diff
Dur - nominellt	1,3	2,1	-0,8
Dur - realt	-	6,3	

*) Duration för jämförelseindex, limiter index +/- 2 år

Emitentförd.	Portfölj	Policy	Inom limit
Svenska staten	3,8%	100%	Ja
Sv Kom. Lands.	0,5%	70%	Ja
Kommuninvest	0,0%	70%	Ja
Sv - Bank & Bostad	66,3%	70%	Ja
Övrigt	29,3%	Na	Na

Rating	Portfölj	Policy	Inom limit
AAA/Aaa	55,8%	100%	Ja
AA/Aa	3,2%	30%	Ja
A/A	12,8%	20%	Ja
BBB/Baa	15,6%	10%	Nej
BB/Ba	0,0%	3%	Ja
Utan rating el. < BB	12,0%	7%	Nej
Stat. bolag utan rating	0,0%	Na	Na

