

Aktieindexkonsortiet Utland

Kammarkollegiet erbjuder förvaltning i Aktieindexkonsortiet Utland som består av en externt förvaltnad indexfond. Målsättningen med konsortiet är att till en låg kostnad erbjuda en produkt som presterar i nivå med jämförelseindex och helt följer börsens svängningar på de globala aktiemarknaderna.

Avkastningsmål och investeringspolicy

Den förväntade utdelningen är cirka 2–3 procent. Portföljens tillgångar är likvida och fördelade med en god riskspridning mellan världens börser, branscher och företag. Fonden har en öppen valutarisk som bidrar till diversifiering. Erfarenheten visar även att en global aktieportfölj inte har lika stora kursrörelser som den svenska börsen. Eftersom det är en indexprodukt betyder det även att kunden erhåller en kostnadseffektiv exponering mot global aktiemarknad. En indexexponering innebär att förvaltningen sker utifrån ett på förhand bestämt regelverk. Indexförvaltningen ger placeraren ett effektivt beta och en marknadsavkastning till låg aktiv risk. Målet är att ha en aktiv risk, så kallad tracking error, på vanligen 0,2 procent per år.

Ansvarsfulla investeringar

Kapitalförvaltningen ser ekonomisk, ekologisk och social hållbar utveckling som förutsättning för god avkastning och långsiktig tillväxt. Konsortiet är anpassat till Parisöverenskommen som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen och följer de kriterier som EU bestämt för klimatanpassade portföljer. Konsortiet investerar inte i tobak och följer i övrigt de mål och riktlinjer som FN fastställt i Global Compact.

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 %
11,1



Låg risk

Medelrisk

Hög risk

Förmögenhet

	Total
Förmögenhet (tkr) 2023 03 31	3 891 814
Förmögenhet föregående månad (tkr)	4 059 247
Förmögenhet (tkr) 2022 12 31	4 153 318
Andelar klass A (antal) 2023 03 31	84 886
Andelsvärde, klass A inkl. utdelning	12 463
Andelsvärde, klass A exkl. utdelning	12 024
Andelar klass B (Antal)	245 646
Andelsvärde, klass B inkl. utdelning	12 474
Andelsvärde, klass B exkl. utdelning	12 034

Avkastning (jämförelseindex)

Sedan årets början (%)	7,26 (7,15)
1 år (%)	3,44 (2,97)
3 år (%)	57,44 (57,36)
5 år (%)	76,79 (76,48)

Nyckeltal (jämförelseindex)

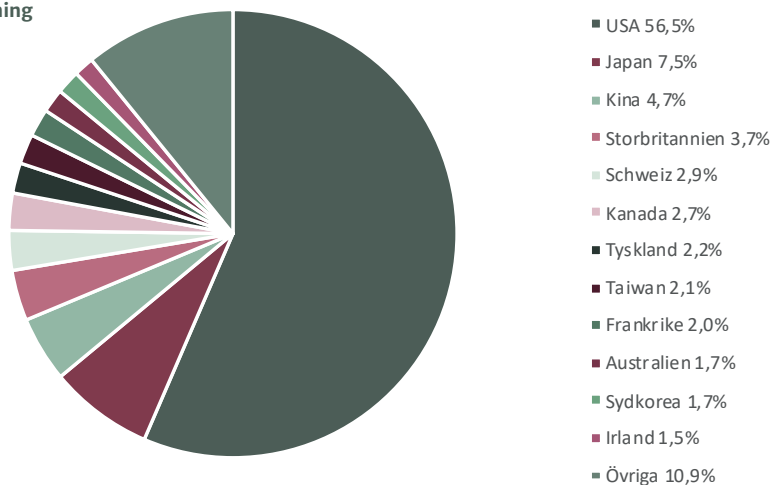
Standardavvikelse (%)*	14,92 (14,95)
Sharpekvot*	0,81 (0,80)
Tracking error (%)*	0,26
Tracking error 12-månaderstal (%)	0,20

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

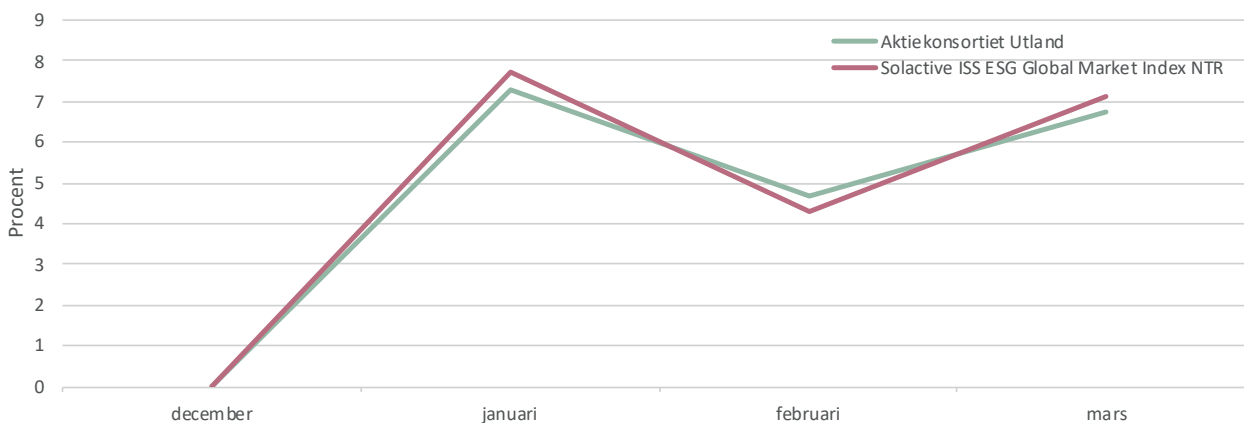
Aktieindexkonsortiet Utland

Geografisk fördelning	Andel (%)
USA	56,5
Japan	7,5
Kina	4,7
Storbritannien	3,7
Schweiz	2,9
Kanada	2,7
Tyskland	2,2
Taiwan	2,1
Frankrike	2,0
Australien	1,7
Sydkorea	1,7
Irland	1,5
Övriga	10,9

Geografisk fördelning



Avkastning januari - mars (%)



Företagsobligationskonsortiet

Kammarkollegiet erbjuder kapitalförvaltning i Företagsobligationskonsortiet, som är en portfölj bestående av i huvudsak nordiska företagsobligationer med varierande löptider och kreditkvalitet. Konsortiets jämförelseindex är Solactive SEK IG Credit Index vilket speglar företagsobligationsmarknaden i svenska kronor för företag med s.k. investment grade. Företagsobligationskonsortiet ska närmast jämföras med bankernas kredit- och företagsobligationsfonder. Företagsobligationskonsortiet startades 2013 och har under den senaste femårsperioden haft en överavkastning relativt sitt jämförelseindex.

Avkastningsmål och investeringspolicy

Målet för förvaltningen är att skapa en avkastning som över tid är högre än jämförelseindex. Den riskjusterade avkastningen – mätt som informationskvot – ska vara större än 0,2. Valet av värdepapper är centralt i strategin vilket kräver noggrann analys av de enskilda företagens kreditvärdighet men också en kontinuerlig bedömning av det ständigt varierande priset på riskpremier. För att nå en god riskspridning och därigenom undvika en koncentrerad kreditrisk mot enskilda företag så är portföljens placeringar väl diversifierade mellan företag i olika branscher och med olika kreditbetyg. I de fall ett officiellt kreditbetyg saknas från ratinginstitut genomförs en eventuell investering först efter en intern kreditanalys hos Kammarkollegiet. Lägsta tillåtna kreditbetyg är BB eller motsvarande kreditrisk.

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 %
0,8



Låg risk

Medelrisk

Hög risk

Förmögenhet

	Total
Förmögenhet (tkr) 2023 03 31	2 262 134
Förmögenhet föregående månad (tkr)	2 317 169
Förmögenhet (tkr) 2022 12 31	2 327 062
Andelar Klass A (antal) 2023 03 31	1 148 264
Andelsvärde, klass A inkl. utdelning	962
Andelsvärde, klass A exkl. utdelning	953
Andelar klass B (Antal)	1 270 457
Andelsvärde, klass B inkl. utdelning	963
Andelsvärde, klass B exkl. utdelning	953

Avkastning (jämförelseindex)

Sedan årets början (%)	1,95 (1,47)
1 år (%)	-2,28 (- 1,83)
3 år (%)	-1,23 (- 1,02)
5 år (%)	-0,94 (- 1,11)

Nyckeltal (jämförelseindex)

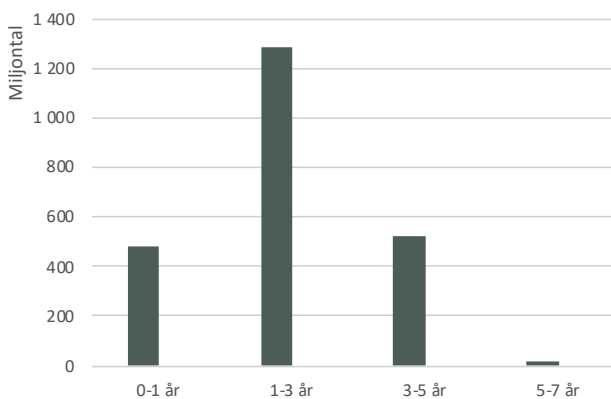
Standardavvikelse (%)*	2,59 (2,34)
Sharpekvot*	- 0,07 (- 0,09)
Informationskvot*	0,05
Informationskvot 12-månaderstal	neg
Tracking error (%)*	0,72
Tracking error 12-månaderstal (%)	1,29
Duration	2,33

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

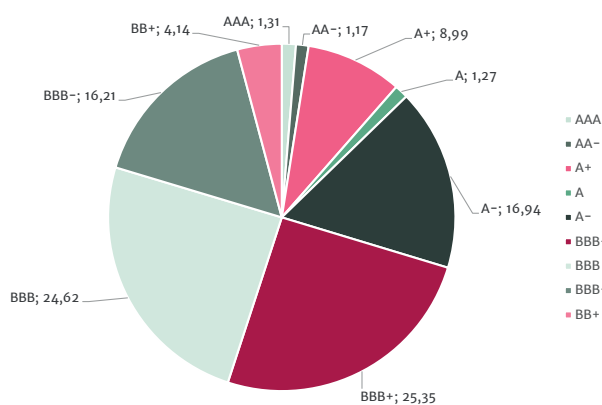
Företagsobligationskonsortiet

Största enskilda innehav	Andel (%)	Marknadsvärde (kr)
Svensk Hypotekspension Fond 4 STP TEF N	5,4	124 544 213
Lsth Svenska Handelsfastigheter 1.743% 250603	4,3	99 731 876
Deutsche Pfandbriefbank 1.075% 240129	3,7	85 044 166
Swedavia STP PERP	3,0	69 451 371
Catena 1.588% 250616	2,7	61 613 712
Deutsche Pfandbriefbank 0.728% 260112	2,7	61 497 676
Tryg Forsikring FRN PERP	2,6	59 521 787
Fastighets Stenvalvet 1.213% 241007	2,5	57 689 383
Akelius Residential Property 1.25% 241112	2,1	49 432 069
Aktia Bank FRN 250910	2,1	49 248 139

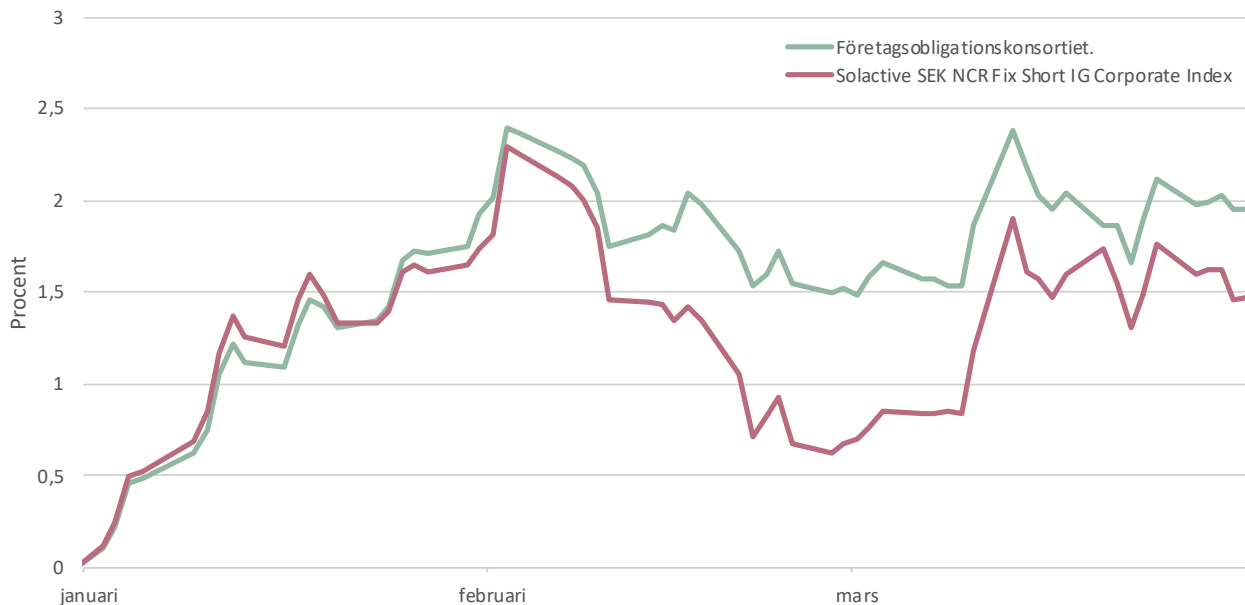
Förfallostruktur



Kreditrating (S&P)*



Avkastning januari - mars (%)



Stiftelsekonsortiet GIVA

Stiftelsekonsortiet GIVA är ett placeringsalternativ som är skapat framför allt till de kapitalförvaltningskunder som är i behov av höga och stabila utdelningar och/eller önskar skapa en balanserad portfölj. Konsortiet består av aktier och företagsobligationer med hög förväntad utdelning. Köpoptioner utfärdas regelbundet på konsortiet aktieinnehav för att generera utdelningsbara premier.

Avkastningsmål och investeringspolicy

Målet med konsortiet är att erbjuda en direktavkastning på minst 4,5 procent, där åtminstone 20 procent av portföljen måste vara investerat i obligationer. Normalt kommer fördelningen att vara cirka 75 procent aktier och cirka 25 procent obligationer. I konsortiet genereras utdelningsbara medel från aktieutdelningar, aktielån, räntekuponger samt genom premier från utställda köpoptioner. Utdelning ur konsortiet sker tre gånger om året. Kapitalförvaltningens

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 8,4



Förmögenhet

	Total
Förmögenhet (tkr) 2023 03 31	853 572
Förmögenhet föregående månad (tkr)	913 921
Förmögenhet (tkr) 2022 12 31	900 676
Andelar Klass A (antal) 2023 03 31	844 882
Andelsvärde, klass A inkl. utdelning	1 064
Andelsvärde, klass A exkl. utdelning	1 033
Andelar klass B (Antal)	2 710
Andelsvärde, klass B inkl. utdelning	1 065
Andelsvärde, klass B exkl. utdelning	1 034

Avkastning (jämförelseindex)

Sedan årets början (%)	5,75
1 år (%)	2,85
3 år (%)	38,38
5 år (%)	34,76

Nyckeltal (jämförelseindex)

Standardavvikelse (%)*	13,95
Sharpekvot*	0,44

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

Stiftelsekonsortiet GIVA

Största enskilda innehav	Andel (%)	Marknadsvärde (kr)
Volvo B	6,9	61 612 965
SEB A	4,6	41 078 522
Hemso Fastighets 4.513% 270907	4,6	40 930 390
Nordea Bank Abp	4,3	38 378 250
AstraZeneca	3,5	31 096 650
Telia Company	3,3	29 213 794
Nykredit Realkredit ADJ 321018	3,3	29 112 284
Swedbank A	3,1	27 898 815
ABB Ltd	2,9	26 165 959
Handelsbanken A	2,8	25 172 180

Avkastning januari - mars (%)



Fastighetskonsortiet Slottet

Det är ingen slump att livbolag och pensionsfonder väljer att ha aktier, obligationer och fastigheter i sin tillgångsportfölj, eftersom det är tillgångar som inte samvarierar i hög utsträckning. Innebörden är att tillgångarna har goda diversifieringsegenskaper. Det innebär att den förväntade avkastningen vid varje risknivå kan förbättras. Det kan enkelt beskrivas som att "tre ägg är bättre än två".

I konsortiet kommer dels fastighetsaktier, dels fastighetsobligationer att ingå. Fastighetsaktier kommer att väljas på ett strukturerat sätt bland den svenska börsens fastighetsbolag, vilket även gäller för fastighetsobligationer. Valet av bolag styrs av bolagens affärsstrategi och utvalda värderingsnycklar, som t.ex. bedömning och analys av förutsättningarna för olika fastighetstyper och möjlighet att skapa god tillväxt i förvaltningsresultat per aktie. Fördelningen mellan fastighetsaktier och -obligationer avgörs av bolagens belåningsgrad dvs högre belåningsgrad ger högre andel fastighetsobligationer och vice versa. Placeringen ska ses utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom samvariationen med fysiska fastigheter är hög på 5-10 års sikt, medan korrelationen med börsen kan vara hög kortsiktigt (enstaka år).

Fastighetskonsortiets syfte

- God real avkastning som ger inflationskydd över tid.
- Efterlikna ägande av obelånade fysiska fastigheter.
- Överträffa avkastningen på obelånade fysiska fastigheter.
- God direktavkastning.
- Erbjuder kunder god likviditet dvs lätt att köpa/sälja andelar

Varför är denna produkt unik?

- Finns ingen motsvarande produkt på marknaden
- Hög förväntad direkt- och totalavkastning
- Låga transaktionskostnader
- God likviditet dvs lätt att köpa/sälja andelar

Ansvarfulla placeringar

Fastighetskonsortiet Slottet följer kapitalförvaltningens policy för ansvarfulla investeringar, vilken är fullt integrerad i förvaltningsarbetet.

Konsortiet syftar till att vara i linje med svenska kyrkans riktlinjer för ansvarfulla investeringar och investerar inte i företag som bryter mot internationella normer och konventioner med avseende på arbetsrätt, mänskliga rättigheter, korruption och miljö. Placeringar sker enbart i svenska fastighetsbolag, som är noterad på svensk börs. Kapitalförvaltningen ser ekonomisk, ekologisk och social hållbar utveckling som förutsättning för en god avkastning och långsiktig tillväxt, vilket är ett genomgående tema bland svenska fastighetsbolag i nuläget.

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

Riskmått (SEK)

Standardvärde (Fond)



Förmögenhet

	Total
Förmögenhet (tkr) 2023 03 31	750 504
Förmögenhet föregående månad (tkr)	777 435
Förmögenhet (tkr) 2022 12 31	733 347
Andelar Klass A (antal) 2023 03 31	651 537
Andelsvärde, klass A inkl. utdelning	1 093
Andelsvärde, klass A exkl. utdelning	1 080
Andelar klass B (Antal)	19 598
Andelsvärde, klass B inkl. utdelning	1 094
Andelsvärde, klass B exkl. utdelning	1 081

Avkastning (jämförelseindex)

Sedan årets början (%)	-1,52
1 år (%)	-22,83
3 år (%)	12,55
5 år (%)	16,02

Nyckeltal (jämförelseindex)

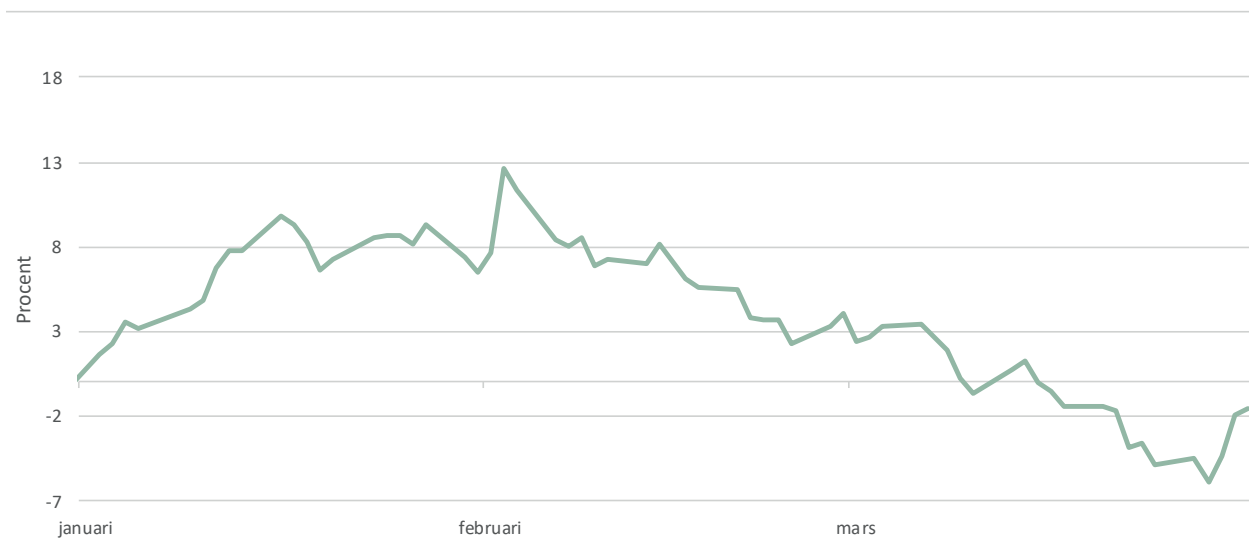
Standardavvikelse (%)*	21,55
Sharpekvot*	0,18

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

Fastighetskonsortiet Slottet

Största enskilda innehav	Andel (%)	Marknadsvärde (kr)
Fastighets Balder	6,0	43 438 376
Castellum	5,8	42 167 210
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden FRN 230906	5,4	39 586 341
Hemso Fastighets 1.288% 250513	5,2	37 902 587
Sagax	4,7	34 508 988
Corem Property Group	3,7	26 963 267
Wihlborgs Fastigheter	3,4	24 639 603
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	3,2	23 205 818
Nyfosa FRN 240430	3,1	22 497 968
Catena	3,0	22 209 792

Avkastning januari - mars (%)



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.

Aktiekonsortiet Spiran

Kammarkollegiet erbjuder kapitalförvaltning i Aktiekonsortiet Spiran som har som intention att följa Svenska kyrkans etiska placeringsregler. Konsortiets tillgångar utgörs av svenska värdepappersinnehav som är noterade på Stockholmsbörsen. Portföljens tillgångar är likvida och fördelade med en god riskspridning mellan branscher och företag.

Avkastningsmål och investeringspolicy

Konsortiet är aktivt förvaltad och har som mål att ge en överavkastning mot jämförelseindex över tiden. Jämförelseindex är OMX Stockholm benchmark Cap GI justerat för etiska restriktioner. Andelsägarna får en väl diversifierad exponering mot Stockholmsbörsen i lönsamma, hållbara och välskötta bolag. Vår förvaltningsfilosofi bygger på fundamental bolagsanalys med hänsyn till hållbarhet. En kvantdriven del av förvaltningen syftar till att skapa en långsiktigt högre riskjusterad avkastning. Målet är att ha en informationskvot, det vill säga överavkastning i relation till jämförelseindex med hänsyn taget till risk om minst 0,2 per år i genomsnitt, mätt över en rullande 5-årsperiod.

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 11,2



Låg risk

Medelrisk

Hög risk

Förmögenhet

	Total
Förmögenhet (tkr) 2023 03 31	5 537 535
Förmögenhet föregående månad (tkr)	5 992 457
Förmögenhet (tkr) 2022 12 31	5 972 343
Andelar Klass A (antal) 2023 03 31	372 541
Andelsvärde, klass A inkl. utdelning	8 450
Andelsvärde, klass A exkl. utdelning	8 362
Andelar klass B (Antal)	333 801
Andelsvärde, klass B inkl. utdelning	8 458
Andelsvärde, klass B exkl. utdelning	8 369

Avkastning (jämförelseindex)

Sedan årets början (%)	7,94 (8,04)
1 år (%)	-0,51 (- 0,36)
3 år (%)	41,24 (52,89)
5 år (%)	34,01 (58,32)

Nyckeltal (jämförelseindex)

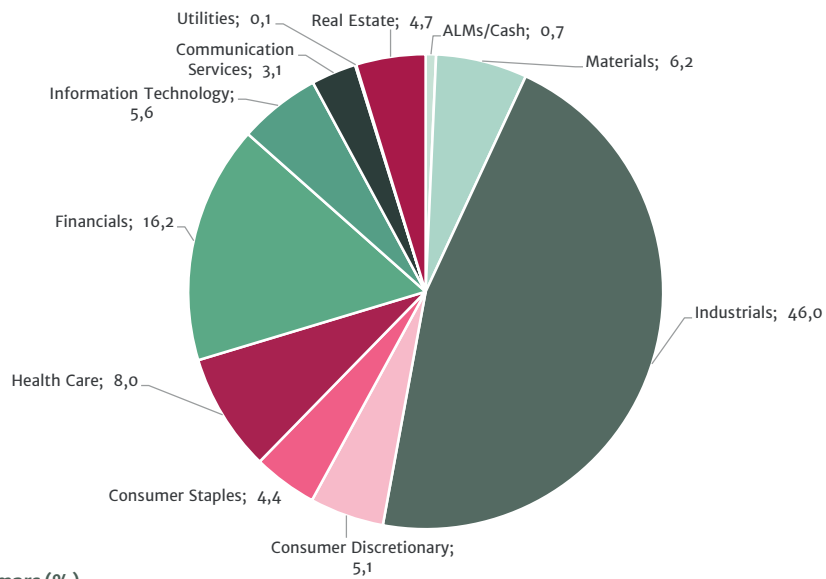
Standardavvikelse (%)*	19,65 (18,53)
Sharpekvot*	0,31 (0,52)
Informationskvot*	neg
Informationskvot 12-månaderstal	neg
Tracking error (%)*	3,84
Tracking error 12-månaderstal (%)	0,40

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

Aktiekonsortiet Spiran

Största enskilda innehav	Andel (%)	Marknadsvärde (kr)
Volvo B	6,4	381 920 275
Atlas Copco B	6,2	366 464 675
Sandvik	4,4	260 536 853
Assa Abloy AB	4,4	259 958 678
AstraZeneca	4,1	244 644 777
Nibe Industrier	3,8	227 411 604
SEB A	3,6	211 786 148
Atlas Copco A	3,5	208 283 330
LM Ericsson B	3,2	189 229 499
Essity	3,2	189 067 039

Branschfördelning



Avkastning januari - mars (%)

