

Portföljrapport december 2007



Totalt Portföljvärde 071217: **205 436,07 kr**

Kontanter: **37 595,57 kr**

Innehav: **167 840,50 kr**

Position				Anskaffningsvärde		Marknad		Vinst/förlust	
Namn	Pos.	Antal	Pris/st	Värde (SEK)	Pris/st	Värde (SEK)	Total (SEK)	Total (%)	
Concordia Maritime B	L	1	0,00	0,00	27,50	27,50	—	—	
Hennes & Mauritz B	L	72	345,00	24 840,00	378,50	27 252,00	2 412,00	9,71%	
Intrum Justitia	L	160	98,00	15 680,00	105,00	16 800,00	1 120,00	7,14%	
Kungsleden	L	200	77,00	15 400,00	71,25	14 250,00	-1 150,00	-7,47%	
Nordea Bank	L	395	106,20	41 949,00	105,30	41 593,50	-355,50	-0,85%	
PA Resources	L	160	62,75	10 040,00	51,00	8 160,00	-1 880,00	-18,73%	
SKF B	L	4	0,00	0,00	110,00	440,00	—	—	
SSAB B	L	100	137,50	13 750,00	157,50	15 750,00	2 000,00	14,55%	
Skanska B	L	200	132,9125	26 582,50	121,50	24 300,00	-2 282,50	-8,59%	
Swedbank A	L	100	213,50	21 350,00	185,00	18 500,00	-2 850,00	-13,35%	
Swedish Match	L	5	0,00	0,00	153,50	767,50	—	—	
Värde				169 591,50		167 840,50	-2 986,00	-1,76%	
Total				169 591,50		167 840,50	-2 986,00	-1,76%	

Kommentar:

Den senaste månaden har präglats av fortsatt ovisshet om läget i USA, främst gällande bolånekrisens effekter på landets konjunktur och inflation. Den amerikanska ovissheten har resulterat i fluktuerande kurser under perioden och satt press på i synnerhet konjunkturkänsliga bolags aktiekurser. Portföljgruppen har under den gångna månaden genomfört en analys av den nordiska fastighetssektorn i syfte att ytterligare diversifiera portföljen och därigenom att minska branschriskerna i portföljen. Analysen innefattade alla fastighetsbolag på den nordiska Large Cap-listan och resulterade i att *Kungsleden* köptes in i portföljen den 12:e december. Motivationen var att bolaget har en sund och stabil struktur med relativt låg känslighet mot konjunkturförändringar, samt att riksbanken indikerar avbromsad räntehöjningscykel vilket generellt gynnar sektorn. Samma dag såldes 40% av innehavet i *Swedbank*, detta för att minska portföljens exponering mot banksektorn samt behålla den eftersträvarde andelen likvida medel.

