

## Portföljrapport januari 2008



Totalt Portföljvärde 080122: **183 672,20 kr**

Kontanter: **37 789,20 kr**

Innehav: **145 883,00 kr**

Position				Anskaffningsvärde		Marknad		Vinst/förlust	
Namn	Pos.	Antal	Pris/st	Värde (SEK)	Pris/st	Värde (SEK)	Total (SEK)	Total (%)	
<a href="#">Concordia Maritime B</a>	L	1	0,00	0,00	25,00	25,00	—	—	
<a href="#">Hennes &amp; Mauritz B</a>	L	72	345,00	24 840,00	335,50	24 156,00	-684,00	-2,75%	
<a href="#">Intrum Justitia</a>	L	160	98,00	15 680,00	93,25	14 920,00	-760,00	-4,85%	
<a href="#">Kungsleden</a>	L	200	77,00	15 400,00	60,50	12 100,00	-3 300,00	-21,43%	
<a href="#">Nordea Bank</a>	L	395	106,20	41 949,00	88,60	34 997,00	-6 952,00	-16,57%	
<a href="#">PA Resources</a>	L	160	62,75	10 040,00	40,50	6 480,00	-3 560,00	-35,46%	
<a href="#">SKF B</a>	L	4	0,00	0,00	103,75	415,00	—	—	
<a href="#">SSAB B</a>	L	100	137,50	13 750,00	138,00	13 800,00	50,00	0,36%	
<a href="#">Skanska B</a>	L	200	132,9125	26 582,50	109,00	21 800,00	-4 782,50	-17,99%	
<a href="#">Swedbank A</a>	L	100	213,50	21 350,00	165,00	16 500,00	-4 850,00	-22,72%	
<a href="#">Swedish Match</a>	L	5	0,00	0,00	138,00	690,00	—	—	
<b>Värde</b>				<b>169 591,50</b>		<b>145 883,00</b>	<b>-24 838,50</b>	<b>-14,65%</b>	
<b>Total</b>				<b>169 591,50</b>		<b>145 883,00</b>	<b>-24 838,50</b>	<b>-14,65%</b>	

### Kommentar:

Oron för recessionsrisk och avsvalnad konjunktur har drabbat världens finansmarknader hårt under den gångna månaden, den svenska börsen är inget undantag och portföljinnehaven har minskat i värde. Efter en kraftfull psykologisk panikreaktion under de senaste dagarna, följt av en stor räntesänkning på 0,75% av amerikanska Federal Reserve, är vår bedömning nu att finansmarknaderna står inför en andhämtning. Målsättningen är att genomföra resterande köp av *Kungsleden* (Två börsposter, 200 aktier) så fort det bekräftats att så är fallet. Beslutet att fördela köpet av *Kungsleden* visade sig vara korrekt, aktien har fallit efter vårt inledande köp i mitten av december och resterande inköp kan nu göras till en betydligt lägre kurs. Då Portföljen består av 21% likviditet, avsatt för denna typ av kurspressade lägen, utvärderar portföljgruppen för närvarande goda investeringstillfällen. För närvarande genomför vi en genomgång av miljöbolag på den nordiska börsen, bedömningen är att ett bolag verksamt inom en expansiv bransch som miljövänlig energi kan utgöra ett lämpligt tillskott i portföljen.

