

FIXED INCOME

Vår Fixed Income-portfölj består av direktinvesteringar i företagsobligationer vilket ger en stor förutsägbarhet och en möjlighet att helt individanpassa portföljen avseende ränta, tidshorisont och andra variabler. Fixed Income-portföljen är en bra lösning när det finns överskottslikviditet med låg ränta och är ett bättre alternativ än räntefonder.

I dagens lågräntemiljö ges mycket låg eller ingen ränta alls på det vanliga sparkontot. Så kommer det att vara många år framöver. Det betyder i realiteten att kapitalet minskar eftersom vi har inflation - med dagens inflation på ca 1,7% minskar kapitalet hela 17% på tio år. Samtidigt finns ofta inte riskviljan att sätta kapitalet i riskfyllda tillgångar såsom aktier. Ericsson & Partners Fixed Income är lösningen på det problemet – en lösning som ger bättre ränta än bankkontot, till låg risk och utan bindningstid.

Vad är en företagsobligation

En företagsobligation är ett lån till ett företag som behöver kapital till sina satsningar. Företaget åtar sig att återbetala lånet efter en given period med en given ränta under tiden.

Jämfört med räntefonder ger direkta investeringar i obligationer en större förutsägbarhet vad gäller såväl risk, ränta och tidshorisont. Dessutom är det ofta en betydligt billigare lösning.

Den huvudsakliga risken man tar i en företagsobligation är att ett eller flera bolag går i konkurs och därmed inte kan betala tillbaka sina lån.

Företagsobligationer är svåra att investera i som privatperson då minsta volym ofta är 1-2 mkr. Därtill är information om obligationerna inte lika lättillgänglig som för aktier, vilket gör att analysen är tidskrävande.

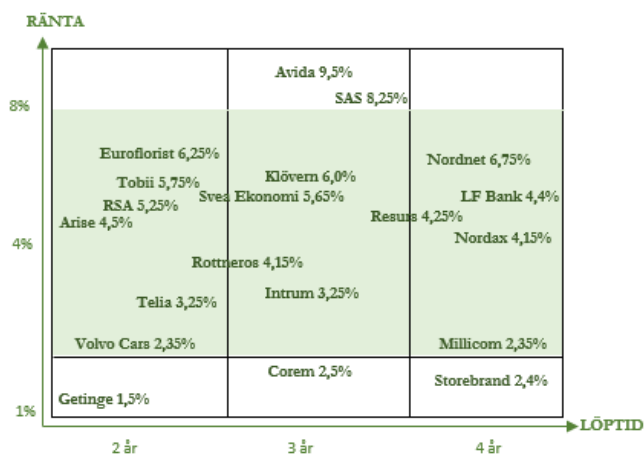
Ericsson & Partners Fixed Income portfölj

Ericsson & Partners bygger en unik portfölj med obligationer till varje enskild kund så att den möter individuella krav på risk, ränta och tid. Om en kund vill undvika någon särskild bransch eller bolag kan sådana anpassningar också göras.

Kunden kan även välja om avkastningen ska återinvesteras eller utbetalas. Möjligheten finns, till skillnad från fonder, att löpande ta ut räntor för att leva av, utan att minska det insatta kapitalet.

För att undvika konkurser följer Ericsson & Partners löpande varje obligation noggrant och agerar proaktivt när det behövs. Historiken vad gäller att undvika konkurser är mycket god. För att minska risken är också diversifiering viktigt och därför består en portfölj av 20-40 olika obligationer.

Exempel på obligationer utifrån ränta och löptid



Fördelar med att investera i Ericsson & Partners Fixed Income

- ✓ Låg risk
- ✓ Ger bättre avkastning än bankränta
- ✓ Individanpassa ränta, löptid och specifika innehav
- ✓ Möjlighet att leva av kapitalet utan att värdet minskar
- ✓ Inte beroende av tillfällig prisutveckling under löptiden
- ✓ Stor förutsägbarhet och transparens
- ✓ Möjlighet att investera i företagsobligationer med mindre kapital (annars 1-2 mkr per obligation)
- ✓ Fungerande handel och likvida värdepapper gör att kapitalet finns tillgängligt när det behövs

	2016	2017	2018	2019	Aggregerat	Årligt snitt
E&P Fixed Income	6,0%	5,1%	2,3%	5,0%	19,7%	4,6%
OMX30	4,9%	3,9%	-11,3%	25,8%	21,6%	5,0%

Vänligen notera att denna broschyr endast utgör marknadsföring. För att avgöra om portföljförvaltning är lämplig just för dig krävs en individuell rådgivning som bl.a. omfattar en kartläggning av dina ekonomiska förhållanden och dina personliga önskemål. Att investera i finansiella instrument innebär ett risktagande. Värdet och avkastningen på en investering kan såväl öka som minska och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.