



”Vi var bäst förra året”

Vad är Sensor Sverige Select för fond?

–En flexibel blandfond som investerar i svenska värdepapper. Vi allokerar om fondens kapital beroende på vår marknadssyn. Vi ökar marknadsexponeringen när vi har en positiv syn på aktier och drar ner exponeringen när vi har en mer försiktig syn. Det innebär att vi hanterar allokeringen mellan räntor och aktier åt kunderna.

Hur gick den 2012?

–Vi blev bäst i kategorin ”svenska blandfonder” med en avkastning på 17,1 procent. Det är vi väldigt nöjda med eftersom vår risknivå är låg. Vi hade en standardavvikelse på 9,6 medan börsen låg på 14,6.

Hur ser ni på marknaderna inför 2013?

–Vi har haft en ganska försiktig syn men har blivit mer offensiva. Förra året ägnade vi oss mer åt stock-picking och köpte aktier som vi gillade. Betsson, Swedbank, Elekta och Balders preferensaktie till exempel. Nu tänker vi mer i termer av sektorer och har vikt upp i framför allt råvaror och verkstad.

Hur allokerar ni mellan aktier och räntor just nu?

–Vi har som sagt en positiv syn och ligger

fullinvesterade i aktier. Dock har vi en del preferensaktier och dem kan man ju se som något av en räntelämplig placering med lite lägre risk än vanliga aktier.

Tror ni att börsen är stark hela året?

–Nja, vi tror att det blir bra fram till utdelningarna i vår. Sedan kan det nog bli lite stötkigt igen, som förra året.

Vilka bolag gillar ni?

–Volvo ökade vi i häromdagen. Trelleborg är en annan favorit. Inom råvaror har vi köpt Lundin Petroleum och Boliden. Och så har vi SEB och Swedbank.

Inga småbolag?

–Jo, Seamless. Vi har besökt dem och tror mycket på dem. De har en fantastisk enkel teknik som jag själv använder. Företag som till exempel Axfood kan spara mycket pengar genom att ta betalt via Seamless i stället för med kort, som är en ganska dyr betalform. Och så tror jag tjänsten kan bli riktigt stor

på tillväxtmarknader där det ofta inte finns så mycket kort och mobilen är ett etablerat betalmedel.

Vilka gillar ni inte?

–Handelsbanken tycker ser för dyr ut och Nordea har en del problem, särskilt i Danmark. H&M, Telia och Astra är vi också skeptiska till.

Företagsobligationer snackas det mycket om. Har ni några sådana?

–Nej, men vi har preferensaktier i Balder, Alliance Oil och Eniro och dem kan man ju betrakta lite som en sorts företagsobligationer.

Hedgar ni er på något sätt?

–Nej, vi är ingen hedgefond. Däremot kan vi ligga från minus 30 procent och upp till 130

procents exponering mot marknaden. Så ibland köper vi Xact Bull eller Bear när vi har en uppfattning om hur marknaden ska röra sig.

Jon Åsberg

jon.asberg@affarsvarlden.se

Stefan Olofsson

Förvaltar: Sensor Sverige Select.

Fondförmögenhet: 14,4 miljoner kronor. Bolaget förvaltar totalt 900 miljoner kronor, huvudsakligen som diskretionära mandat.

Hur placerar du dina egna pengar? – Jag har det mesta i fonden. Dessutom äger jag lite preferensaktier i Balder och Eniro.