

29 Februari 2024 - 31 Mars 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

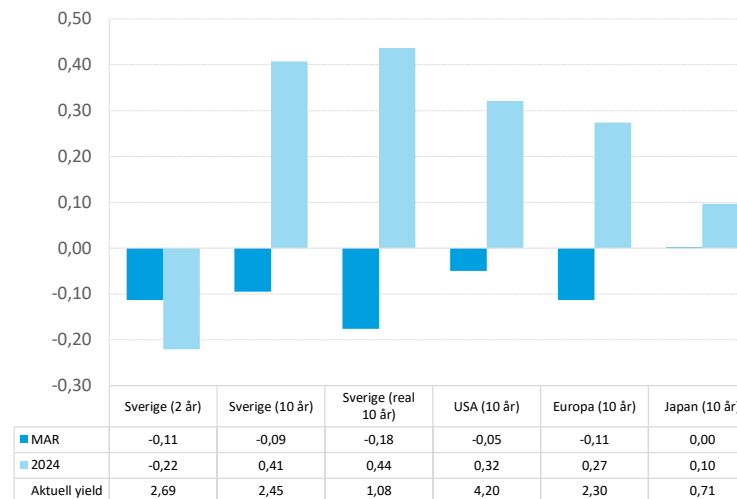
Marknadskommentar mars 2024

Börserna är fortsatt starka och rekorderna avlöser varandra. Under månaden nådde USA-börsen en ny toppnotering och dollarn har stärkts så att den brutit igenom sitt 200-dagars glidande medelvärde. Vid Fed-mötet lämnades räntan oförändrad och prognosen visar fortsatt tre sänkningar i år. Samtidigt reviderades tillväxtutsikterna upp, vilket var en bra kombination ur ett aktieperspektiv. Även tech, där Nvidia på sin GPU teknikkonferens presenterade ett mer energisnålt chip, har bidragit till börsuppgången.

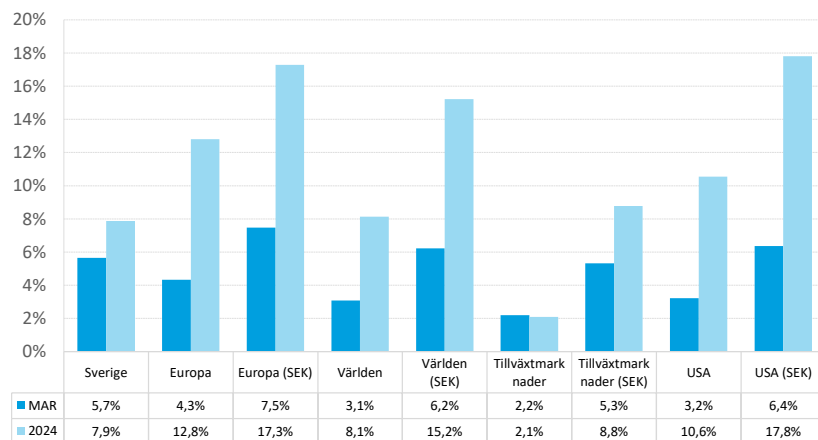
Schweiz penningpolitiska besked var också intressant eftersom de oväntat sänkte räntan. Därmed är centralbanken den första stora i väst med att sänka. Mindre spännande var beskedet från Bank of Japan och Riksbanken, som båda levererade enligt förväntan. Bank of Japan höjde styrräntan för första gången sedan 2007 medan Riksbanken signalerade att en sänkning troligtvis kommer i maj eller juni. Femåriga obligationsräntor har sedan årsskiftet rört sig i ett snävt intervall. Under mars har 5-årsräntan i USA varit stabil medan en tysk och svensk motsvarighet fallit svagt.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 14,6% till 15,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade även där volatiliteten från 14,9% till 15,9%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,5% till 14,9%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,26%.

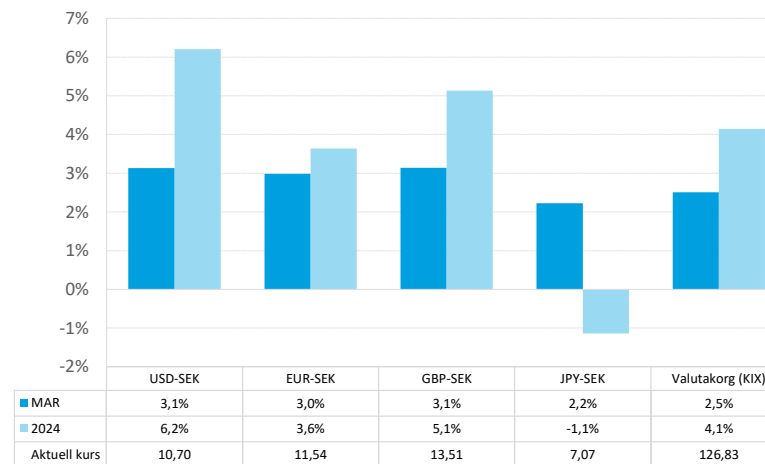
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-03-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 322 906	516,0	0,54	0,2	5 250 000	72 906
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,3	40 999 743	260 167,2	0,34	0,1	40 005 190	994 553
JPM Global Short Duration Corporate Bond	5,7	28 207 940	27 040,1	0,79	2,7	27 078 081	1 129 859
Nordea Bostadsobligationsfond	4,0	19 908 426	178 775,1	0,72	2,4	19 684 711	223 715
SEB Kortrräntefond SEK	12,6	62 481 573	5 853 074,7	0,44	0,6	59 237 670	3 243 903
Simplicity Likviditet	8,9	43 793 622	364 127,6	0,44	0,2	40 295 130	3 498 492
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 631 645	45 808,5	0,67	0,1	5 001 471	630 174
Storebrand Obligation A SEK	3,8	18 957 251	130 681,4	0,98	4,7	19 482 462	-525 210
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	8,9	44 003 334	42 616,2	0,45	0,2	42 672 643	1 330 691
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,2	20 628 715	201 511,3	0,50	2,2	20 000 000	628 715
Öhman Grön Obligationsfond A	1,4	6 984 379	67 579,9	0,96	2,6	6 772 854	211 525
Öhman Investment Grade A	2,2	10 663 866	89 125,5	0,89	2,5	10 541 764	122 102
Nominella räntor totalt	62,2	307 583 401		0,55	1,2	296 021 975	11 561 426
RÄNTOR totalt	62,2	307 583 401		0,55	1,2	296 021 975	11 561 426
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,8	8 888 852	2 616,6	7,14		7 563 509	1 325 343
Lannebo Sverige	1,0	5 128 241	77 430,8	5,34		4 573 512	554 728
SEB Sverige Indexfond A utd	6,3	31 190 700	126,2	5,72		26 985 861	4 204 840
Spiltan Aktiefond Stabil	0,9	4 371 888	3 318,6	4,80		3 672 682	699 207
Svenska aktier totalt	10,0	49 579 682		5,85		42 795 564	6 784 118
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	2,5	12 457 346	9 550,7	7,57		11 013 082	1 444 264
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,2	11 081 759	26 865,5	5,08		9 158 231	1 923 528

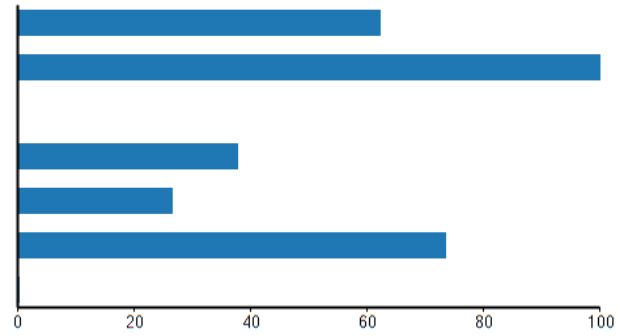


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,6	2 889 163	1 843,6	6,68		2 453 271	435 891
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,1	10 607 224	52 155,5	5,79		9 534 822	1 072 402
Storebrand Global Plus A SEK	12,8	63 454 841	206 299,8	6,56		50 450 122	13 004 720
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B	1,8	8 866 972	7 280,7	4,24		8 064 582	802 390
Öhman Marknad USA	5,7	28 313 151	53 221,2	6,33		21 914 224	6 398 926
Utländska aktier totalt	27,8	137 670 456		6,27		112 588 334	25 082 122
AKTIER totalt	37,8	187 250 137		6,16		155 383 897	31 866 240
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	636	636,0		0,0	636	
LIKVIDITET totalt	0,0	636			0,0	636	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	494 834 174		2,60	1,2	451 406 509	43 427 665



Policyavstämning 2024-03-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	62,2			
varav Nominella räntor	100,0	0,0		100,0
varav Reala räntor	n.a	0,0		50,0
Aktier	37,8	0,0		55,0
varav Svenska aktier	26,5	0,0		40,0
varav Utländska aktier	73,5	60,0		100,0
Likviditet	0,0	0,0		15,0



Förvaltningsmål

Målet för överlikviditetsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationsjusterad) avkastning på 2,0%. I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i kapitalförvaltningen styras dynamiskt. Andelen aktier ska justeras så att portföljen som mest kan tappa 10,0% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värdet den sista dagen varje månad). I lägen då andelen aktier minskas placeras detta kapital i övriga tillgångsslag såsom räntor.

Grundläggande förutsättningar

Analysen är baserad på antagandet om marknadsneutrala förutsättningar. Det innebär att inga marknadsbedömningar favoriseras framför andra utan följer vad som är neutralt i en effektiv marknad. Det innebär att en finansiell tillgångs avkastning över tiden kan förklaras av två variabler: förväntad avkastning och risk.

Antaganden om risk:

Ovanstående antaganden om risk härleds från aktuella priser på marknadshandlade optioner.

Antaganden om förväntad avkastning:

Räntebärande instrument förväntas i genomsnitt avkasta enligt aktuell marknadshandlad räntekurva. På riktigt lång sikt förväntas en lång nominell obligation ge 0,5%-enheter mer i årlig avkastning jämfört med kortränta. Aktier förväntas i snitt avkasta 3,4% utöver kort nominell ränta, plus risktillägg.

Aktuell risksituation

Vid månadsskiftet var marginalen ned till säkerhetsgolvet 10,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 10,0% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Sannolikheten att gå under skyddsnivån någon gång på ett års sikt (givet att aktuell allokering bibehålls) är låg. Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 44,0%. Oavsett vad risksimuleringen visar är förvaltningen av kapitalet alltid underkastad rådande placeringspolicy.

Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 44,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 37,8% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 6,2%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-03-31	2024-02-29
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	494,8	482,3
Skyddsnivå (Mkr)	445,4	434,1
Riskbuffert (Mkr)	49,5	48,2
Aktuell marginal (%)	10,0%	10,0%
Maximal aktieexponering (%)	44,0%	42,0%
Aktuell aktieexponering (%)	37,8%	36,6%



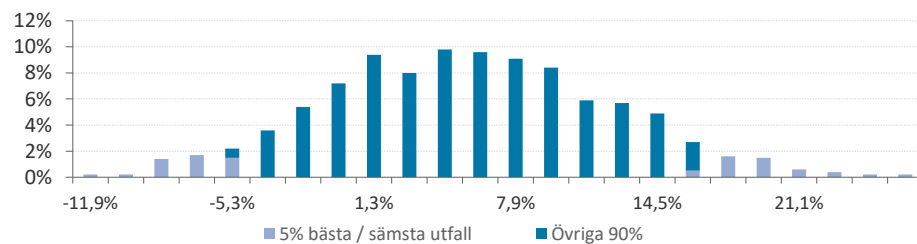
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,7% det kommande året baserat på en simulering av den aktuella portföljen. Analysen visar dock att spridningen mellan de olika utfallen är stor där gränsen för de 5% bästa utfallen är 16,4% medan gränsen för de 5% sämsta är -5,1%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	494,8	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	523,2	5,7%
5% högsta	575,9	16,4%
5% lägsta	469,7	-5,1%
0,5% lägsta	449,0	-9,3%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	516,2	4,3%
5% högsta	565,8	14,3%
5% lägsta	470,8	-4,9%
0,5% lägsta	452,6	-8,5%

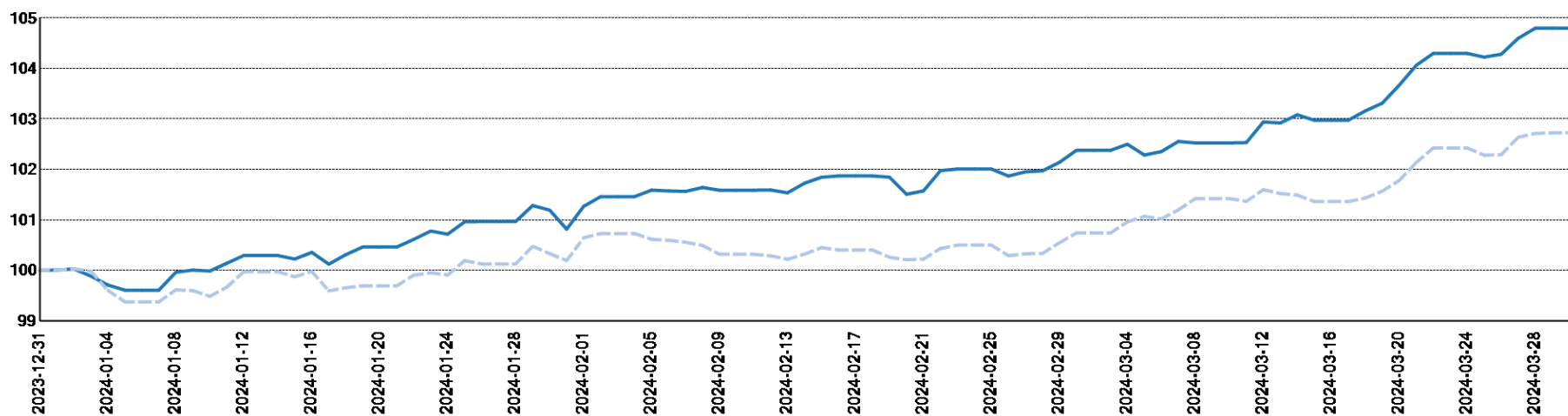
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,55	0,79	1,00	-0,57
Svenska aktier	SIX PRX	5,85	5,65	7,37	7,87
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	6,27	6,51	13,96	14,73
Totalportfölj	Sammansatt jämförelseindex*	2,60	2,17	4,79	2,72

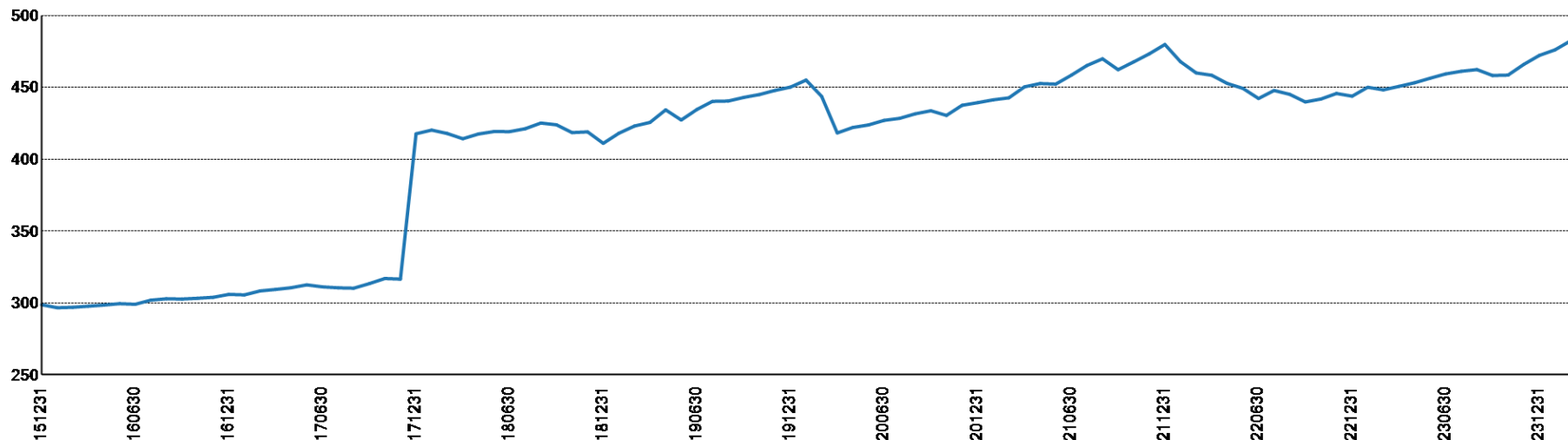
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



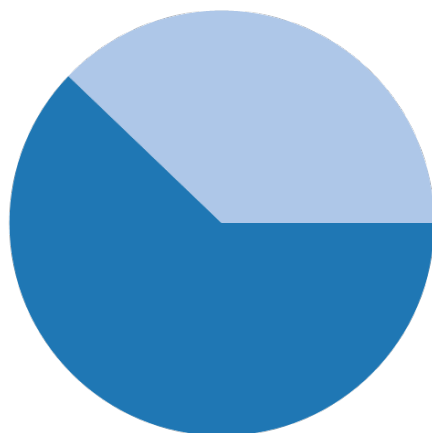
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Portföljvärde, MSEK

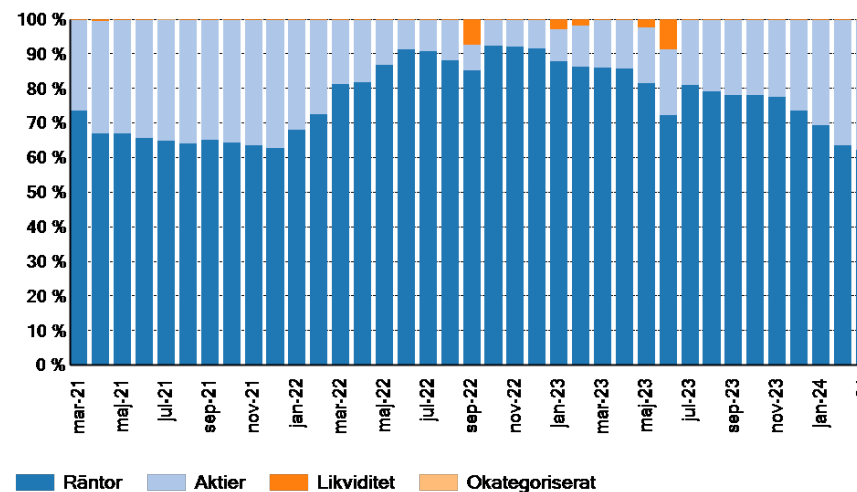


Tillgångsfördelning



■ Räntor 62 %
■ Aktier 38 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-03-31

Räntekategorier

Kortränta

Andel %

47,9

FRN

17,9

Utländska företagsobligationer

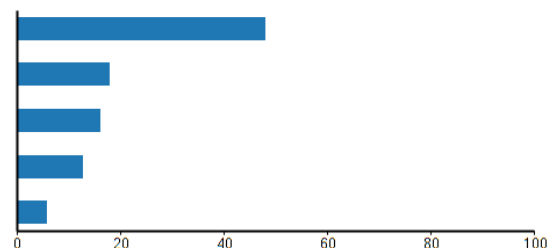
15,9

Obligationer

12,6

Svenska företagsobligationer

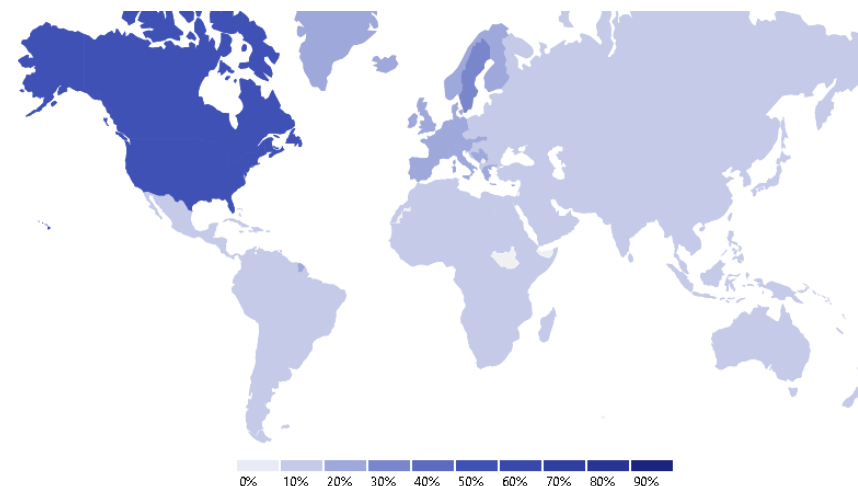
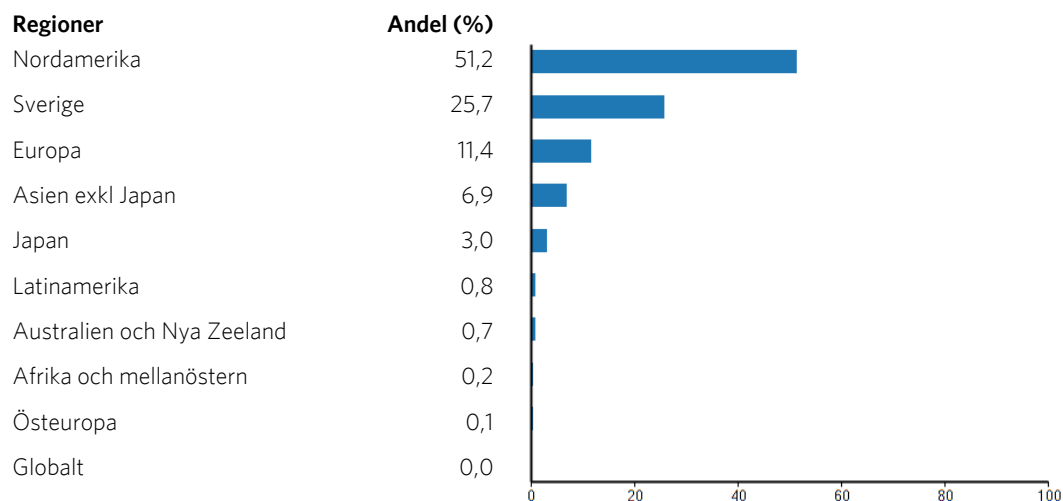
5,7



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,73	5 322 906	516,04	0,2	A- / A3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	13,33	40 999 743	260 167,16	0,1	BBB+ / Baa1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,17	28 207 940	27 040,08	2,7	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,47	19 908 426	178 775,05	2,4	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	20,31	62 481 573	5 853 074,74	0,6	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	14,24	43 793 622	364 127,56	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,83	5 631 645	45 808,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	6,16	18 957 251	130 681,44	4,7	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,31	44 003 334	42 616,22	0,2	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,71	20 628 715	201 511,34	2,2	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,27	6 984 379	67 579,87	2,6	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,47	10 663 866	89 125,50	2,5	BBB+ / Baa1
			100,00	307 583 401		1,2	



Aktietillgångar - översikt 2024-03-31

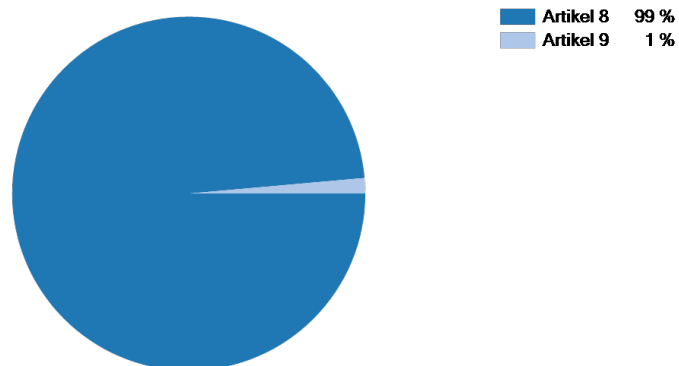


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,65	12 457 346	9 550,74
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,92	11 081 759	26 865,52
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,75	8 888 852	2 616,62
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,54	2 889 163	1 843,65
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,74	5 128 241	77 430,78
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,66	31 190 700	126,21
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,33	4 371 888	3 318,57
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,66	10 607 224	52 155,50
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	33,89	63 454 841	206 299,85
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	USD	4,74	8 866 972	7 280,67
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	15,12	28 313 151	53 221,21
			100,00	187 250 137	

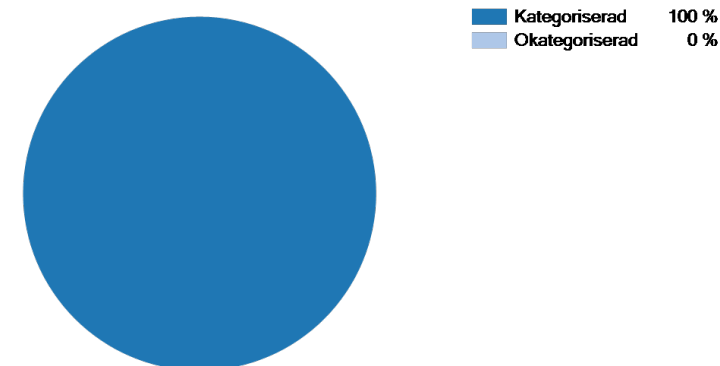


SFDR - översikt 2024-03-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,08	5 322 906
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	2,52	12 457 346
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,24	11 081 759
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	8,29	40 999 743
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,80	8 888 852
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,58	2 889 163
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,70	28 207 940
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,04	5 128 241
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,02	19 908 426
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	12,63	62 481 573
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	6,30	31 190 700
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	8,85	43 793 622
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,88	4 371 888
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,14	10 607 224
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,14	5 631 645
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,82	63 454 841
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,83	18 957 251
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	8,89	44 003 334



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	Artikel 8	1,79	8 866 972
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,17	20 628 715
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,41	6 984 379
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,16	10 663 866
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	5,72	28 313 151
			100,0	494 833 538

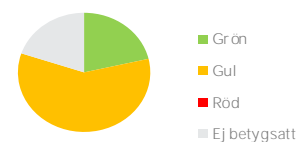


Hållbarhetsanalys - 2024-03-31

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg


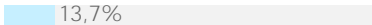


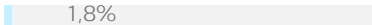
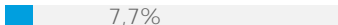

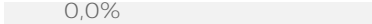
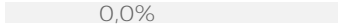

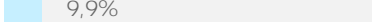
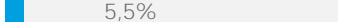

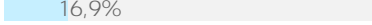
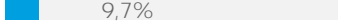

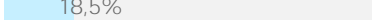
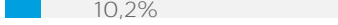

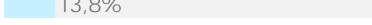
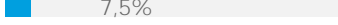

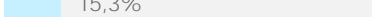
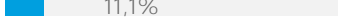
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafikljussystem, där en fond kan få rött, gult eller grönt hållbarhetsbetyg. Ett högt betyg i både Positivt urval och Ansvarsfullt ägande krävs för att en fond ska få ett grönt betyg i hållbarhet.

Fördelning av innehav



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK		0,0%	0,0%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	🟡	7,7%	3,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond	🟡	0,6%	7,1%
SEB Korträntefond SEK	🟡	6,5%	6,0%
Simplicity Likviditet	🟡	12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	🟢	13,3%	10,7%
Storebrand Obligation A SEK	🟢	0,9%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Öhman Grön Obligationsfond A	🟢	12,6%	10,7%
Öhman Investment Grade A	🟡	12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A	🟡	5,7%	11,8%
Lannebo Sverige	🟡	10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond A utd	🟡	17,4%	17,1%








Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Spiltan Aktiefond Stabil		 13,7%	 17,1%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc		 1,8%	 7,7%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		 0,0%	 0,0%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		 9,9%	 5,5%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK		 16,9%	 9,7%
Storebrand Global Plus A SEK		 18,5%	 10,2%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc		 13,8%	 7,5%
Öhman Marknad USA		 15,3%	 11,1%








ESG Pillar Score & Morningstar Sustainability Score

ESG Pillar Score separerar en fonds Sustainability Score i fyra pelare ("pillars"), en för miljörisk, social risk, bolagsstyrningsrisk och ospecificerad risk. Dessa mått utgör ett tillförlitligt och objektiva sätt att bedöma och förstå komponenterna i en fonds totala ESG-risk utifrån det traditionella ESG-ramverket. Tillsammans med Sustainability Score möjliggör de en jämförelse av fonders hållbarhetsrisker, samt en djupare förståelse för ESG-risksammansättningen i enskilda fonder.

Morningstar Sustainability Rating baseras på en portföljs Sustainability Score, som representerar den värdeviktade ESG-risken för dess innehav. Morningstar Sustainability Rating är avsett att mäta hur väl de emitterande bolagen eller länderna för värdepapperen i en fonds portfölj hanterar sina finansiellt väsentliga miljö-, sociala och bolagsstyrningsrisker, eller ESG-risker, i förhållande till fondens jämförbara Morningstar Global Category. Morningstar tilldelar en Sustainability Rating genom att kombinera en portföljs Corporate Sustainability Rating och Sovereign Sustainability Rating proportionellt mot den relativa vikten av långa positioner i värdepapper från bolag respektive stater. En lägre rating är bättre då det innebär att de underliggande bolagen har en lägre hållbarhetsrisk. Morningstar Sustainability Rating kan även jämföras med det globala genomsnittet för kategorin.

Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,7	9,1	7,7	2,2	21,9	22,9
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,7	9,5	8,0	0,1	20,2	19,5
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,5	9,1	7,6	1,4	20,6	21,2
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	6,0	7,3	4,9	18,9	19,5
SEB Korträntefond SEK	1,1	5,1	5,2	6,9	18,3	19,5
Simplicity Likviditet	3,7	7,1	5,7	3,1	19,5	19,5
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						19,5
Storebrand Obligation A SEK	0,8	4,6	5,4	6,9	19,0	19,5
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,4	8,5	1,5	22,5	23,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,7	10,3	7,7	0,0	21,6	21,2
Öhman Grön Obligation A						19,5
Öhman Investment Grade A	3,2	6,7	6,6	1,7	18,1	19,5
Cliens Småbolag A	4,1	6,6	5,6	4,3	21,0	20,6
Lannebo Sverige	3,6	8,5	7,0	1,4	20,7	19,2
SEB Sverige Indexfond A utd	3,6	7,4	6,8	1,6	19,4	19,2
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	6,1	6,4	2,0	18,9	19,2
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,8	8,7	6,7	0,7	20,3	20,7
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,6	7,1		19,3	20,7
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,2	6,5	4,8	5,0	21,0	24,5



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,9	7,9	7,6	1,9	21,7	23,6
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,8	0,4	19,2	20,7
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	3,5	7,7	6,3	0,1	17,8	20,7
Öhman Marknad USA	3,2	9,2	7,3		19,7	21,3



Påverkansmätt

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidkvaliteter i förhållande till portföljbolagets intäkter och visar hur koldioxideffektiva fondens underliggande bolag är. Det är detta mått som rekommenderas av Fondbolagens Förening när det kommer till att redovisa en fonds koldioxidutsläpp. Koldioxidintensiteten baseras på data från Morningstar och beskriver de underliggande bolagens utsläpp av koldioxidkvaliteter inom Scope 1 och 2. Måttet redovisas i tCO₂e/m€.

Jämställda styrelser

Det värdeviktade genomsnittet av kvinnliga styrelseledamöter som sitter i styrelsen för de bolag som ingår i fonden.

Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	94,9	37,5%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	26,5	41,3%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	58,7	38,9%
Nordea Bostadsobligationsfond	55,2	41,3%
SEB Korträntefond SEK	10,1	40,8%
Simplicity Likviditet	43,0	38,9%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	14,5	38,0%
Storebrand Obligation A SEK	9,6	40,6%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	55,8	37,6%
Öhman Global Investment Grade A SEK	100,5	37,2%
Öhman Grön Obligationsfond A	78,6	37,7%
Öhman Investment Grade A	58,5	38,4%
Cliens Småbolag A	21,5	35,8%
Lannebo Sverige	40,0	37,9%
SEB Sverige Indexfond A utd	35,8	35,8%
Spiltan Aktiefond Stabil	25,9	35,2%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	147,8	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	26,8	34,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	33,5	30,8%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	116,8	18,5%
Storebrand Global Plus A SEK	40,4	35,6%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	68,7	37,3%
Öhman Marknad USA	39,9	35,8%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							482 292 224,86
2024-03-28		Kap kredit ränta			0,60	SEK	0,60
Utgående saldo							494 834 173,93



Läsanvisningar

Allokering – Andel (%)

Anger innehavets vikt i portföljen. Min, normal och max anger de eventuella limiter som portföljen har att förhålla sig till.

Avkastningsberäkning

Avkastning beräknas baserat på förändring i marknadsvärde under aktuell period, med hänsyn tagen till eventuella transaktioner. Beräkningen avser avkastning i portföljens valuta. Avkastningsberäkningar avser netto, d.v.s. efter avdrag för kostnader (ärvoden, transaktionskostnader etc.). De nyckeltal som redovisas är också beräknade utifrån nettoavkastningen.

Avkastning sedan start

Avkastning sedan start avser antingen ackumulerad avkastning, eller annualiserad avkastning, d.v.s. geometrisk medelavkastning; det framgår av respektive rapportblad vilket som visas.

Avkastning – index

Effektiv avkastning för det jämförelseindex som används från och med periodens början till och med periodens slut (inklusive ränta på ränta). Vilket index som använts anges nere till höger på respektive rapport sida. På mandatnivå jämförs normalt innehavets avkastning mot det specifika index som förvaltaren angett. På tillgångslagsnivå används ett mer generellt index för respektive tillgångslagsnivå vilket ibland är viktad av flera olika index. På totalnivå används ofta ett sammanviktad index som representerar normalportföljen.

Avkastning – portfölj

Effektiv avkastning på en placering från och med periodens början till och med periodens slut (inklusive ränta på ränta).

Marknadsvärde

Marknadsvärdet vid utgången av angiven tidsperiod.

Period

Avser den tidsperiod som värden och beräkningar har baserats på. Denna framgår på varje blad högst uppe till höger, samt i varje tabell och diagram.

Regionexponering

I rapportens början (direkt efter tillgångsoversikten) redovisas portföljens totala geografiska exponering. På sidan Aktietillgångar redovisas enbart aktietillgångarnas geografiska exponering. I de fall vikterna ej summerar till 100% är orsaken att någon andel av portföljens innehav ej varit möjliga att regionbestämma.

Retroaktiva uppdateringar

Vissa delar av portföljen uppdateras retroaktivt, t.ex. då uppgift om slutkurs inkommer med eftersläpning (vissa Private Equity-fonder rapporterar med upp till tre månaders fördröjning), eller i de fall en transaktion korrigeras i efterhand. I dessa fall uppdateras innehavet, dess aggregat och i relevanta fall även portföljen och portföljspecifika index. En sådan ändring leder till att historiska månadsrapporter blir inaktuella.

Risk- och nyckeltal för aggregat

Risk- och nyckeltal för aggregat (totala portföljen och totala tillgångsslag) skiljer sig från en enkel sammanvägning av talen på förvaltar nivå. Anledningen går att finna i att risken diversifieras (minskar) när olika förvaltare och deras specifika risker blandas i en gemensam portfölj.

Transaktionshistorik

Rapporten redovisar samtliga transaktioner med affärsdatum under rapportperioden.

Värdering

Metoden för värdering av en tillgång beror av hur mycket information beräkningssystemet har tillgång till:

Marknadsnoterade instrument där beräkningssystemet har tillgång till exakt antal andelar och egen tillgång till kursinformation värderas baserat på faktiskt innehav och senast kända kurs. Exempel: aktiefonder, räntefonder.

Instrument där beräkningssystemet ej har tillgång till exakt antal andelar och/eller egen kursinformation värderas baserat på den information kunden levererar. Exempel: fastigheter, kassor, derivat, onoterade aktier.

N.a. anges i de fall innehavet inte ägdes vid aktuell periods början eller slut.

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners Wealth Management kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet.

Söderberg & Partners Wealth Management ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

