

30 September 2024 - 31 Oktober 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



Söderberg
& Partners

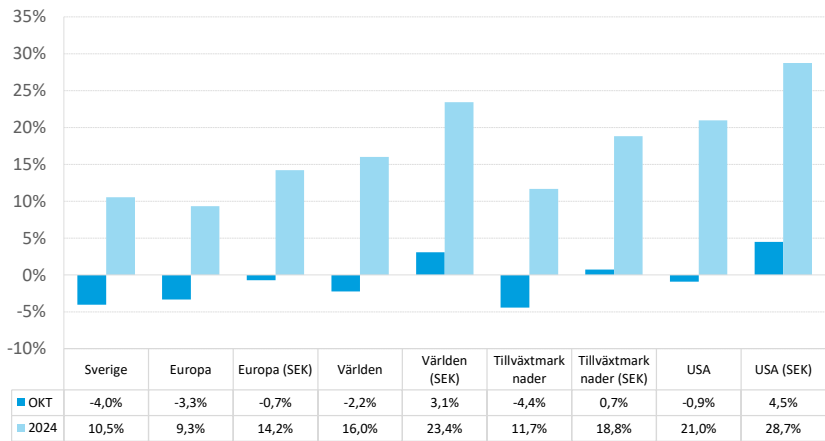
Marknadskommentar oktober 2024

Under oktober har räntorna stigit, vilket delvis reflekterar en ökad sannolikhet för att Trump ska vinna valet. Uppgången har således varit störst i USA där Trumps politik väntas bidra till en högre inflation och en större ökning av statsskulden. Dessutom har den geopolitiska oron minskat efter att Israel besvarat Irans attack, vilket också bidragit till ett tryck uppåt på räntorna. Ränteuppgången har bidragit till att dollarn stärkts, vilket fått kronan att försvagas. Kronan har även försvagats mot euron i spåren av en högre preliminär europeisk inflationstakt som kan få ECB att gå långsammare fram med räntesänkningar.

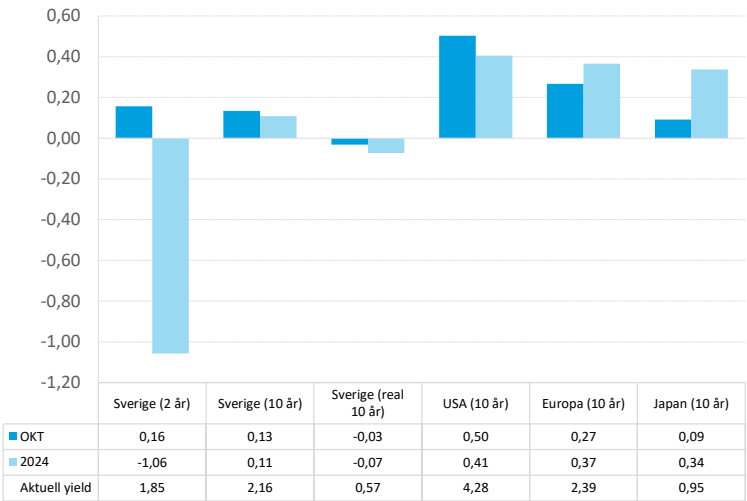
Många bolag har rapporterat sina resultat för Q3 och utfallet liknar det för Q2 där framförallt amerikanska rapporter har varit bra. Ca 77% av de amerikanska bolagen som rapporterat har slagit vinstestimen, i linje med historiskt snitt för S&P 500. Techbolagen har levererat starka rapporter men det räcker inte för att marknaden ska ta emot dem bra. Bankrapporterna har också varit starka, både internationellt och i Sverige. Även om räntenetton minskat något så har bankernas resultat hållits uppe av låga kreditförluster och starka provisionsnetton.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade från 14,4% till 15,5%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 16,2% till 17,1%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 15,4% till 15,9%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,21%.

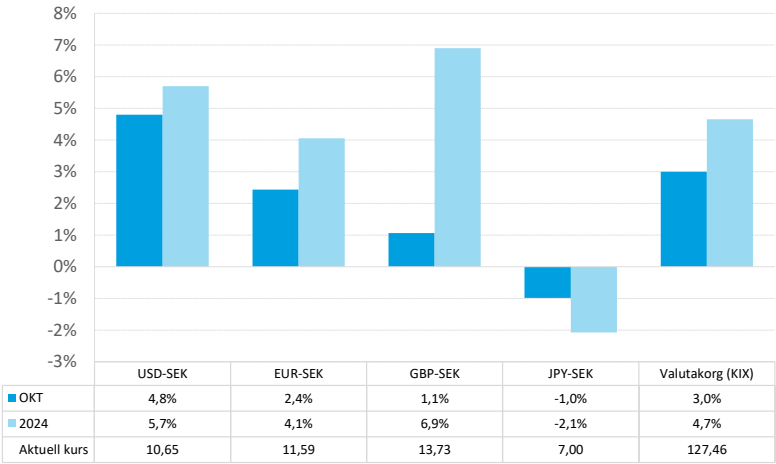
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-10-31

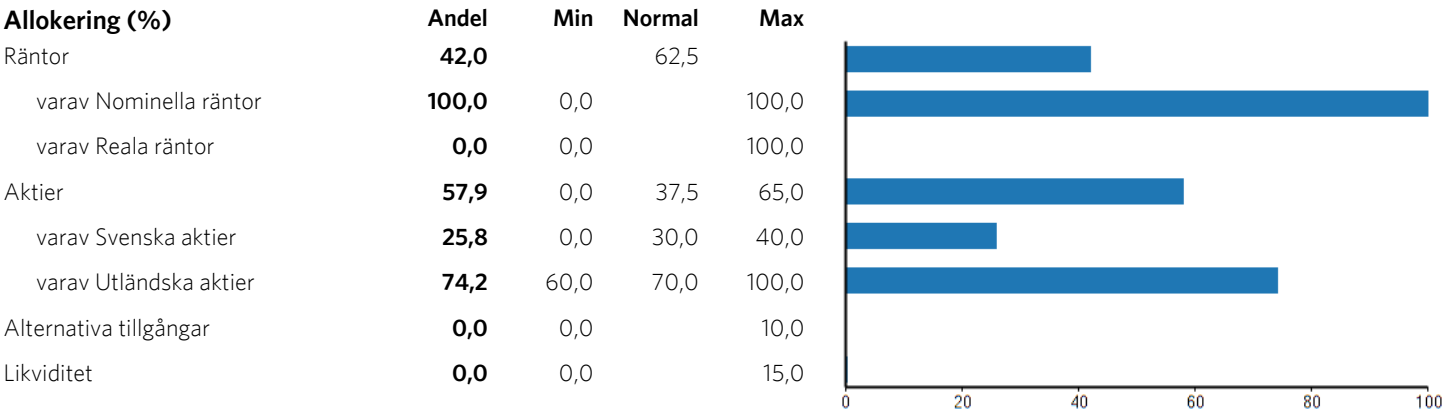
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,1	6 976 370	659,1	0,56	0,1	6 751 541	224 829
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	7,5	17 042 129	105 832,0	0,34	0,2	16 294 137	747 992
Handelsbanken Företagsobligation Investment	1,1	2 559 717	26 683,2	0,09	1,1	2 650 973	-91 256
JPM Global Short Duration Corporate Bond	4,8	10 966 741	10 242,3	-0,80	2,9	10 327 444	639 297
SEB Korträntefond SEK	4,7	10 653 712	970 955,5	0,24	0,5	9 816 653	837 058
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 777 466	12 342,7	0,65	0,8	1 484 381	293 086
Simplicity Likviditet	1,4	3 116 116	25 186,8	0,36	0,1	2 793 566	322 550
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,3	2 924 117	22 981,5	0,37	0,1	2 509 170	414 947
Storebrand Obligation A SEK	7,8	17 570 327	116 362,0	-0,72	5,0	16 890 031	680 296
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,2	14 099 679	13 285,0	0,42	0,1	13 302 579	797 100
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,3	7 392 141	70 529,0	-0,50	2,3	7 000 000	392 141
Nominella räntor totalt	42,0	95 078 515		-0,04	1,6	89 820 475	5 258 040
RÄNTOR totalt	42,0	95 078 515		-0,04	1,6	89 820 475	5 258 040
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	2,3	5 264 610	1 499,3	-5,94		4 235 414	1 029 196
Lannebo Sverige	1,5	3 446 693	49 850,9	-0,39		2 960 540	486 154
SEB Sverige Indexfond A utd	9,4	21 304 370	86,4	-4,24		18 378 152	2 926 217
Spiltan Aktiefond Stabil	1,7	3 795 302	2 879,8	-5,00		2 996 812	798 490
Svenska aktier totalt	14,9	33 810 976		-4,22		28 570 918	5 240 058
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A	4,0	9 159 262	6 455,6	2,86		7 398 240	1 761 023
BMC Global Select BT SEK	3,3	7 363 714	37 669,9	1,84		7 216 964	146 750
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,4	7 636 390	18 156,4	1,56		5 990 766	1 645 623



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,4	3 242 775	2 057,1	4,99		2 721 113	521 663
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,4	7 766 603	34 370,9	1,46		6 222 947	1 543 656
Storebrand Global Plus A SEK	18,9	42 798 913	130 754,0	2,78		30 801 233	11 997 680
Öhman Marknad USA	8,6	19 386 946	33 537,9	4,48		13 141 805	6 245 141
Utländska aktier totalt	43,0	97 354 602		2,92		73 493 068	23 861 535
AKTIER totalt	57,9	131 165 578		0,98		102 063 986	29 101 592
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	106 723	106 722,7		0,0	106 723	
LIKVIDITET totalt	0,0	106 723			0,0	106 723	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	226 350 816		0,57	1,6	191 991 184	34 359 632



Policyavstämning 2024-10-31



Förvaltningsmål

Målet för pensionsmedelsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationsjusterad) avkastning på 3,0%. 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 15,0% 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 15,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 15,0% 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 68,0%. 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 68,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 57,9% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 10,1%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-10-31	2024-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	226,4	225,1
Skyddsnivå (Mkr)	192,4	191,3
Riskbuffert (Mkr)	34,0	33,8
Aktuell marginal (%)	15,0%	15,0%
Maximal aktieexponering (%)	68,0%	68,0%
Aktuell aktieexponering (%)	57,9%	57,7%

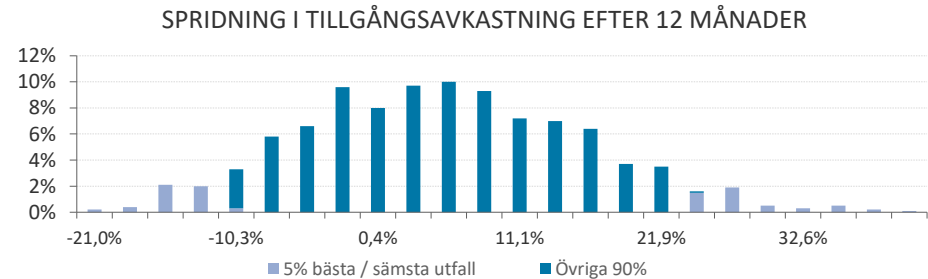


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,5% 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 23,3% medan gränsen för de 5% sämsta är -11,5%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

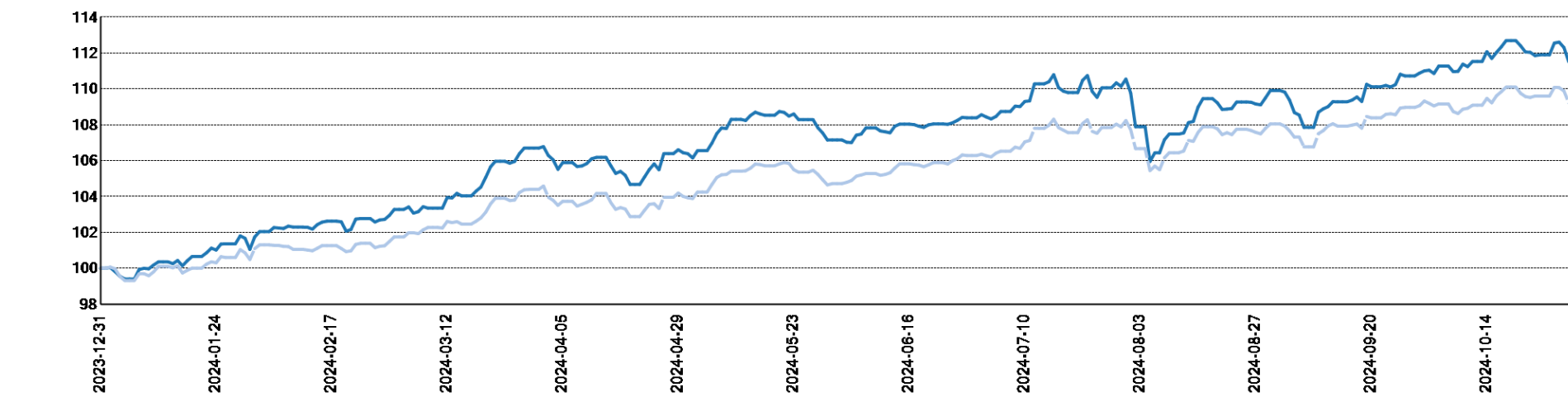
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	226,4	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	238,7	5,5%
5% högsta	279,0	23,3%
5% lägsta	200,4	-11,5%
0,5% lägsta	186,2	-17,7%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	228,4	0,9%
5% högsta	245,0	8,2%
5% lägsta	212,7	-6,1%
0,5% lägsta	206,9	-8,6%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	-0,04	-0,57	3,97	3,14
Svenska aktier	SIX PRX	-4,22	-4,04	10,42	10,54
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	2,92	3,14	21,25	23,02
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	0,57	0,15	11,51	9,22

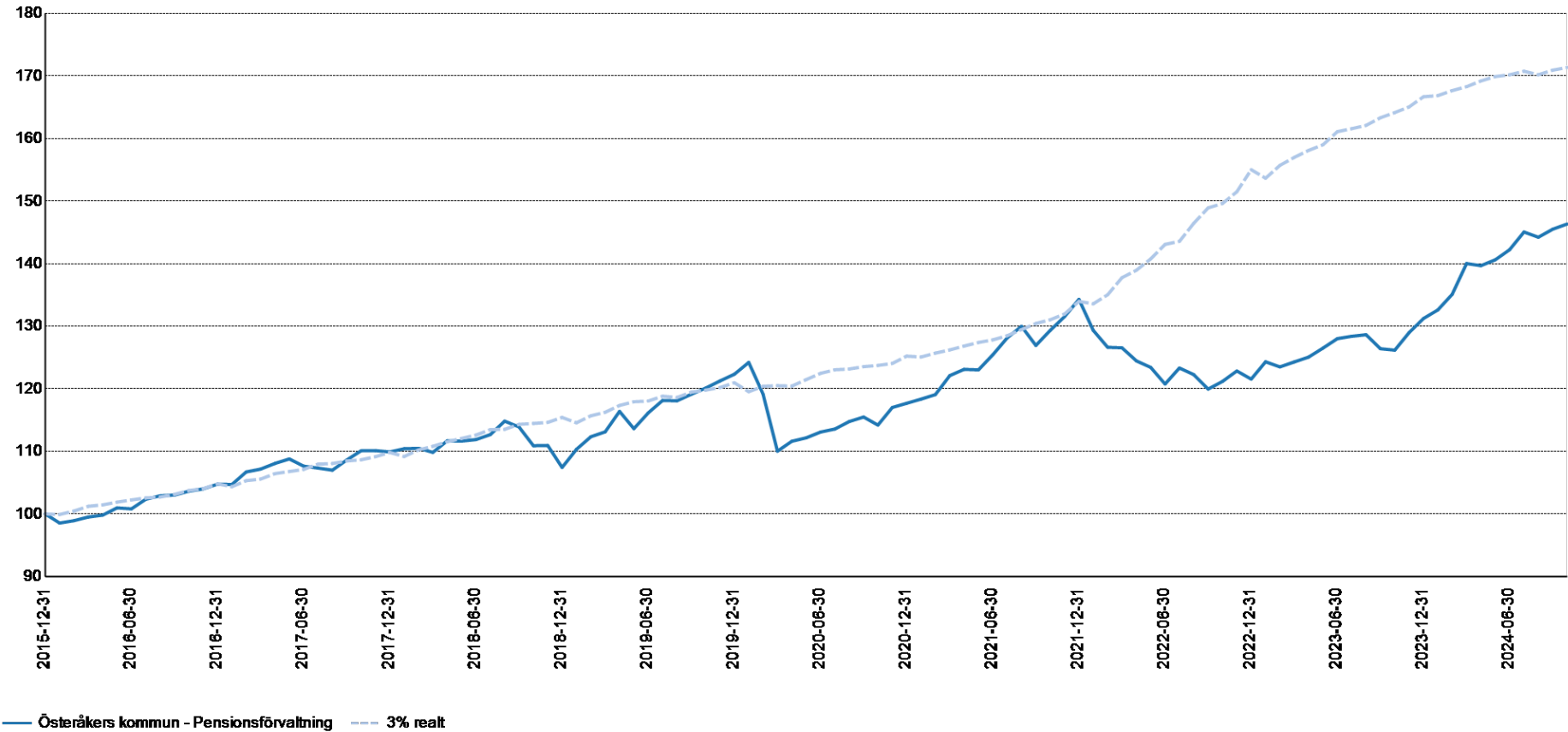
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

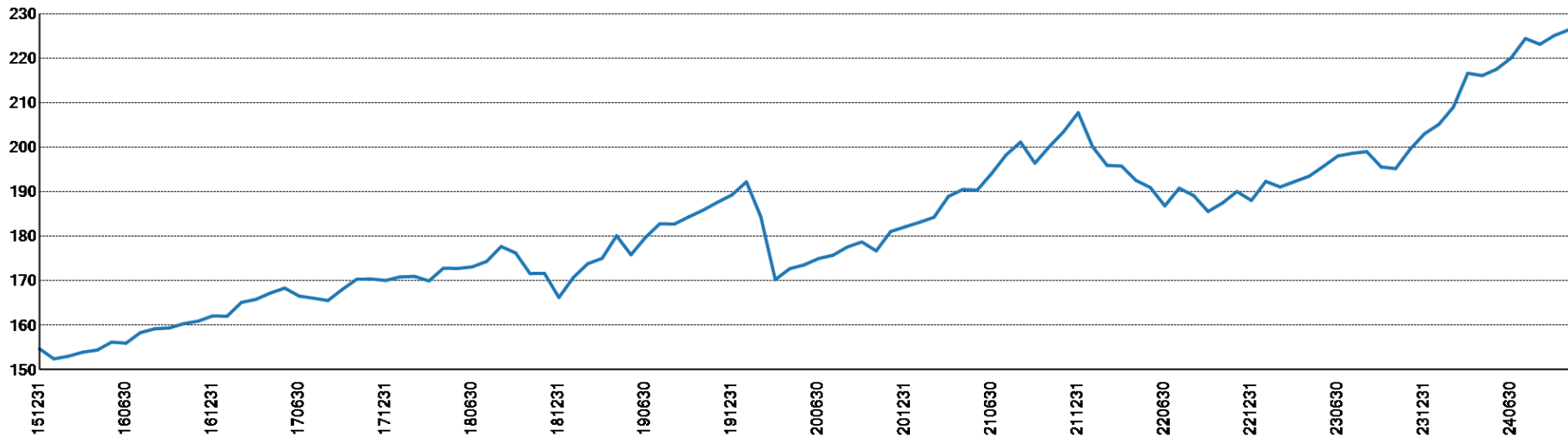


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	11,51	46,32	15,93	20,75	13,14	28,13	21,83
3% realt	2,81	71,35	4,38	14,53	30,77	38,48	43,04
Skillnad	8,70	-25,02	11,54	6,22	-17,63	-10,35	-21,22

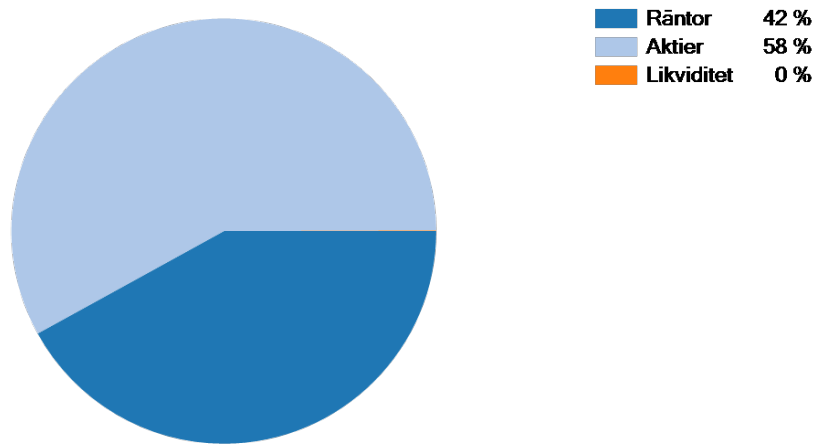
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



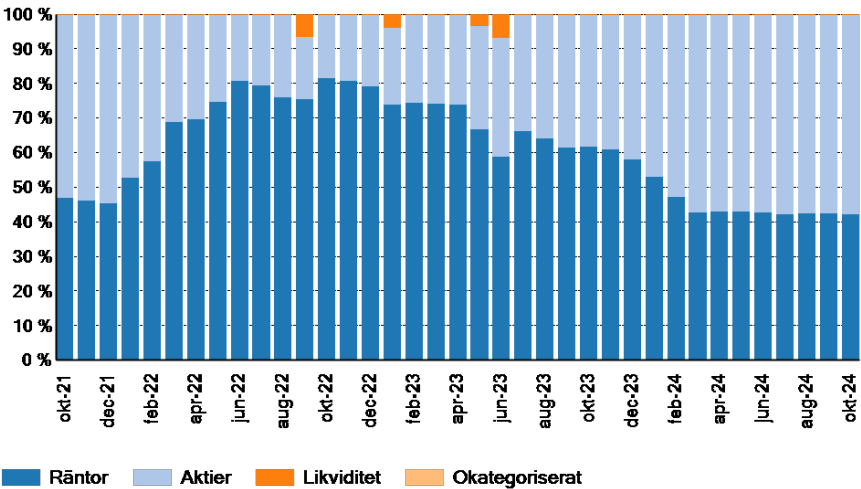
Portföljvärde, MSEK



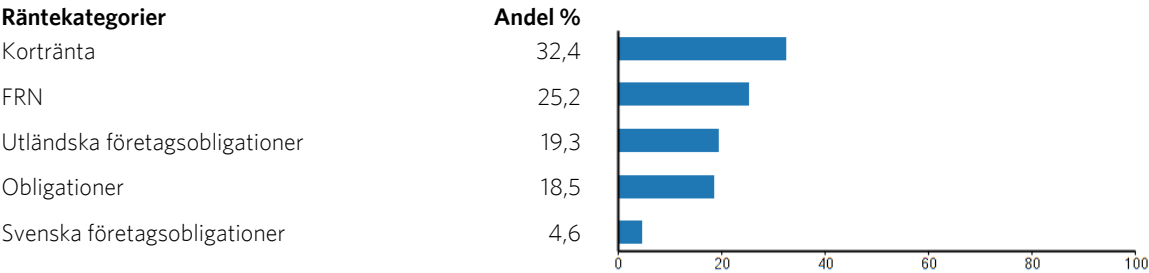
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



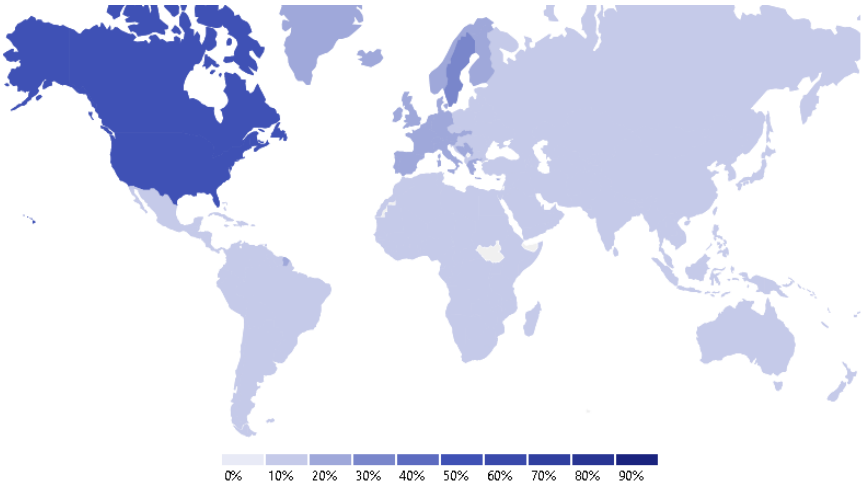
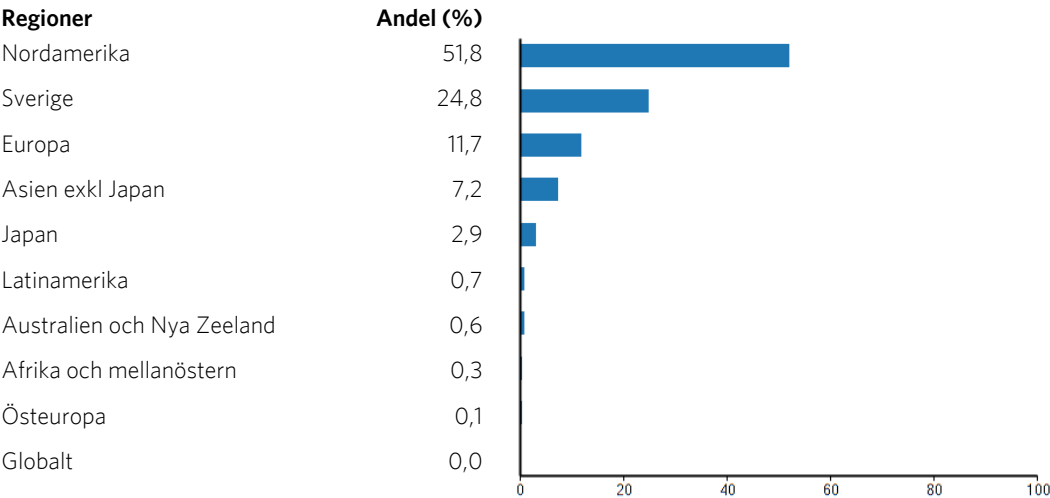
Räntetillgångar - översikt 2024-10-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	7,34	6 976 370	659,12	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	17,92	17 042 129	105 832,01	0,2	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	2,69	2 559 717	26 683,17	1,1	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	11,53	10 966 741	10 242,30	2,9	BBB+ / Baa1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	11,21	10 653 712	970 955,45	0,5	AA / Aa2
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,87	1 777 466	12 342,66	0,8	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	3,28	3 116 116	25 186,84	0,1	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	3,08	2 924 117	22 981,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	18,48	17 570 327	116 362,02	5,0	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,83	14 099 679	13 284,99	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	7,77	7 392 141	70 528,97	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	95 078 515		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2024-10-31

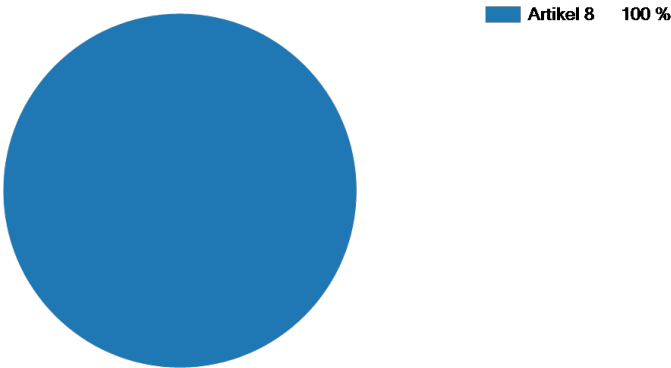


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,98	9 159 262	6 455,61
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,61	7 363 714	37 669,91
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,82	7 636 390	18 156,37
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,01	5 264 610	1 499,27
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,47	3 242 775	2 057,13
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,63	3 446 693	49 850,93
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,24	21 304 370	86,40
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,89	3 795 302	2 879,77
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,92	7 766 603	34 370,90
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,63	42 798 913	130 753,97
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,78	19 386 946	33 537,95
			100,00	131 165 578	

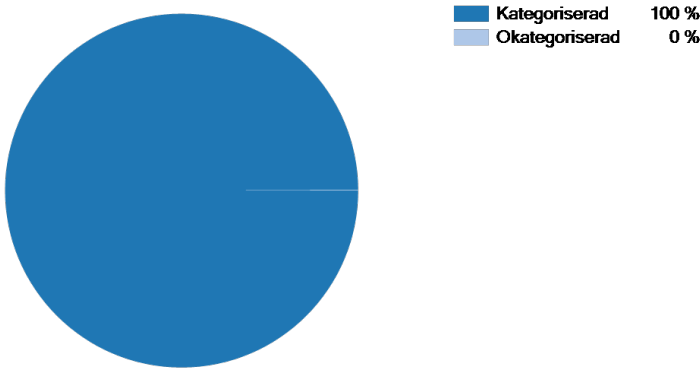


SFDR - översikt 2024-10-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,08	6 976 370
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	4,05	9 159 262
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	3,25	7 363 714
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	3,38	7 636 390
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	7,53	17 042 129
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,33	5 264 610
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,43	3 242 775
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,13	2 559 717
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,85	10 966 741
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,52	3 446 693
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	4,71	10 653 712
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	9,42	21 304 370
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,79	1 777 466
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,38	3 116 116
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,68	3 795 302
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,43	7 766 603
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,29	2 924 117
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	18,92	42 798 913



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	7,77	17 570 327
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,23	14 099 679
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,27	7 392 141
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	8,57	19 386 946
			100,0	226 244 093

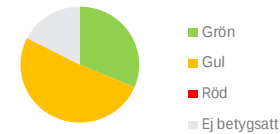


Hållbarhetsanalys - 2024-10-31

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 Trafiklssystem, 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%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1		11,5%	10,7%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
SEB Korträntefond SEK		6,5%	6,0%
Simplicity Företagsobligation A		7,8%	5,6%
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%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond A utd		17,4%	17,1%
Spiltan Aktiefond Stabil		13,7%	17,1%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
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%
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 ospecifierad risk. Dessa mått utgör ett tillförlitligt och objektvt sätt att bedöma och förstå komponenterna i en fonds totala ESG-risk utifrån det traditionella ESG-ramverket. Tillsammans med Sustainability Score möjliggör de en av en jämförelse av fonder 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	Kategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,7	9,6	6,8	0,8	20,8	21,3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,9	7,4		20,0	18,6
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	2,8	6,4	5,7	2,4	17,5	18,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,3	6,1	2,1	19,8	20,4
SEB Korträntefond SEK	1,2	5,0	4,9	6,5	17,9	18,6
Simplicity Företagsobligation A						18,6
Simplicity Likviditet	3,2	6,2	4,8	4,3	19,3	18,6
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,6	6,2	6,0	3,4	17,4	18,6
Storebrand Obligation A SEK	1,2	4,9	5,6	4,9	17,2	18,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,0	7,4	1,2	21,9	22,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,0	10,2	6,4		21,1	20,4
Cliens Småbolag A	4,7	6,9	5,3	4,1	20,9	19,8
Lannebo Sverige	3,9	8,8	5,7	0,6	20,1	18,3
SEB Sverige Indexfond A utd	3,6	7,4	6,1	1,7	19,2	18,3
Spiltan Aktiefond Stabil	4,6	6,3	6,3	1,7	18,9	18,3
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,8	8,6	5,5	0,3	20,4	20,0
BMC Global Select BT SEK	3,9	7,8	6,1	1,3	19,0	20,0
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,3	6,1		18,7	20,0
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,6	5,7	3,3	6,9	19,9	24,1



Innehav

	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,6	7,6	6,6	2,1	20,7	22,6
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	5,8	0,5	18,7	20,0
Öhman Marknad USA	3,3	9,1	6,3	0,0	19,3	20,9



Påverkansmått

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidekvivalenter 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 koldioxidekvivalenter 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	65,4	37,8%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	71,0	41,6%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	27,2	39,6%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	60,6	39,1%
SEB Korträntefond SEK	7,5	41,8%
Simplicity Företagsobligation A	80,9	40,8%
Simplicity Likviditet	34,1	39,5%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	10,3	39,4%
Storebrand Obligation A SEK	7,5	40,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	94,9	37,6%
Öhman Global Investment Grade A SEK	124,0	38,0%
Cliens Småbolag A	22,7	36,9%
Lannebo Sverige	38,0	36,6%
SEB Sverige Indexfond A utd	32,3	37,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	20,2	37,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	134,4	34,2%
BMC Global Select BT SEK	62,6	34,6%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	71,4	35,1%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	33,0	32,9%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	109,5	20,1%
Storebrand Global Plus A SEK	40,4	35,9%
Öhman Marknad USA	53,3	35,5%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							225 070 347,91
2024-10-31		Kap kredit ränta			39,74	SEK	39,74
2024-10-31		Återb fondavgift			43 604,67	SEK	43 604,67
Utgående saldo							226 350 815,72



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 (arvoden, 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 tillgångsslagsnivå används ett mer generellt index för respektive tillgångsslagsnivå 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 tillgångsöversikten) 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 förvaltningsnivå. 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.

