

30 September 2024 - 31 Oktober 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

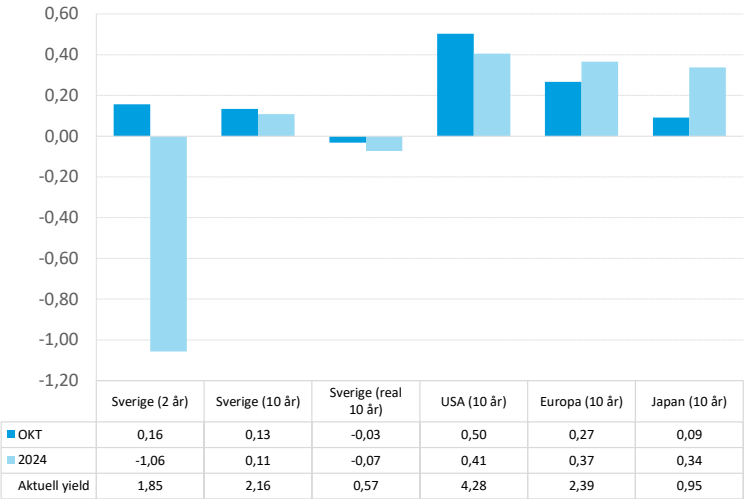
Marknadskommentar oktober 2024

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.

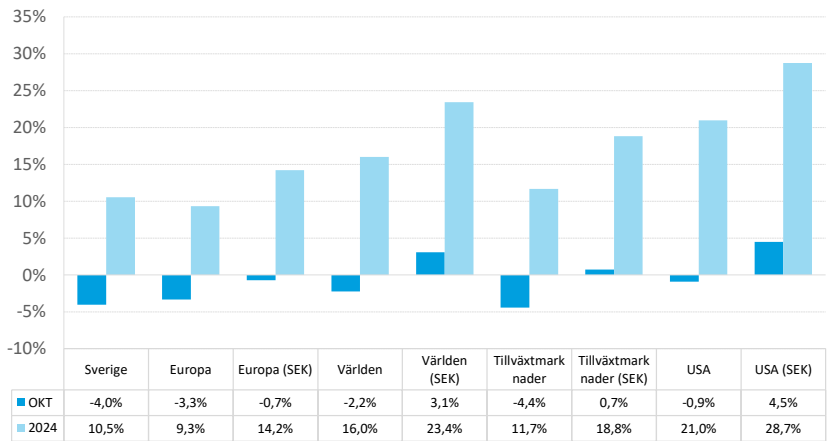
Många bolag har rapporterat sina resultat för Q3 och utfallet liknar det för Q2 där framförallt amerikanska rapporter har varit bra. Ca 77% av de amerikanska bolagen som rapporterat har slagit vinstestimen, i linje med historiskt snitt för S&P 500. Techbolagen har levererat starka rapporter men det räcker 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%.

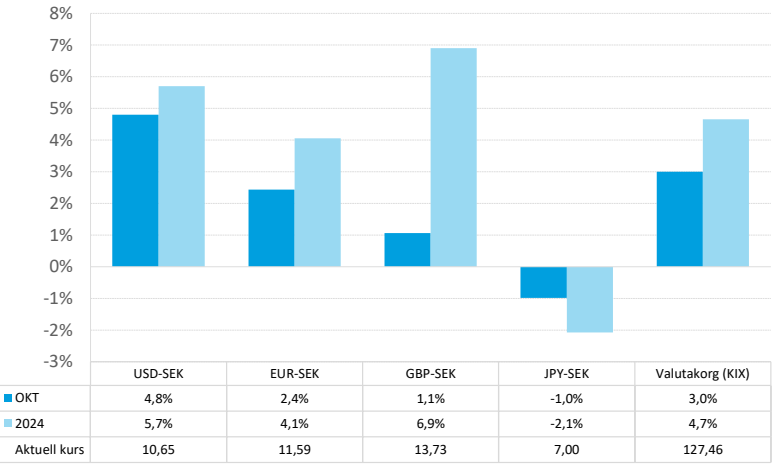
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-10-31

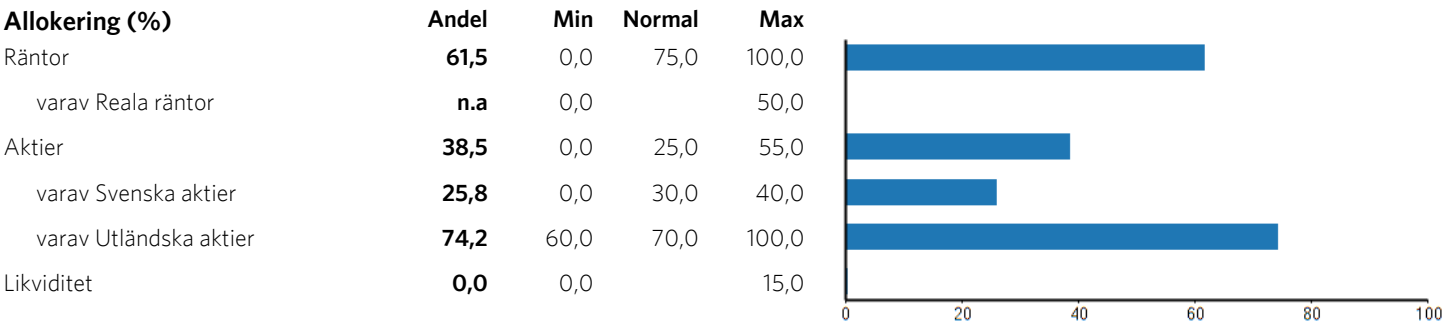
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 461 958	516,0	0,56	0,1	5 250 000	211 958
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,1	41 894 718	260 167,2	0,34	0,2	40 005 190	1 889 528
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,2	32 033 766	29 917,7	-0,80	2,9	30 078 794	1 954 972
Nordea Bostadsobligationsfond	4,0	20 575 471	178 775,1	-0,28	2,2	19 684 711	890 760
SEB Korträntefond SEK	11,0	56 514 414	5 150 597,3	0,24	0,5	52 128 052	4 386 362
Simplicity Likviditet	7,3	37 337 286	301 788,6	0,36	0,1	33 396 568	3 940 718
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 828 576	45 808,5	0,37	0,1	5 001 471	827 104
Storebrand Obligation A SEK	6,3	32 270 712	213 717,4	-0,72	5,0	31 485 314	785 399
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	8,8	45 229 616	42 616,2	0,42	0,1	42 672 643	2 556 973
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,1	21 120 403	201 511,3	-0,50	2,3	20 000 000	1 120 403
Öhman Grön Obligationsfond A	1,4	7 283 082	67 579,9	-0,28	2,4	6 772 854	510 228
Öhman Investment Grade A	2,2	11 143 361	89 125,5	-0,22	2,3	10 541 764	601 597
Nominella räntor totalt	61,5	316 693 364		-0,02	1,4	297 017 361	19 676 004
RÄNTOR totalt	61,5	316 693 364		-0,02	1,4	297 017 361	19 676 004
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,8	9 188 115	2 616,6	-5,94		7 563 509	1 624 607
Lannebo Sverige	1,0	5 353 564	77 430,8	-0,39		4 573 512	780 052
SEB Sverige Indexfond A utd	6,2	32 145 126	130,4	-4,24		28 034 718	4 110 408
Spiltan Aktiefond Stabil	0,8	4 373 614	3 318,6	-5,00		3 672 682	700 932
Svenska aktier totalt	9,9	51 060 419		-4,23		43 844 421	7 215 999
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A	2,6	13 550 656	9 550,7	2,86		11 013 082	2 537 574
BMC Global Select BT SEK	1,8	9 099 105	46 547,5	1,84		8 917 914	181 191



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,2	11 299 369	26 865,5	1,56		9 158 231	2 141 139
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,6	2 906 253	1 843,6	4,99		2 453 271	452 982
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,3	11 785 292	52 155,5	1,46		9 534 822	2 250 470
Storebrand Global Plus A SEK	13,1	67 526 891	206 299,8	2,78		50 450 122	17 076 769
Öhman Marknad USA	6,0	30 765 052	53 221,2	4,48		21 914 224	8 850 827
Utländska aktier totalt	28,5	146 932 618		2,92		113 441 666	33 490 952
AKTIER totalt	38,5	197 993 037		0,98		157 286 087	40 706 951
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	133 416	133 415,7		0,0	133 416	
LIKVIDITET totalt	0,0	133 416			0,0	133 416	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	514 819 817		0,37	1,4	454 436 863	60 382 954



Policyavstämning 2024-10-31



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 45,0%. 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 45,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 38,5% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 6,5%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-10-31	2024-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	514,8	512,9
Skyddsnivå (Mkr)	463,3	461,6
Riskbuffert (Mkr)	51,5	51,3
Aktuell marginal (%)	10,0%	10,0%
Maximal aktieexponering (%)	45,0%	45,0%
Aktuell aktieexponering (%)	38,5%	38,2%

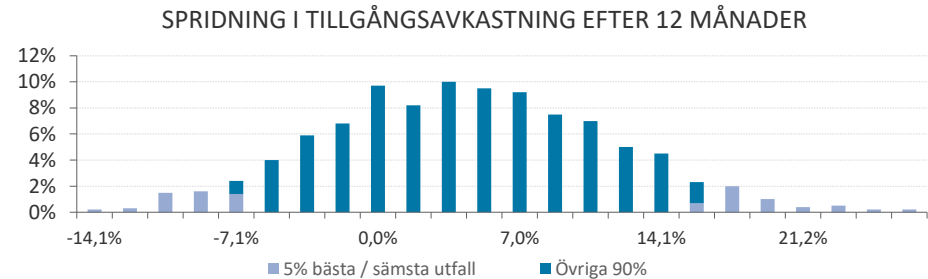


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,5% 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 15,9% medan gränsen för de 5% sämsta är -6,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

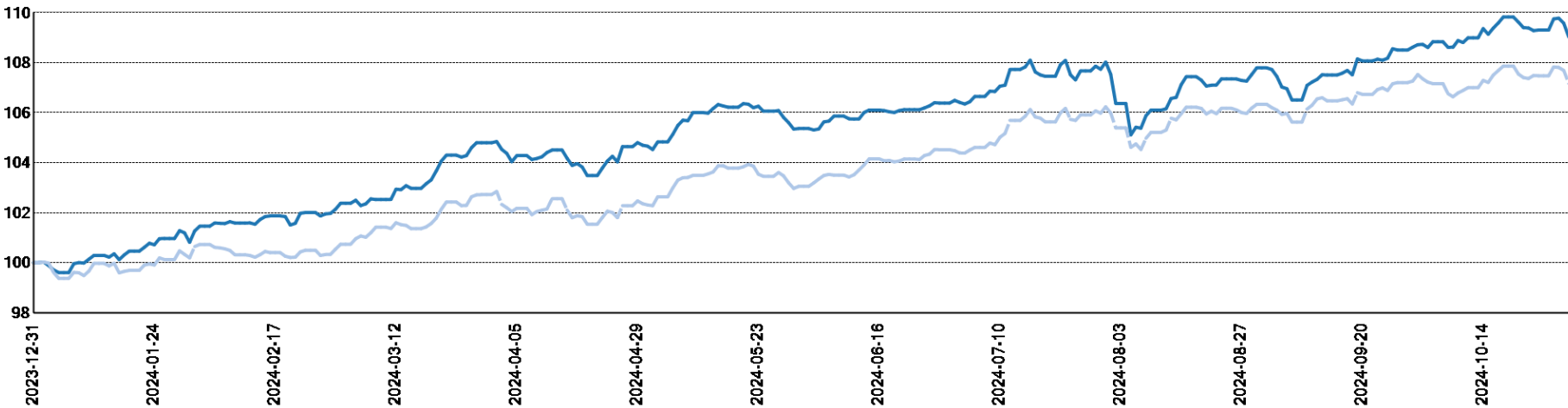
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	514,8	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	537,9	4,5%
5% högsta	596,6	15,9%
5% lägsta	479,1	-6,9%
0,5% lägsta	456,0	-11,4%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	518,5	0,7%
5% högsta	543,6	5,6%
5% lägsta	494,7	-3,9%
0,5% lägsta	485,5	-5,7%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	-0,02	-0,57	4,00	3,14
Svenska aktier	SIX PRX	-4,23	-4,04	10,58	10,54
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	2,92	3,14	21,59	23,02
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	0,37	-0,09	9,03	7,17

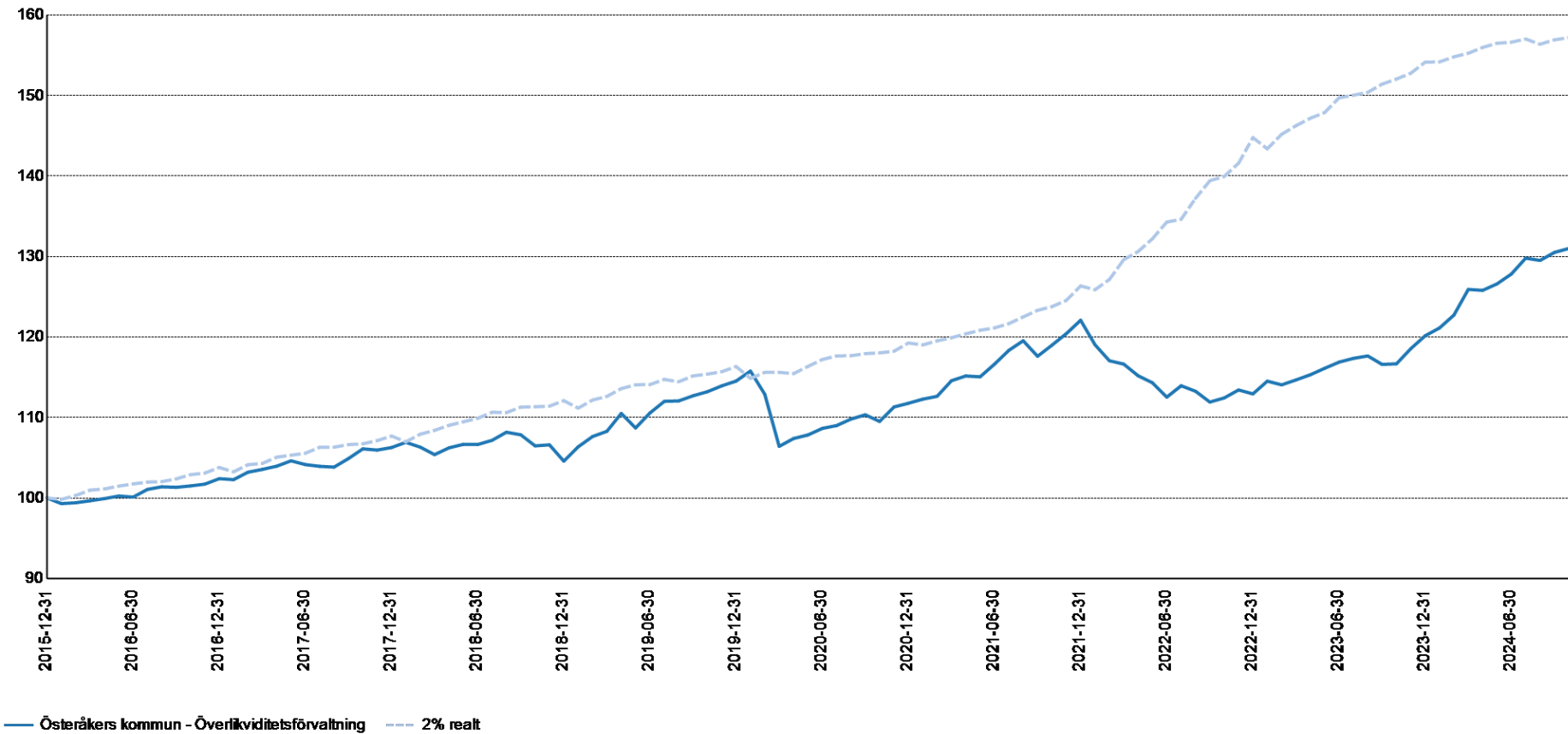
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

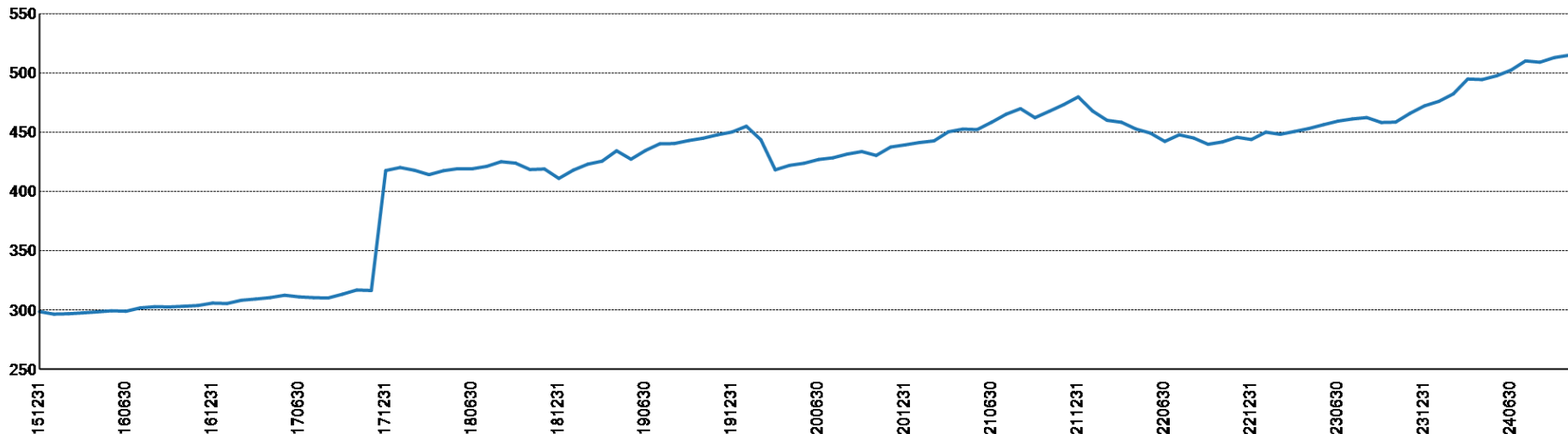


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	9,03	31,00	12,25	16,52	10,10	19,62	15,72
2% realt	1,97	57,19	3,37	12,32	27,00	33,18	36,22
Skillnad	7,06	-26,19	8,88	4,20	-16,90	-13,56	-20,50

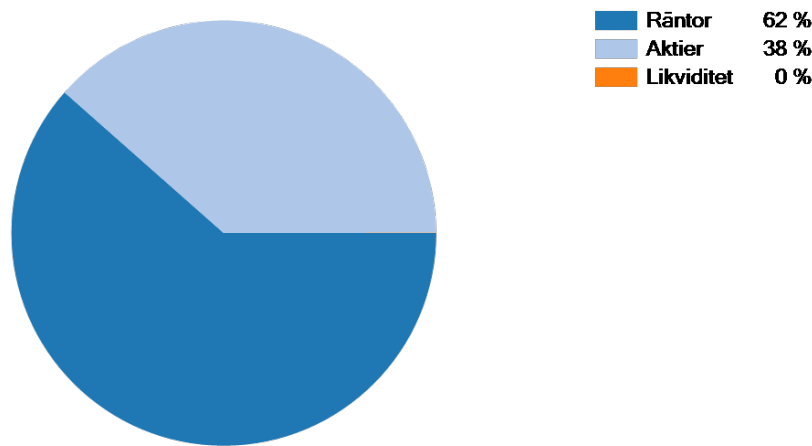
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



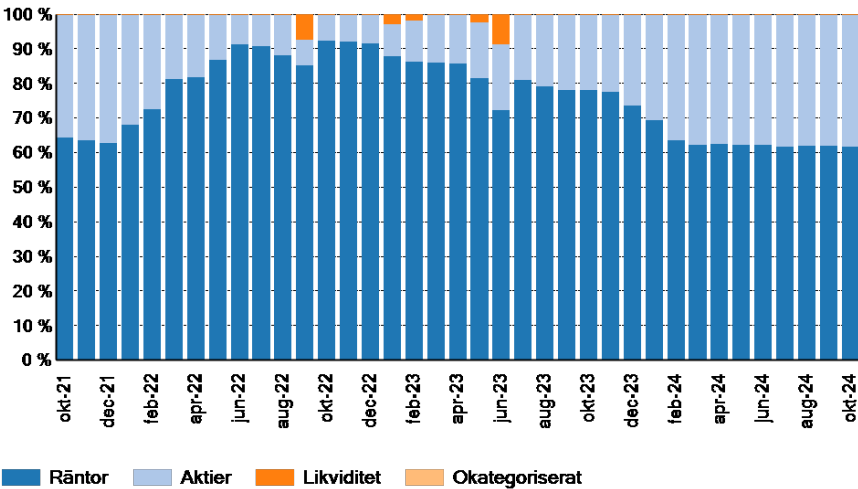
Portföljvärde, MSEK



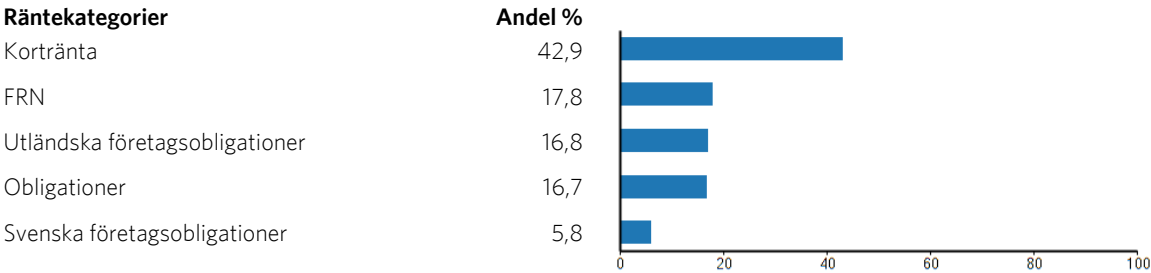
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



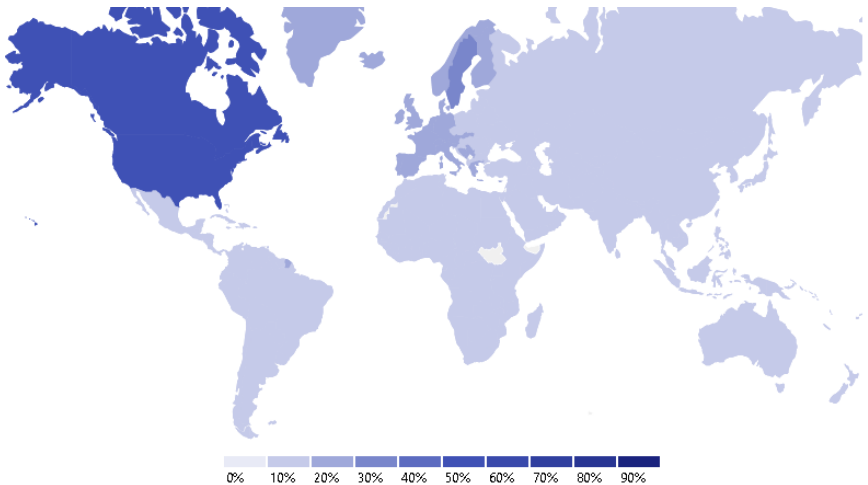
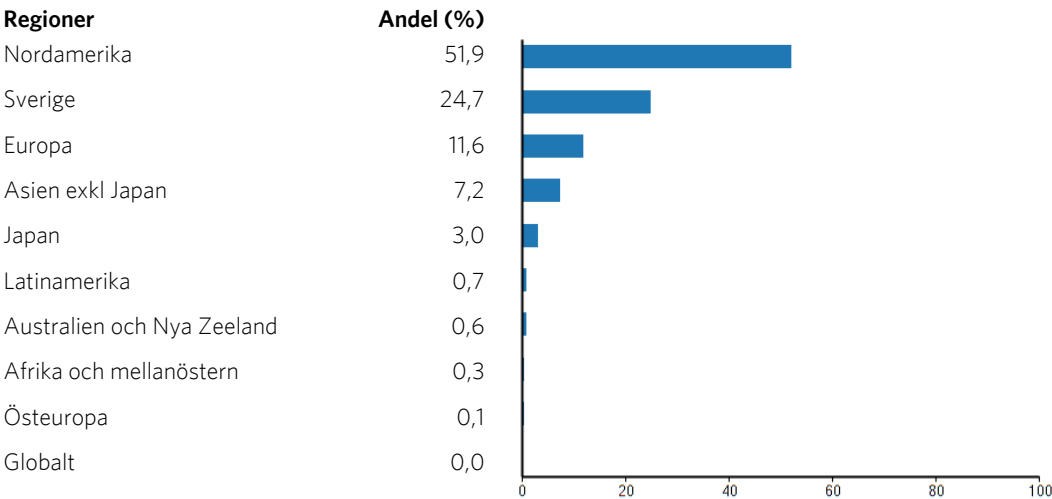
Räntetillgångar - översikt 2024-10-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,72	5 461 958	516,04	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	13,23	41 894 718	260 167,16	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	10,12	32 033 766	29 917,69	2,9	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,50	20 575 471	178 775,05	2,2	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	17,85	56 514 414	5 150 597,34	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	11,79	37 337 286	301 788,60	0,1	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,84	5 828 576	45 808,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	10,19	32 270 712	213 717,43	5,0	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,28	45 229 616	42 616,22	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,67	21 120 403	201 511,34	2,3	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,30	7 283 082	67 579,87	2,4	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,52	11 143 361	89 125,50	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	316 693 364		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2024-10-31

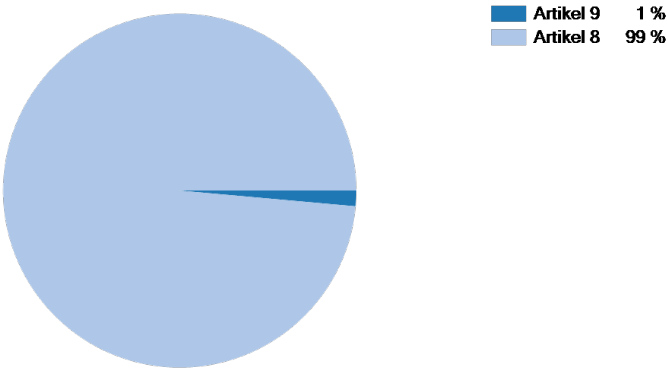


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,84	13 550 656	9 550,74
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,60	9 099 105	46 547,50
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,71	11 299 369	26 865,52
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,64	9 188 115	2 616,62
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,47	2 906 253	1 843,65
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,70	5 353 564	77 430,78
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,24	32 145 126	130,36
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,21	4 373 614	3 318,57
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,95	11 785 292	52 155,50
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	34,11	67 526 891	206 299,85
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	15,54	30 765 052	53 221,21
			100,00	197 993 037	

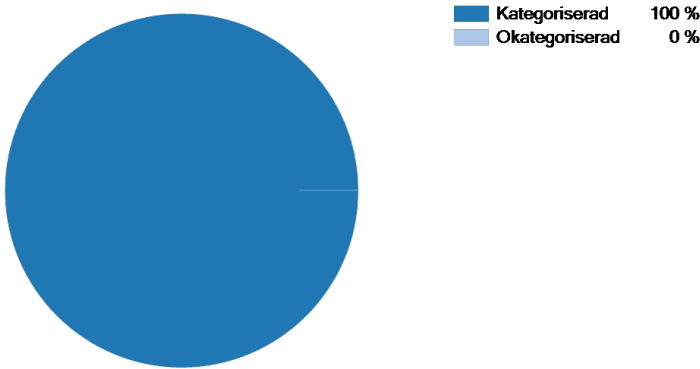


SFDR - översikt 2024-10-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,06	5 461 958
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,63	13 550 656
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,77	9 099 105
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,20	11 299 369
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	8,14	41 894 718
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,79	9 188 115
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,56	2 906 253
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,22	32 033 766
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,04	5 353 564
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,00	20 575 471
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	10,98	56 514 414
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	6,25	32 145 126
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,25	37 337 286
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,85	4 373 614
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,29	11 785 292
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,13	5 828 576
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	13,12	67 526 891
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,27	32 270 712



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	8,79	45 229 616
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,10	21 120 403
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,42	7 283 082
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,17	11 143 361
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	5,98	30 765 052
			100,0	514 686 402

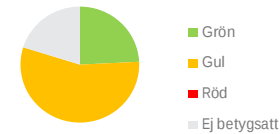


Hållbarhetsanalys - 2024-10-31

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 Trafiklujssystem, 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 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 ospecificerad risk. Dessa mått utgör ett tillförlitligt och objektivt 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 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	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
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,3	6,1	2,1	19,8	20,4
Nordea Bostadsobligationsfond	1,9	5,3	6,1	5,8	19,4	18,6
SEB Korträntefond SEK	1,2	5,0	4,9	6,5	17,9	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
Öhman Grön Obligationsfond A	4,2	6,2	4,6	4,1	19,1	18,6
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,4	1,6	18,3	18,6
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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,6	5,7	3,3	6,9	19,9	24,1
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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	60,6	39,1%
Nordea Bostadsobligationsfond	65,4	42,3%
SEB Korträntefond SEK	7,5	41,8%
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%
Öhman Grön Obligationsfond A	89,4	39,3%
Öhman Investment Grade A	56,8	40,8%
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%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	71,4	35,1%
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							512 898 999,17
2024-10-31		Kap kredit ränta			49,75	SEK	49,75
2024-10-31		Återb fondavgift			54 463,07	SEK	54 463,07
Utgående saldo							514 819 817,34



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 förvaltnivå. 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.

