

28 Juni 2022 - 30 Juni 2022

Portföljrapport

Österåkers kommun - Likviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

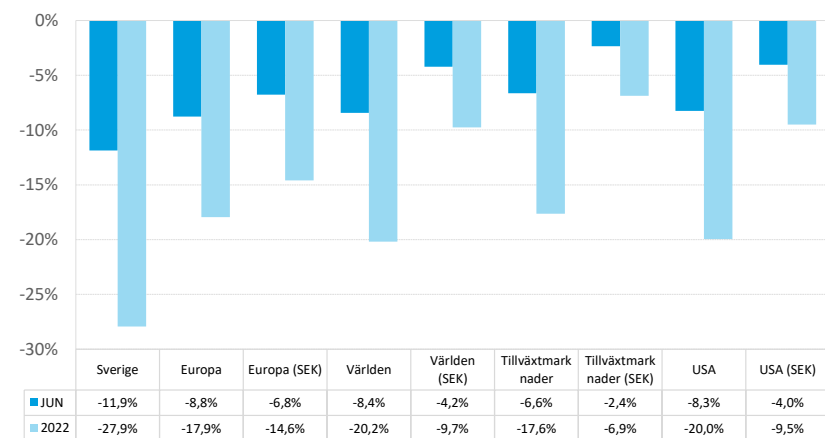
Marknadskommentar juni 2022

Centralbankernas kamp mot den höga inflationen fortsätter och med det kommer räntehöjningarna. Detta har fått marknaderna att skifta fokus, från att tidigare oroat sig ordentligt över den höga inflationen till att nu mer fokusera på ökade recessionsrisker till följd av stigande räntor. Tillväxtförväntningarna fortsätter att skruvas ner och konsumenter runt om i världen är mer pessimistiska än på länge. Aktiemarknaderna visade på rejäla nedgångar under juni månad.

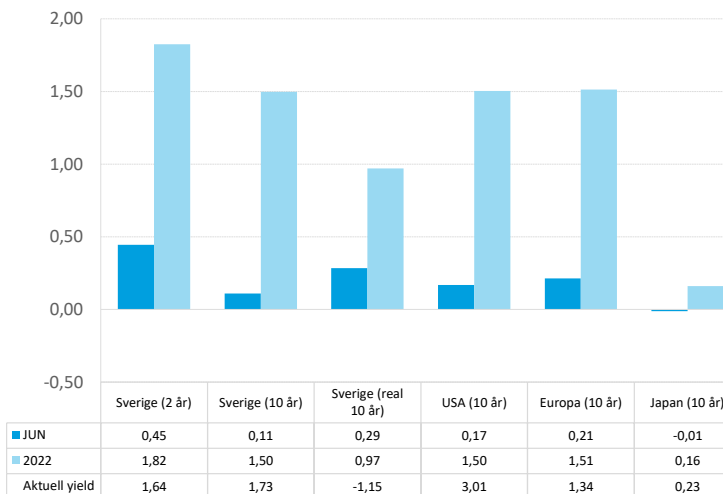
Räntor fortsatte även att stiga under månaden samtidigt som kreditspreadarna steg. Däremot så föll marknadens långsiktiga inflationskompensation (break-even) rejält under månaden när fokus skiftade från inflations- till recessionsoro. Priset på flera råvaror har även fallit tillbaka på tillväxtoron. Centralbankernas åtstramningar och räntehöjningar sker nu i snabb takt men samtidigt pekar mycket på att inflationen kommer att falla tillbaka framöver, vilket minskar trycket på dem att agera.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 20,8% till 22,3%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade även där volatiliteten, från 23,5% till 24,8%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) ökade från 21,1% till 23,3%. Vid månadskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 2,80%.

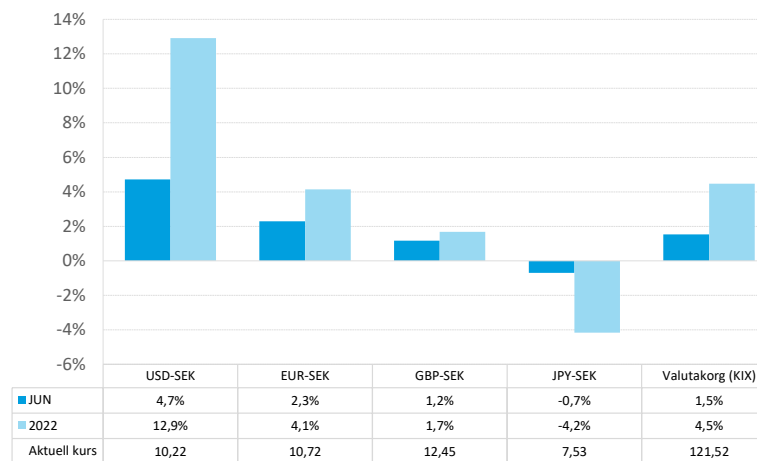
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling

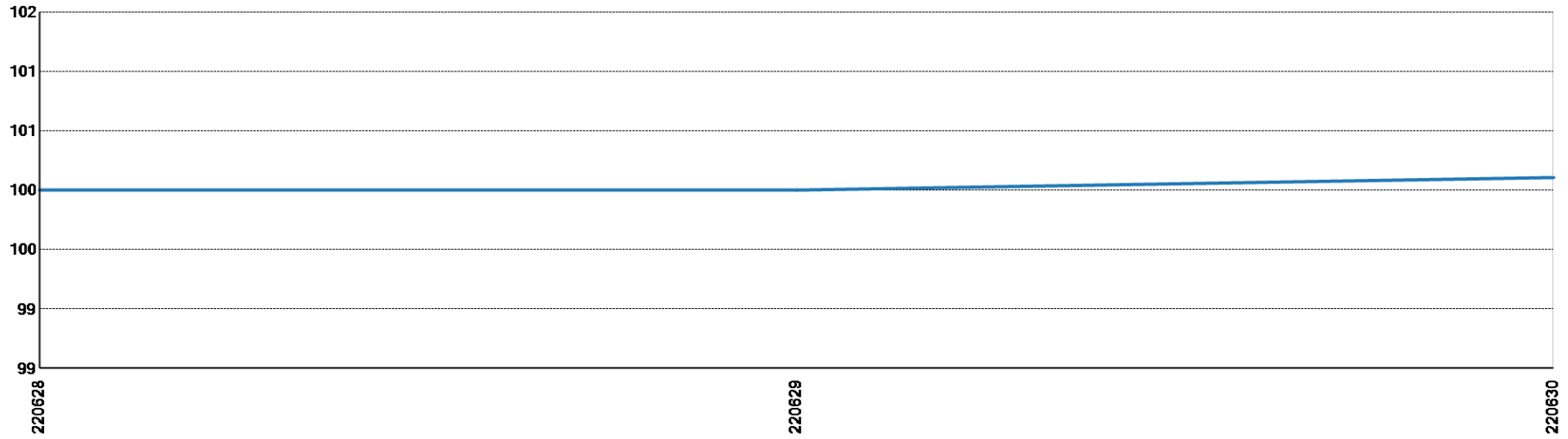


Tillgångsöversikt 2022-06-30

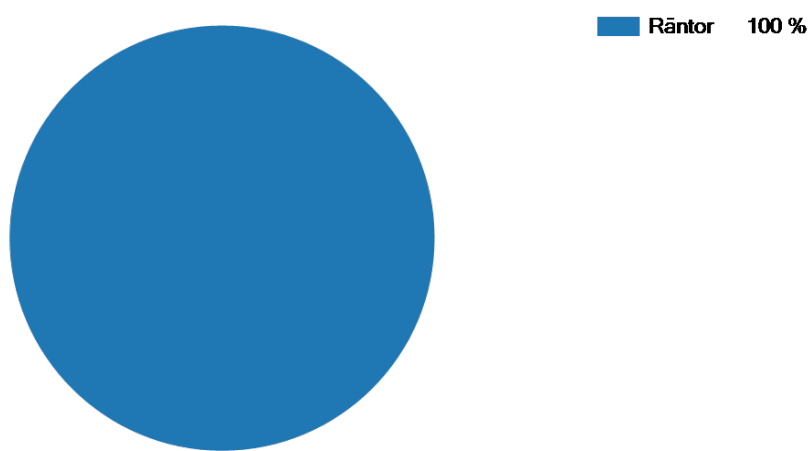
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Nordea Bostadsobligationsfond	10,0	10 041 989	95 104,3	0,42	2,2
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	10,0	10 042 002	73 546,0		2,4
SEB Korträntefond SEK	13,5	13 508 326	1 342 829,3	0,06	0,5
Simplicity Likviditet	15,0	15 002 675	133 737,5	0,02	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	12,0	11 989 645	107 750,5	-0,09	0,0
Storebrand Kortränta A SEK	14,5	14 500 135	123 030,8	0,00	0,2
Öhman FRN A	17,0	16 995 331	155 620,7	-0,03	0,3
Öhman Investment Grade A	8,0	8 025 746	71 518,0	0,32	2,2
Nominella räntor totalt	100,0	100 105 849		0,12	0,8
RÄNTOR totalt	100,0	100 105 849		0,12	0,8
TOTALPORTFÖLJ	100,0	100 105 849		0,11	0,8



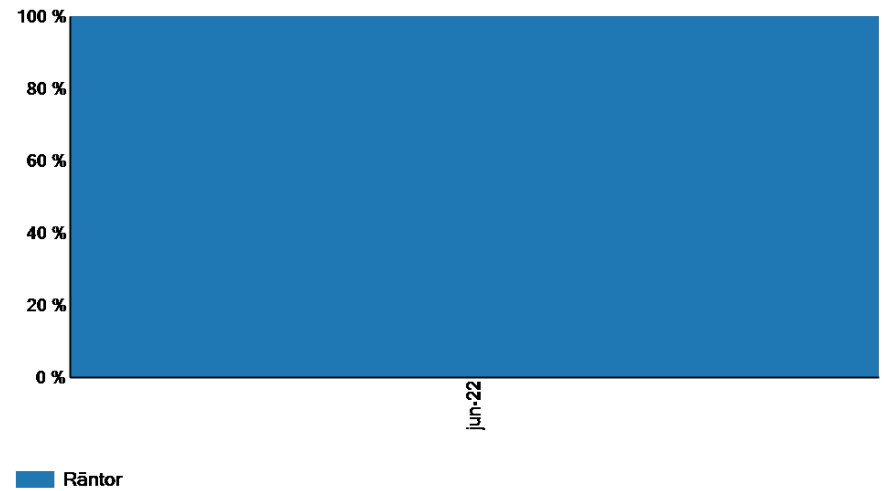
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2022-06-30

Räntekategorier

Kortränta

Andel %

43,0

FRN

29,0

Utländska företagsobligationer

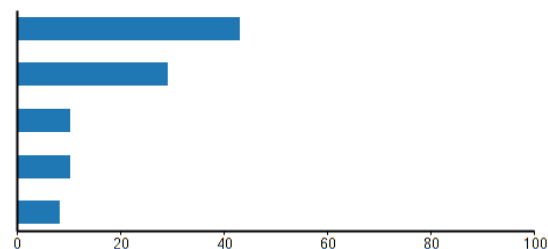
10,0

Obligationer

10,0

Svenska företagsobligationer

8,0



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	10,03	10 041 989	95 104,32	2,2	AA / Aa2
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	SE0011644475	Utländska företagsobligationer	10,03	10 042 002	73 546,01	2,4	A+ / A1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	13,49	13 508 326	1 342 829,29	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	14,99	15 002 675	133 737,52	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	11,98	11 989 645	107 750,49	0,0	BBB+ / Baa1
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	14,48	14 500 135	123 030,77	0,2	AA / Aa2
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	16,98	16 995 331	155 620,65	0,3	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	8,02	8 025 746	71 517,97	2,2	BBB+ / Baa1
			100,00	100 105 849		0,8	



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
		Ingående saldo					0,00
2022-06-28		Insättning			40 000 000,00	SEK	40 000 000,00
2022-06-28		Insättning			60 000 000,00	SEK	60 000 000,00
2022-06-29	Öhman Investment Grade A	Köp fond	71 517,97	111,86	-8 000 000,00	SEK	-8 000 000,00
2022-06-29	Öhman FRN A	Köp fond	155 620,65	109,24	-17 000 000,00	SEK	-17 000 000,00
2022-06-29	Storebrand Kortränta A SEK	Köp fond	123 030,77	117,86	-14 500 000,00	SEK	-14 500 000,00
2022-06-29	Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	Köp fond	107 750,49	111,37	-12 000 000,00	SEK	-12 000 000,00
2022-06-29	Nordea Bostadsobligationsfond	Köp fond	95 104,32	105,15	-10 000 000,00	SEK	-10 000 000,00
2022-06-29	SEB Korträntefond SEK	Köp fond	1 342 829,29	10,05	-13 500 000,00	SEK	-13 500 000,00
2022-06-29	Simplicity Likviditet	Köp fond	133 737,52	112,16	-15 000 000,00	SEK	-15 000 000,00
2022-06-30	SEB Företagsobligationsfond Hållbar	Köp fond	73 546,01	135,97	-10 000 000,00	SEK	-10 000 000,00
		Utgående saldo					100 105 849,34

