

31 Mars 2024 - 30 April 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



Söderberg
& Partners

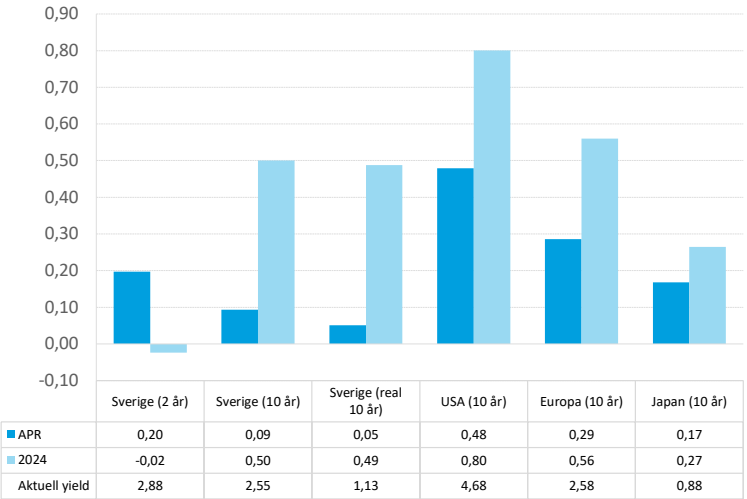
Marknadskommentar april 2024

Marknaden var orolig under april, men trots hög volatilitet under månaden så blev de slutgiltiga rörelserna, i svenska kronor mätt, små. Stockholmsbörsen steg med 0,3%, medan USA, Japan och Europa tappade. Tillväxtmarknader däremot stack ut, tog igen lite mark och steg med 3,6%, bland annat drivet av vissa mycket starka rapporter. Överlag har rapporterna kommit in bra i både Sverige och USA. De amerikanska rapporterna har överträffat vinstestimaten ungefär i linje med historiskt snitt. Samtidigt har det varit tydligt att marknaden lagt stort fokus på framtidsutsikterna, och många rapporter har tagits emot negativt trots att man slagit estimaten i innevarande kvartal.

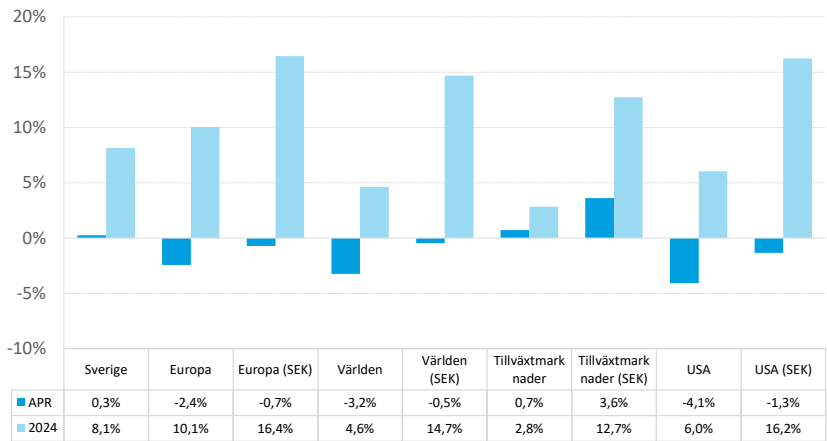
Ett par faktorer har bidragit starkt till den ökade volatiliteten. Först har den geopolitiska oron skjutit i höjden för att sedan snabbt falla tillbaka på grund av Irans försök till drönanangrepp mot Israel och Israels efterföljande svar. Sedan har amerikansk oro för att inflationen inte fallit i en tillfredsställande takt bidragit till höga räntor och ett undermåligt risksentiment.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 15,2% till 15,4%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade även där volatiliteten från 15,9% till 16,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,9% till 15,5%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,36%.

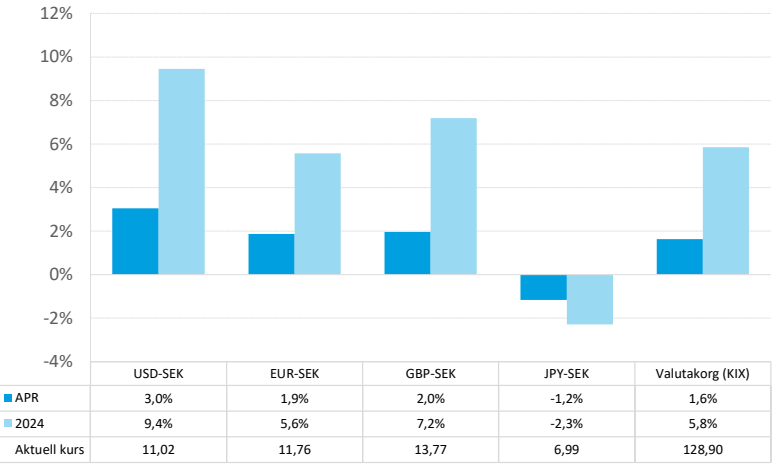
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-04-30

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	3,2	6 824 443	659,1	0,38	0,1	6 751 541	72 902
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	7,7	16 730 983	105 832,0	0,32	0,2	16 294 137	436 846
Handelsbanken Företagsobligation Investment	1,2	2 492 208	26 683,2	0,23	1,1	2 650 973	-158 765
JPM Global Short Duration Corporate Bond	4,9	10 625 263	10 242,3	-0,56	2,7	10 327 444	297 818
Nordea Bostadsobligationsfond	0,0	n.a		-0,20	0,0		
SEB Korträntefond SEK	4,8	10 402 331	970 955,5	0,36	0,6	9 816 653	585 678
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 698 844	12 342,7	0,54	0,8	1 484 381	214 463
Simplicity Likviditet	1,4	3 042 067	25 186,8	0,42	0,2	2 793 566	248 501
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,3	2 841 802	22 981,5	0,58	0,1	2 509 170	332 632
Storebrand Obligation A SEK	7,8	16 826 716	116 362,0	-0,32	4,9	16 890 031	-63 315
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,4	13 793 473	13 285,0	0,55	0,2	13 302 579	490 894
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,3	7 191 839	70 529,0	-0,39	2,3	7 000 000	191 839
Nominella räntor totalt	42,8	92 469 968		0,12	1,6	89 820 475	2 649 493
RÄNTOR totalt	42,8	92 469 968		0,12	1,6	89 820 475	2 649 493
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	2,4	5 108 626	1 499,3	0,30		4 235 414	873 212
Lannebo Sverige	1,6	3 363 442	49 850,9	1,87		2 960 540	402 903
SEB Sverige Indexfond A utd	9,6	20 738 491	83,6	0,32		17 683 016	3 055 475
Spiltan Aktiefond Stabil	1,7	3 767 081	2 879,8	-0,70		2 996 812	770 268
Svenska aktier totalt	15,3	32 977 640		0,36		27 875 782	5 101 858
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	0,0	n.a		0,35			
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A	4,0	8 574 112	6 455,6	1,47		7 398 240	1 175 872

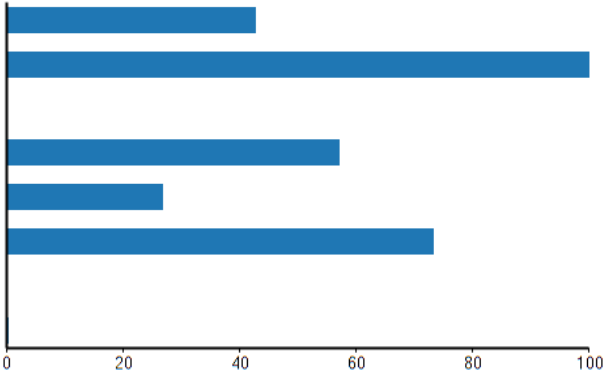


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
USD							
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,5	7 585 915	18 156,4	1,29		5 990 766	1 595 148
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,5	3 138 643	2 057,1	-2,64		2 721 113	417 531
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,3	7 199 992	34 370,9	3,00		6 222 947	977 045
Storebrand Global Plus A SEK	18,4	39 649 834	130 754,0	-1,41		30 801 233	8 848 601
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B	3,2	6 933 735	5 818,7	-2,16		6 578 369	355 366
Öhman Marknad USA	8,1	17 443 086	33 537,9	-2,24		13 141 805	4 301 282
Utländska aktier totalt	41,9	90 525 317		-0,82		72 854 473	17 670 844
AKTIER totalt	57,2	123 502 957		-0,51		100 730 255	22 772 702
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	78 617	78 617,1		0,0	78 617	
LIKVIDITET totalt	0,0	78 617			0,0	78 617	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	216 051 542		-0,24	1,6	190 629 347	25 422 195



Policyavstämning 2024-04-30

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	42,8			
varav Nominella räntor	100,0	0,0		100,0
varav Reala räntor	0,0	0,0		100,0
Aktier	57,2	0,0		65,0
varav Svenska aktier	26,7	0,0		40,0
varav Utländska aktier	73,3	60,0		100,0
Alternativa tillgångar	0,0	0,0		10,0
Likviditet	0,0	0,0		15,0



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 14,8%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 14,8% 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 67,0%. 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 67,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 57,2% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 9,8%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-04-30	2024-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	216,1	216,6
Skyddsnivå (Mkr)	184,1	184,1
Riskbuffert (Mkr)	32,0	32,5
Aktuell marginal (%)	14,8%	15,0%
Maximal aktieexponering (%)	67,0%	66,0%
Aktuell aktieexponering (%)	57,2%	57,3%

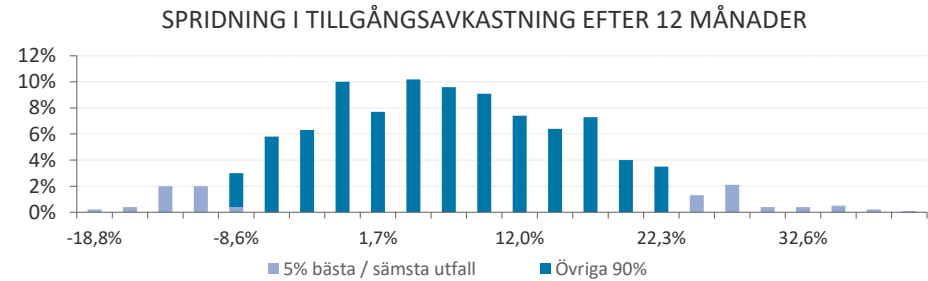


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 6,7% 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 23,6% medan gränsen för de 5% sämsta är -9,4%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

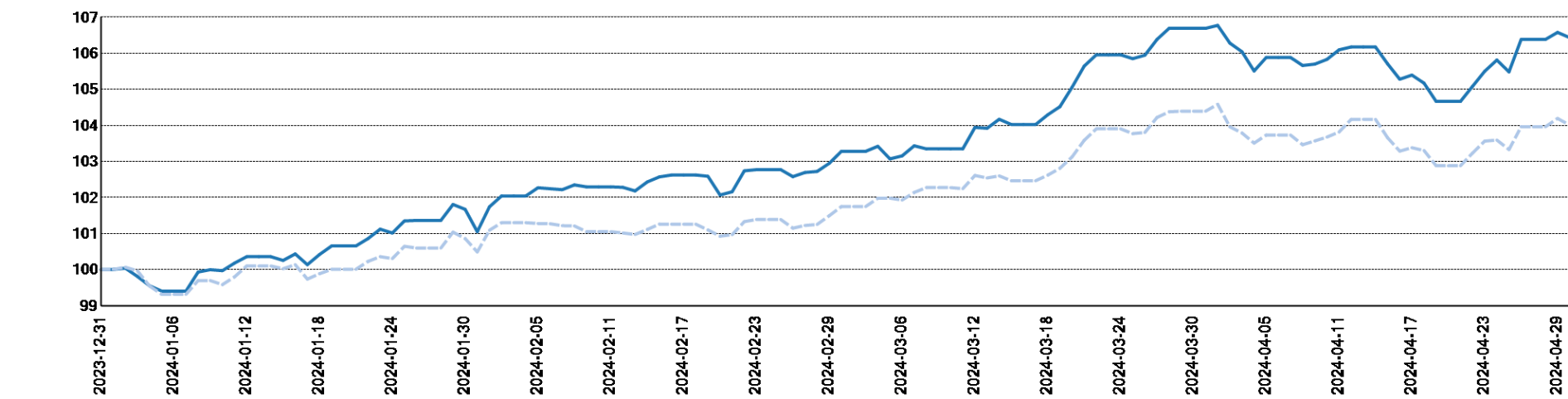
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	216,1	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	230,5	6,7%
5% högsta	267,1	23,6%
5% lägsta	195,7	-9,4%
0,5% lägsta	182,2	-15,7%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	225,7	4,5%
5% högsta	257,2	19,0%
5% lägsta	197,9	-8,4%
0,5% lägsta	185,7	-14,0%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,12	-0,32	1,11	-0,89
Svenska aktier	SIX PRX	0,36	0,26	7,69	8,15
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,82	-0,68	12,90	13,94
Totalportfölj	Sammansatt jämförelseindex*	-0,24	-0,37	6,43	4,01

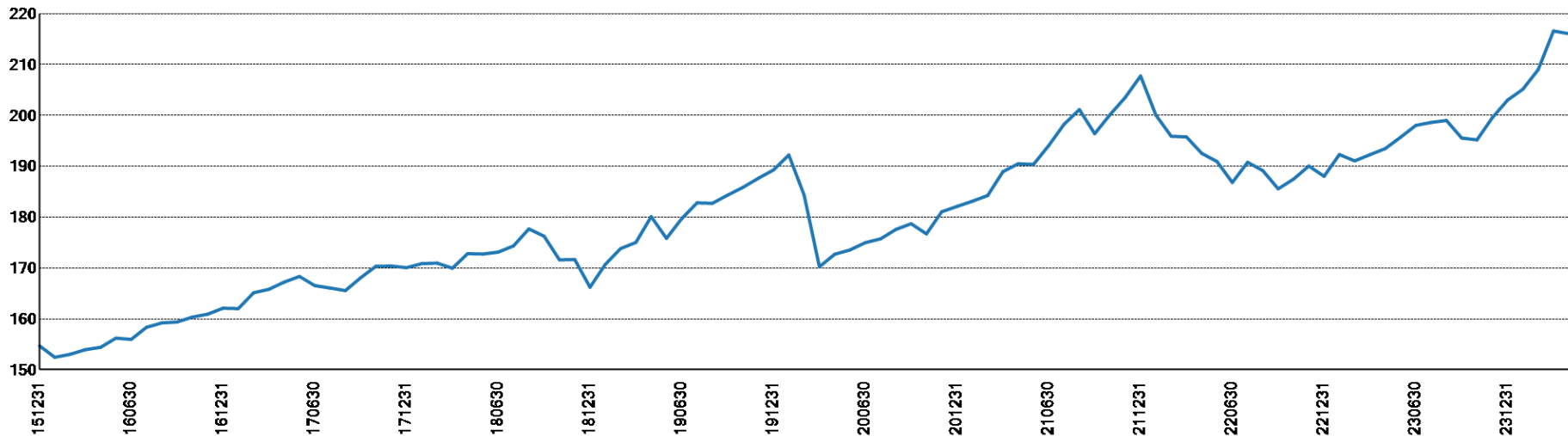
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



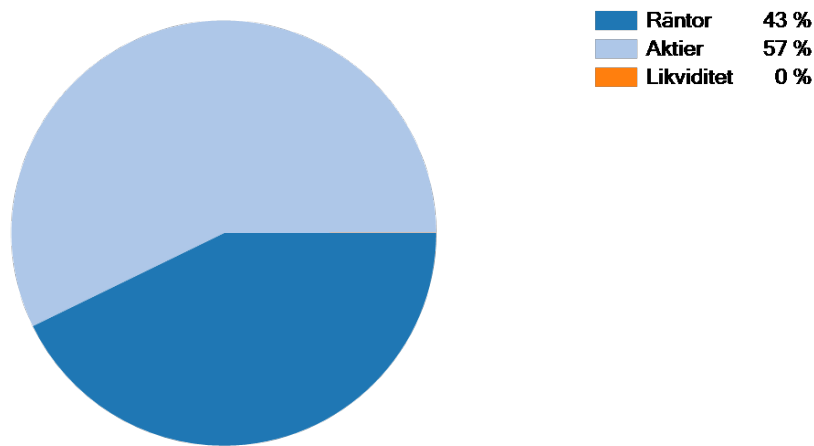
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



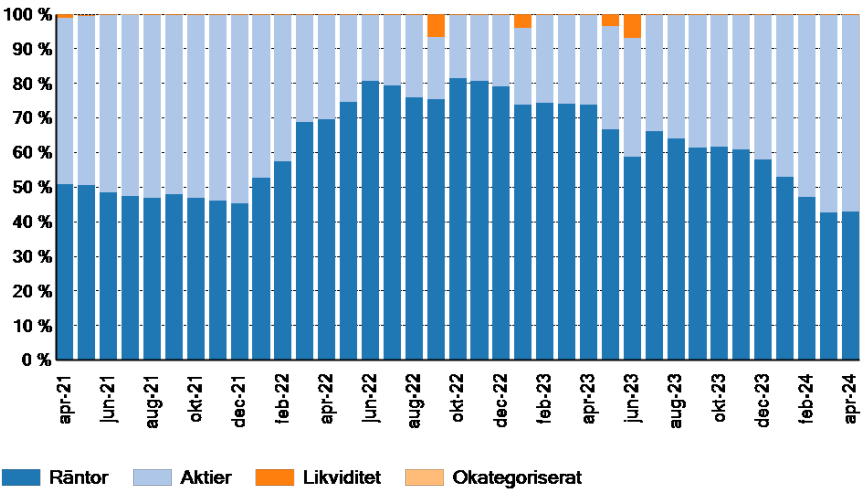
Portföljvärde, MSEK



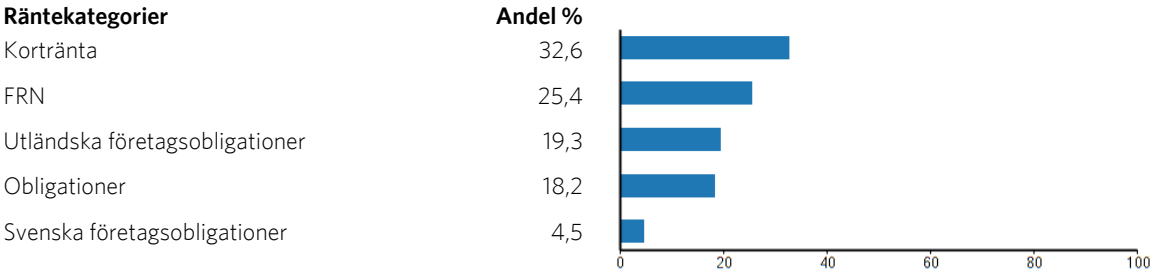
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



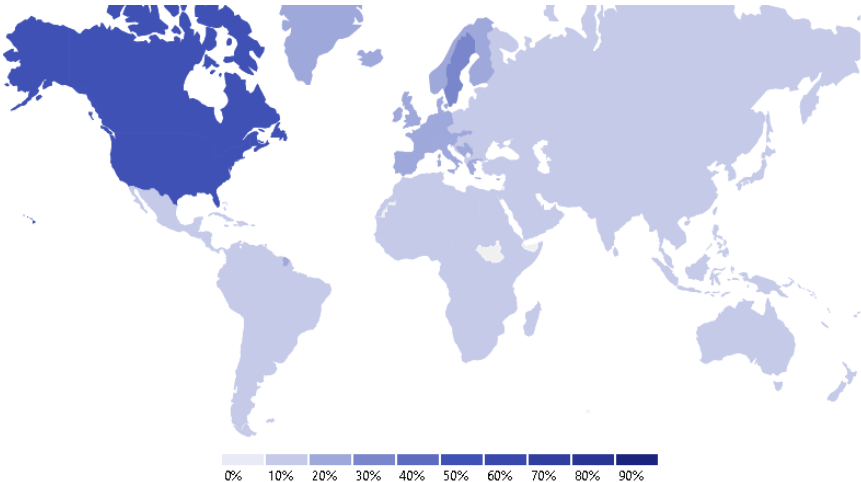
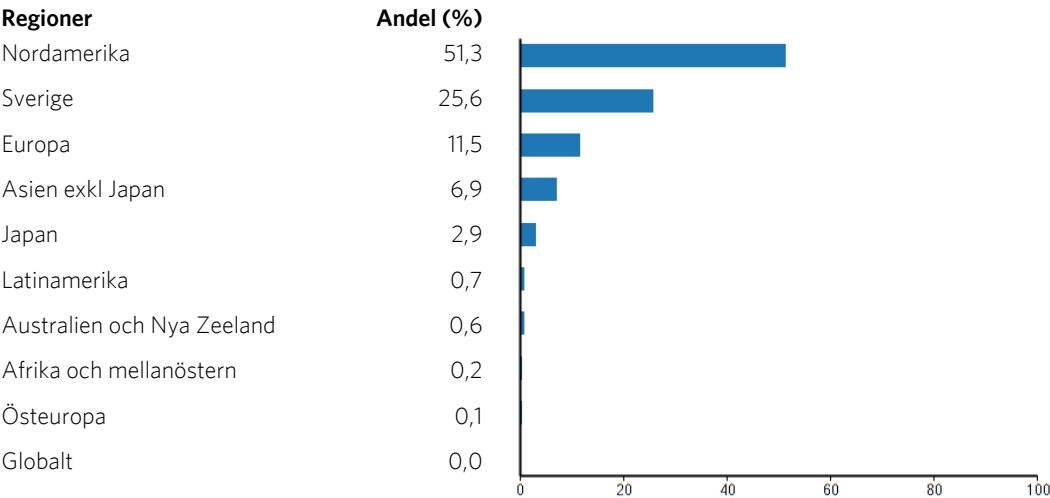
Räntetillgångar - översikt 2024-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	7,38	6 824 443	659,12	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	18,09	16 730 983	105 832,01	0,2	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	2,70	2 492 208	26 683,17	1,1	A / A2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	11,49	10 625 263	10 242,30	2,7	BBB+ / Baa1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	11,25	10 402 331	970 955,45	0,6	AA- / Aa3
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,84	1 698 844	12 342,66	0,8	BBB+ / Baa1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	3,29	3 042 067	25 186,84	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	3,07	2 841 802	22 981,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	18,20	16 826 716	116 362,02	4,9	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,92	13 793 473	13 284,99	0,2	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	7,78	7 191 839	70 528,97	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	92 469 968		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2024-04-30

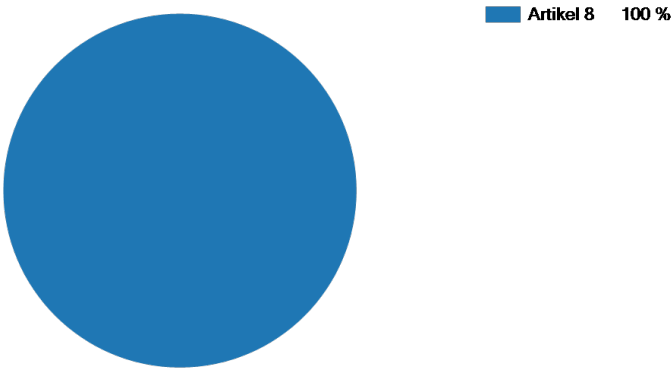


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,94	8 574 112	6 455,61
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,14	7 585 915	18 156,37
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,14	5 108 626	1 499,27
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,54	3 138 643	2 057,13
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,72	3 363 442	49 850,93
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,79	20 738 491	83,65
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,05	3 767 081	2 879,77
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,83	7 199 992	34 370,90
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,10	39 649 834	130 753,97
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	USD	5,61	6 933 735	5 818,73
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,12	17 443 086	33 537,95
			100,00	123 502 957	

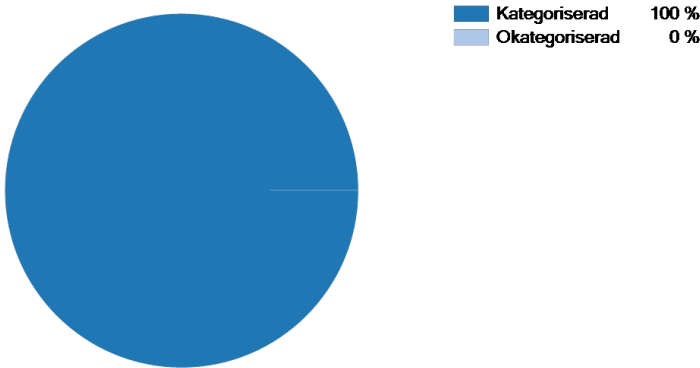


SFDR - översikt 2024-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,16	6 824 443
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,97	8 574 112
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	3,51	7 585 915
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	7,75	16 730 983
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,37	5 108 626
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,45	3 138 643
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,15	2 492 208
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,92	10 625 263
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,56	3 363 442
SEB Kortsärfond SEK	SE0000984080	Artikel 8	4,82	10 402 331
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	9,60	20 738 491
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,79	1 698 844
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,41	3 042 067
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,74	3 767 081
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,33	7 199 992
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,32	2 841 802
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	18,36	39 649 834
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	7,79	16 826 716



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,39	13 793 473
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	Artikel 8	3,21	6 933 735
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,33	7 191 839
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	8,08	17 443 086
			100,0	215 972 925

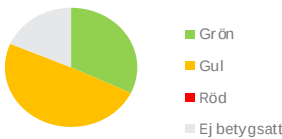


Hållbarhetsanalys - 2024-04-30

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%
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
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 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	2,8	9,3	8,0	1,5	21,8	22,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,4	9,4	8,1	0,1	20,1	19,4
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	2,8	6,7	6,4	2,2	17,9	19,4
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,8	7,4	1,9	20,6	21,3
SEB Korträntefond SEK	1,3	5,1	5,3	6,6	18,3	19,4
Simplicity Företagsobligation A	2,2	5,8	5,6	5,3	19,1	19,4
Simplicity Likviditet	3,7	7,2	5,7	3,2	19,5	19,4
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,7	6,3	6,5	3,1	17,6	19,4
Storebrand Obligation A SEK	0,9	4,9	5,8	5,6	18,7	19,4
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,3	8,5	1,5	22,5	23,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,7	10,2	7,6	0,0	21,6	21,3
Cliens Småbolag A	4,1	6,6	5,6	4,3	20,9	20,5
Lannebo Sverige	3,8	8,8	7,0	1,5	20,8	19,1
SEB Sverige Indexfond A utd	3,6	7,5	6,9	1,6	19,4	19,1
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	6,2	6,4	1,9	18,9	19,1
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,7	8,5	7,1		19,3	20,6
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,1	6,3	4,7	5,3	20,9	24,4
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,9	7,8	7,6	1,9	21,6	23,5
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,8	0,5	19,2	20,6



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	3,6	7,7	6,2	0,1	17,7	20,6
Öhman Marknad USA	3,2	9,1	7,3		19,7	21,3



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	85,5	38,1%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	49,7	41,0%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	23,9	39,6%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	62,8	39,3%
SEB Korräntefond SEK	8,2	41,5%
Simplicity Företagsobligation A	88,3	39,6%
Simplicity Likviditet	42,1	39,3%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	16,8	38,2%
Storebrand Obligation A SEK	8,1	41,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	74,7	37,1%
Öhman Global Investment Grade A SEK	99,3	38,0%
Cliens Småbolag A	22,7	36,5%
Lannebo Sverige	40,0	37,9%
SEB Sverige Indexfond A utd	37,0	37,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	25,6	37,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	72,1	35,0%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	34,8	31,9%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	126,1	18,7%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Storebrand Global Plus A SEK	43,9	35,8%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	123,6	38,0%
Öhman Marknad USA	48,9	35,5%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							216 571 863,08
2024-04-03	Nordea Bostadsobligationsfond	Sälj, byte av fond	-41 538,06	111,13	4 616 269,55	SEK	4 616 269,55
2024-04-03	Simplicity Likviditet	Sälj, byte av fond	-12 467,79	120,33	1 500 249,35	SEK	1 500 249,35
2024-04-04	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp, byte av fond	1 438,70	1 042,78	-1 500 249,35	SEK	-1 500 249,35
2024-04-05	Storebrand Obligation A SEK	Köp, byte av fond	31 956,98	144,45	-4 616 269,55	SEK	-4 616 269,55
2024-04-29	Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	Byte, inlägg vp	6 455,61	119,76	-773 144,38	USD	-8 450 071,72
2024-04-29	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Byte, uttag vp	-6 455,61	119,76	773 144,38	USD	8 450 071,72
2024-04-30		Kap kredit ränta			342,05	SEK	342,05
Utgående saldo							216 051 541,97



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 förvalternivå. 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.

