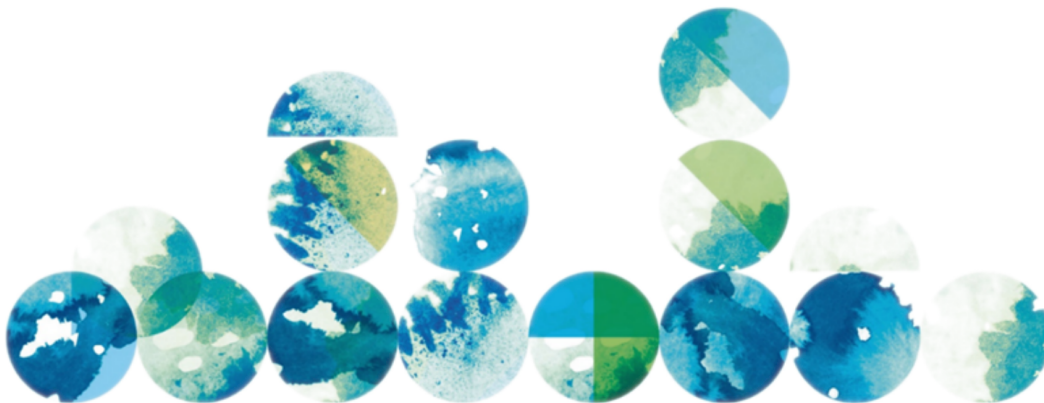


31 Mars 2024 - 30 April 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

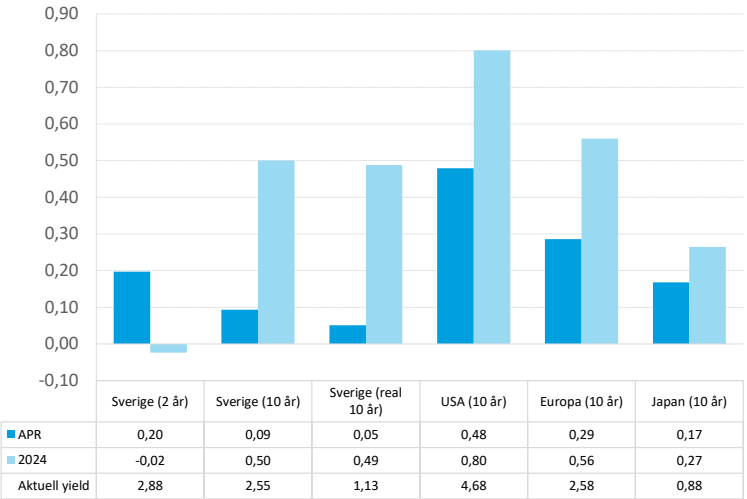
Marknadskommentar april 2024

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.

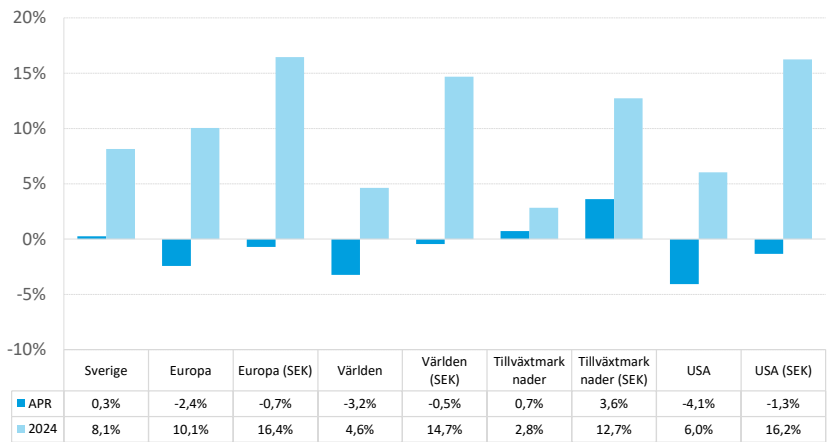
Ett par faktorer har bidragit starkt till den ökade volatiliteten. Först har den geopolitiska oron skjutit i höjden för att sedan snabbt falla tillbaka på grund av Irans försök till drönanangrepp mot Israel och Israels efterföljande svar. Sedan har amerikansk oro för att inflationen inte fallit i en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

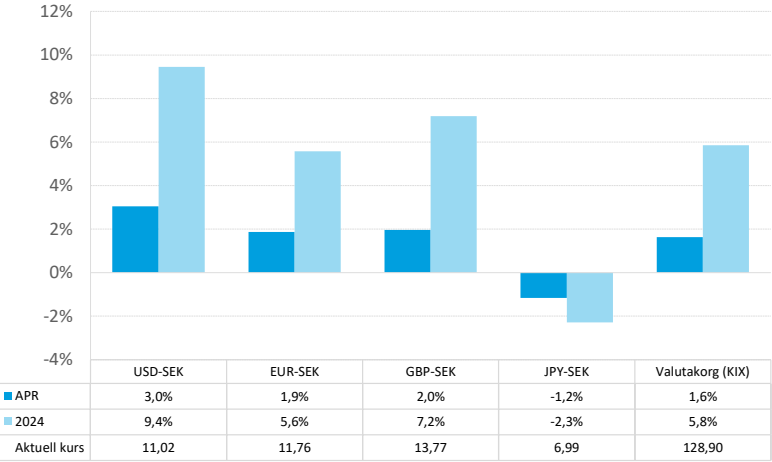
Räntemarknadsutveckling



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	1,1	5 343 011	516,0	0,38	0,1	5 250 000	93 011
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,3	41 129 826	260 167,2	0,32	0,2	40 005 190	1 124 637
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,3	31 036 310	29 917,7	-0,56	2,7	30 078 794	957 517
Nordea Bostadsobligationsfond	4,0	19 882 039	178 775,1	-0,13	2,3	19 684 711	197 327
SEB Korträntefond SEK	11,2	55 180 925	5 150 597,3	0,36	0,6	52 128 052	3 052 873
Simplicity Likviditet	7,4	36 450 028	301 788,6	0,42	0,2	33 396 568	3 053 460
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 664 499	45 808,5	0,58	0,1	5 001 471	663 027
Storebrand Obligation A SEK	6,3	30 904 951	213 717,4	-0,32	4,9	31 485 314	-580 363
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	9,0	44 247 355	42 616,2	0,55	0,2	42 672 643	1 574 712
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,2	20 548 111	201 511,3	-0,39	2,3	20 000 000	548 111
Öhman Grön Obligationsfond A	1,4	6 981 000	67 579,9	-0,05	2,7	6 772 854	208 146
Öhman Investment Grade A	2,2	10 663 866	89 125,5	0,00	2,7	10 541 764	122 102
Nominella räntor totalt	62,3	308 031 920		0,15	1,4	297 017 361	11 014 560
RÄNTOR totalt	62,3	308 031 920		0,15	1,4	297 017 361	11 014 560
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,8	8 915 882	2 616,6	0,30		7 563 509	1 352 373
Lannebo Sverige	1,1	5 224 255	77 430,8	1,87		4 573 512	650 742
SEB Sverige Indexfond A utd	6,3	31 291 312	126,2	0,32		26 985 861	4 305 452
Spiltan Aktiefond Stabil	0,9	4 341 092	3 318,6	-0,70		3 672 682	668 410
Svenska aktier totalt	10,1	49 772 541		0,39		42 795 564	6 976 978
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	2,6	12 684 956	9 550,7	1,47		11 013 082	1 671 874

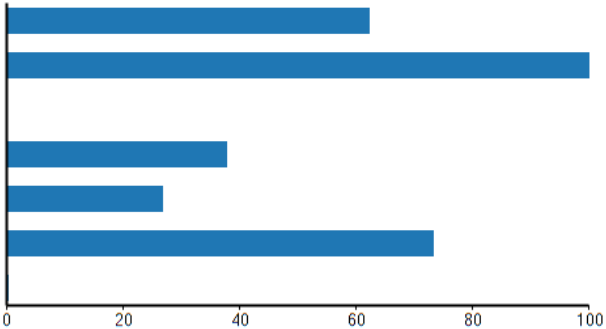


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
USD							
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,3	11 224 683	26 865,5	1,29		9 158 231	2 066 453
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,6	2 812 928	1 843,6	-2,64		2 453 271	359 656
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,2	10 925 498	52 155,5	3,00		9 534 822	1 390 676
Storebrand Global Plus A SEK	12,7	62 558 365	206 299,8	-1,41		50 450 122	12 108 244
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B	1,8	8 675 822	7 280,7	-2,16		8 064 582	611 240
Öhman Marknad USA	5,6	27 680 350	53 221,2	-2,24		21 914 224	5 766 126
Utländska aktier totalt	27,6	136 562 602		-0,80		112 588 334	23 974 269
AKTIER totalt	37,7	186 335 144		-0,49		155 383 897	30 951 246
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	1 158	1 157,5		0,0	1 158	
LIKVIDITET totalt	0,0	1 158			0,0	1 158	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	494 368 222		-0,09	1,4	452 402 416	41 965 806



Policyavstämning 2024-04-30

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	62,3			
varav Nominella räntor	100,0	0,0		100,0
varav Reala räntor	n.a	0,0		50,0
Aktier	37,7	0,0		55,0
varav Svenska aktier	26,7	0,0		40,0
varav Utländska aktier	73,3	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 9,9%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 9,9% 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 37,7% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 7,3%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-04-30	2024-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	494,4	494,8
Skyddsnivå (Mkr)	445,4	445,4
Riskbuffert (Mkr)	49,0	49,5
Aktuell marginal (%)	9,9%	10,0%
Maximal aktieexponering (%)	45,0%	44,0%
Aktuell aktieexponering (%)	37,7%	37,8%

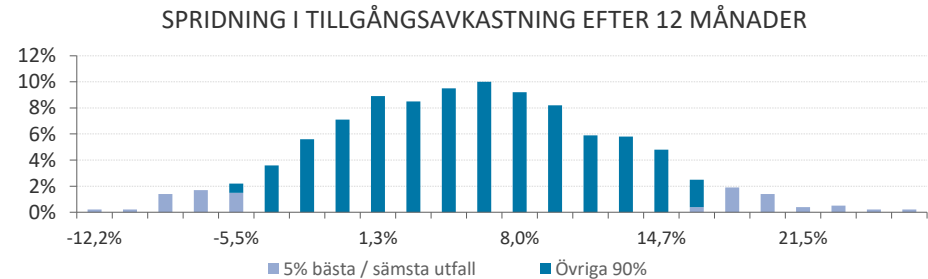


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,8% 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 16,7% medan gränsen för de 5% sämsta är -5,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

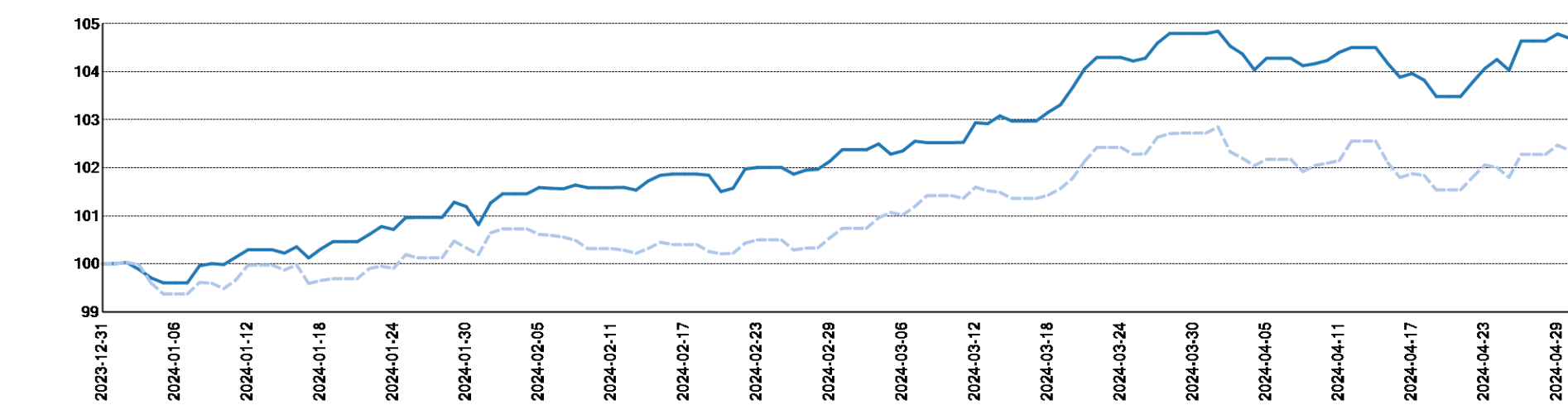
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	494,4	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	522,9	5,8%
5% högsta	576,9	16,7%
5% lägsta	468,5	-5,2%
0,5% lägsta	448,0	-9,4%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	513,4	3,9%
5% högsta	560,0	13,3%
5% lägsta	470,4	-4,8%
0,5% lägsta	450,6	-8,8%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,15	-0,32	1,15	-0,89
Svenska aktier	SIX PRX	0,39	0,26	7,79	8,15
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,80	-0,68	13,04	13,94
Totalportfölj	Sammansatt jämförelseindex*	-0,09	-0,35	4,70	2,36

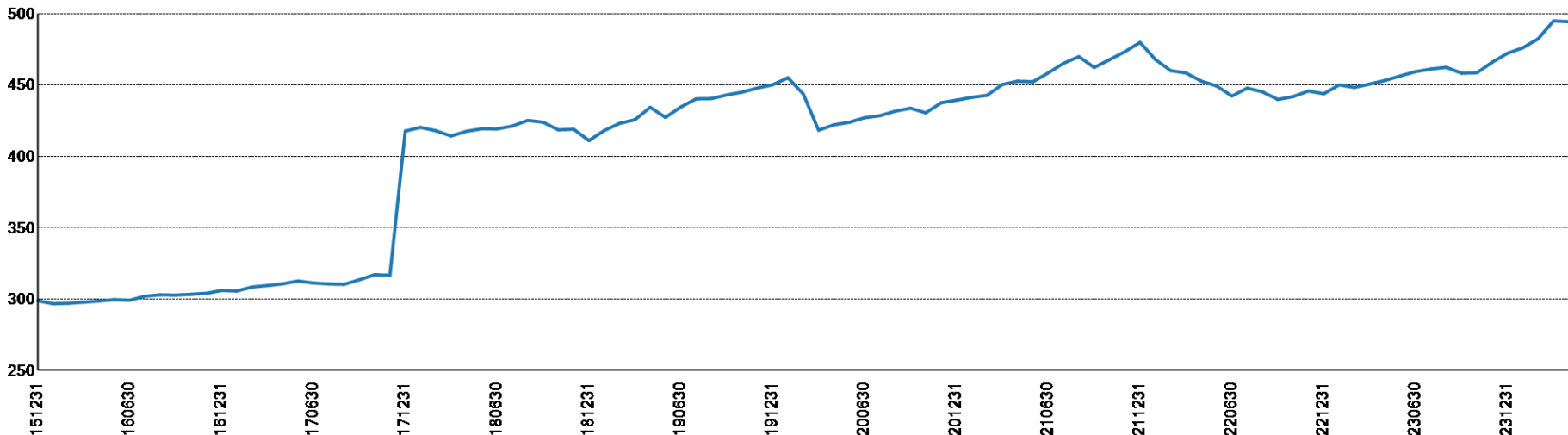
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



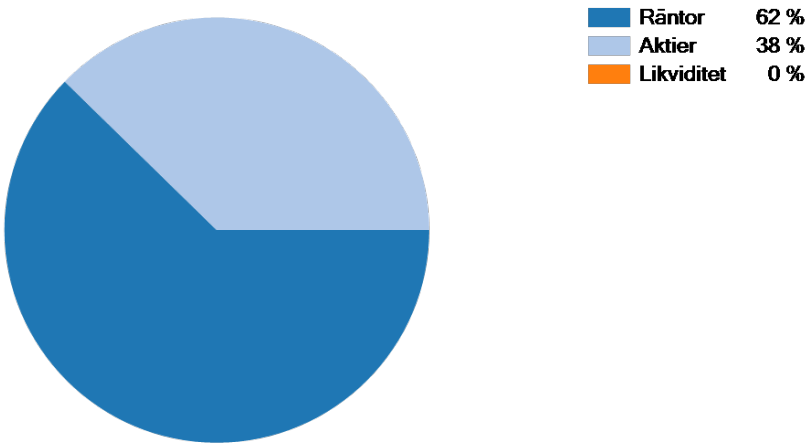
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



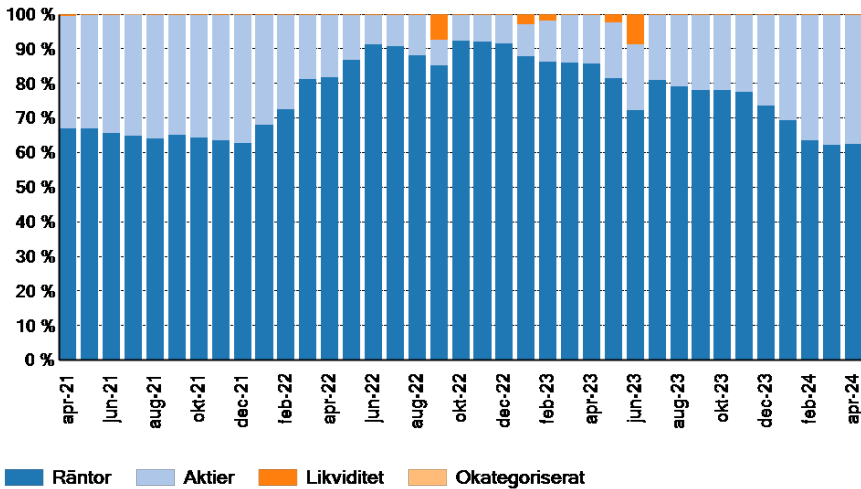
Portföljvärde, MSEK



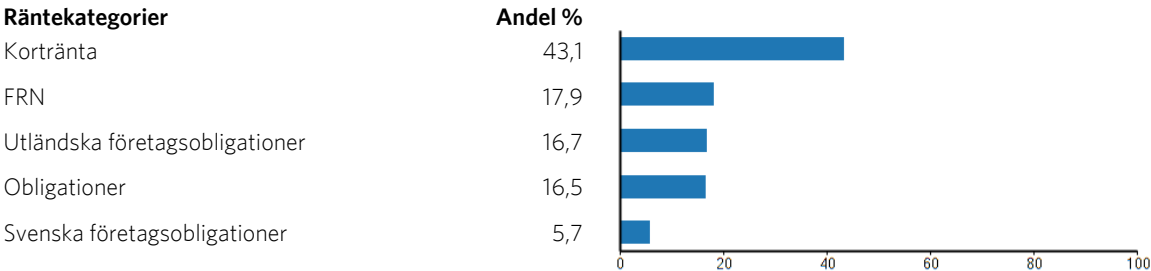
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



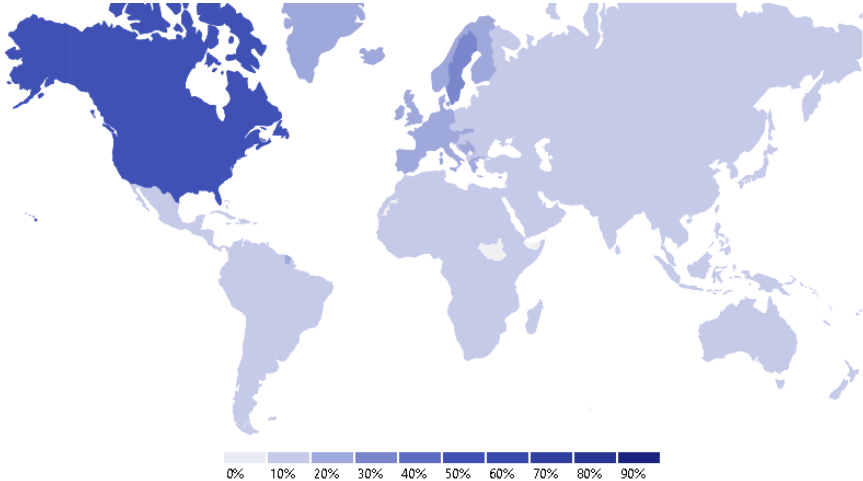
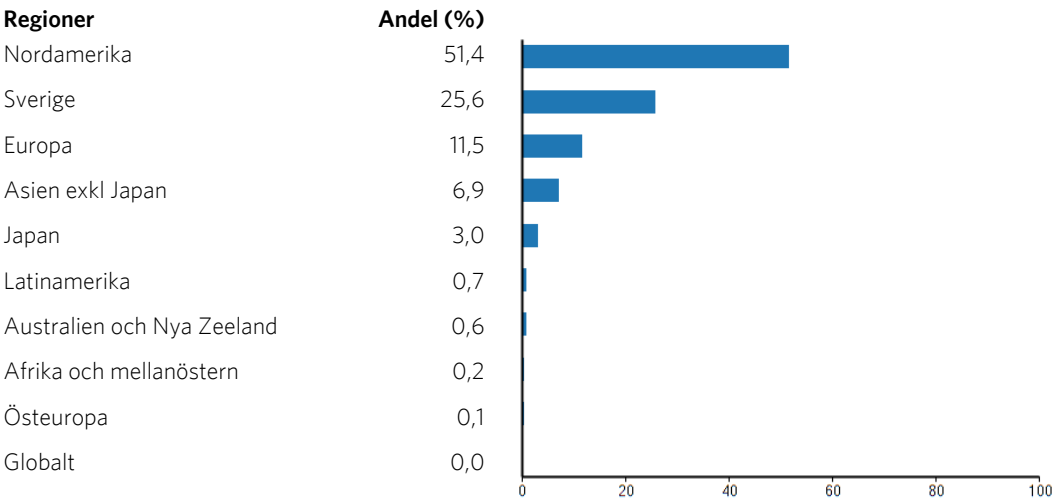
Räntetillgångar - översikt 2024-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,73	5 343 011	516,04	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	13,35	41 129 826	260 167,16	0,2	BBB+ / Baa1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	10,08	31 036 310	29 917,69	2,7	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,45	19 882 039	178 775,05	2,3	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	17,91	55 180 925	5 150 597,34	0,6	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	11,83	36 450 028	301 788,60	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,84	5 664 499	45 808,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	10,03	30 904 951	213 717,43	4,9	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,36	44 247 355	42 616,22	0,2	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,67	20 548 111	201 511,34	2,3	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,27	6 981 000	67 579,87	2,7	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,46	10 663 866	89 125,50	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	308 031 920		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2024-04-30

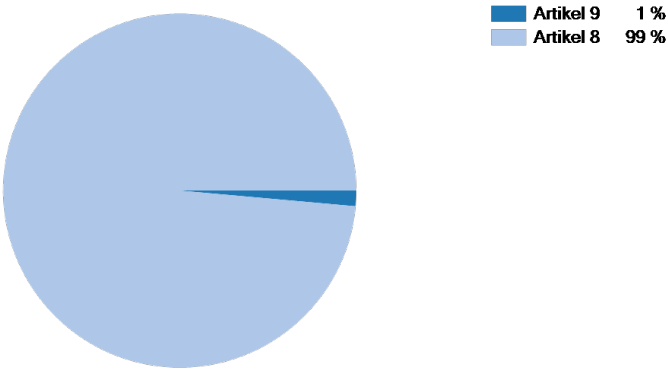


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,81	12 684 956	9 550,74
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,02	11 224 683	26 865,52
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,78	8 915 882	2 616,62
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,51	2 812 928	1 843,65
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,80	5 224 255	77 430,78
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,79	31 291 312	126,21
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,33	4 341 092	3 318,57
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,86	10 925 498	52 155,50
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	33,57	62 558 365	206 299,85
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	USD	4,66	8 675 822	7 280,67
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,86	27 680 350	53 221,21
			100,00	186 335 144	

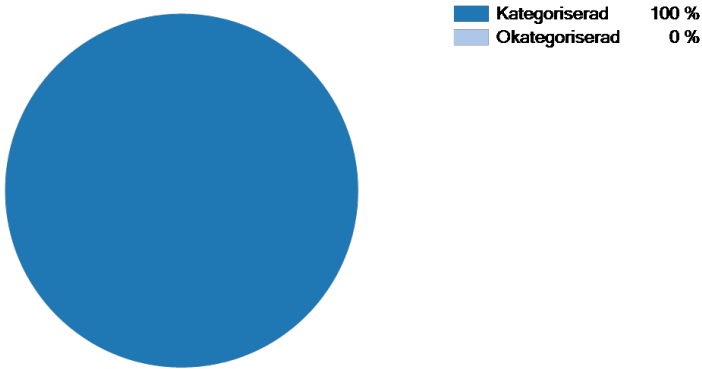


SFDR - översikt 2024-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,08	5 343 011
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,57	12 684 956
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,27	11 224 683
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	8,32	41 129 826
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,80	8 915 882
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,57	2 812 928
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,28	31 036 310
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,06	5 224 255
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,02	19 882 039
SEB Kortsärfond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,16	55 180 925
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	6,33	31 291 312
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,37	36 450 028
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,88	4 341 092
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,21	10 925 498
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,15	5 664 499
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,65	62 558 365
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,25	30 904 951
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	8,95	44 247 355



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	Artikel 8	1,75	8 675 822
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,16	20 548 111
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,41	6 981 000
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,16	10 663 866
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	5,60	27 680 350
			100,0	494 367 064

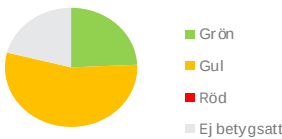


Hållbarhetsanalys - 2024-04-30

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%
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%
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
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,8	7,4	1,9	20,6	21,3
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	5,9	7,1	4,9	19,1	19,4
SEB Korträntefond SEK	1,3	5,1	5,3	6,6	18,3	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
Öhman Grön Obligationsfond A						19,4
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,9	1,6	18,2	19,4
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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,8	0,5	19,2	20,6
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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	62,8	39,3%
Nordea Bostadsobligationsfond	57,4	42,4%
SEB Korräntefond SEK	8,2	41,5%
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%
Öhman Grön Obligationsfond A	76,9	39,1%
Öhman Investment Grade A	59,5	40,5%
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%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	126,1	18,7%
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							494 834 173,93
2024-04-03	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-702 477,40	10,68	7 502 318,17	SEK	7 502 318,17
2024-04-03	Simplicity Likviditet	Sälj, byte av fond	-62 338,96	120,33	7 501 246,77	SEK	7 501 246,77
2024-04-04	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp, byte av fond	2 877,61	1042,78	-3 000 712,99	SEK	-3 000 712,99
2024-04-04	Storebrand Obligation A SEK	Köp, byte av fond	83 035,99	144,55	-12 002 851,95	SEK	-12 002 851,95
2024-04-29	Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	Byte, inlägg vp	9 550,74	119,76	-1 143 827,23	USD	-12 501 445,24
2024-04-29	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Byte, uttag vp	-9 550,74	119,76	1 143 827,23	USD	12 501 445,24
2024-04-30		Kap kredit ränta			521,55	SEK	521,55
Utgående saldo							494 368 221,51



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.

