

31 Maj 2024 - 30 Juni 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

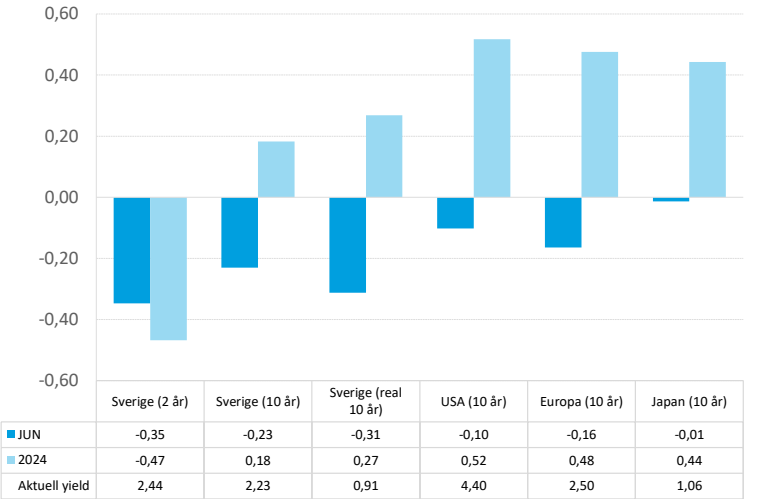
Marknadskommentar juni 2024

Under juni fortsatte de marknadstrender som pågick under maj månad, nämligen att bolag inom IT-sektorn samt inom kommunikationstjänster stod för en stor del av den globala börsavkastningen. Trots en enorm volatilitet under månaden var det bolag så som Nvidia, som tillfälligt tog platsen som världens största bolag, som fortsatt drev marknaden uppåt. IT-sektorn steg med 6% under månaden, kommunikationstjänster med 3%, och världsmarknaden med nästan 3%, mätt i SEK. Utvecklingen stämmer även väl överens med den regionala utvecklingen, då Nordamerika var den bäst presterande regionen under månaden. Detta är naturligt då det är de stora amerikanska bolagen som drivit techsektorerna.

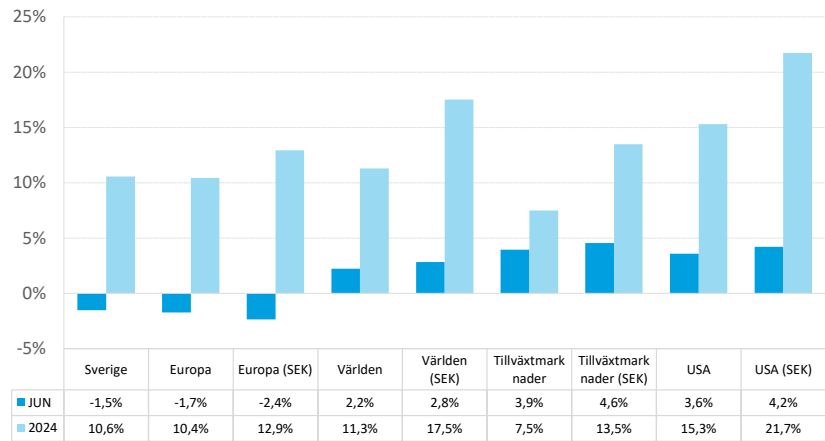
Om vi vänder blicken mot räntemarknaden har det varit volatilt även här, men de övergripande ränterörelserna under månaden har varit fallande räntor. Exempelvis har en tioårig svensk statsobligationsränta fallit med 23 punkter, och en amerikansk tioåring med 10 punkter, under juni månad. Dollarn stärktes och euron föll något under månaden.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) var oförändrad under månaden på 15,4%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 15,1% till 15,0 %, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,7% till 15,4%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,18%.

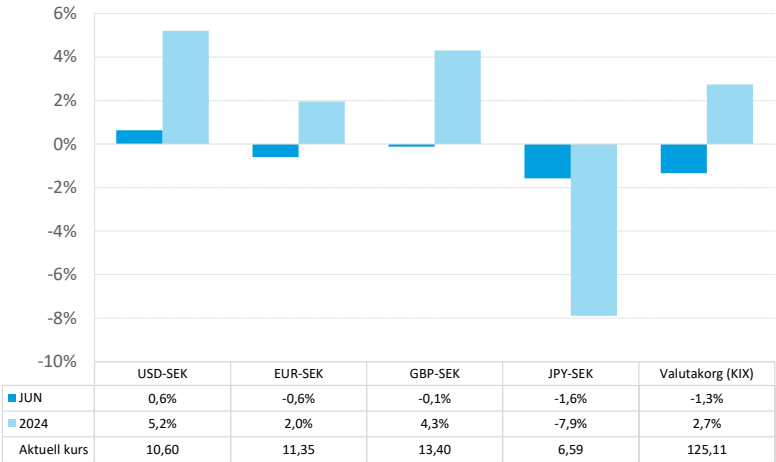
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-06-30

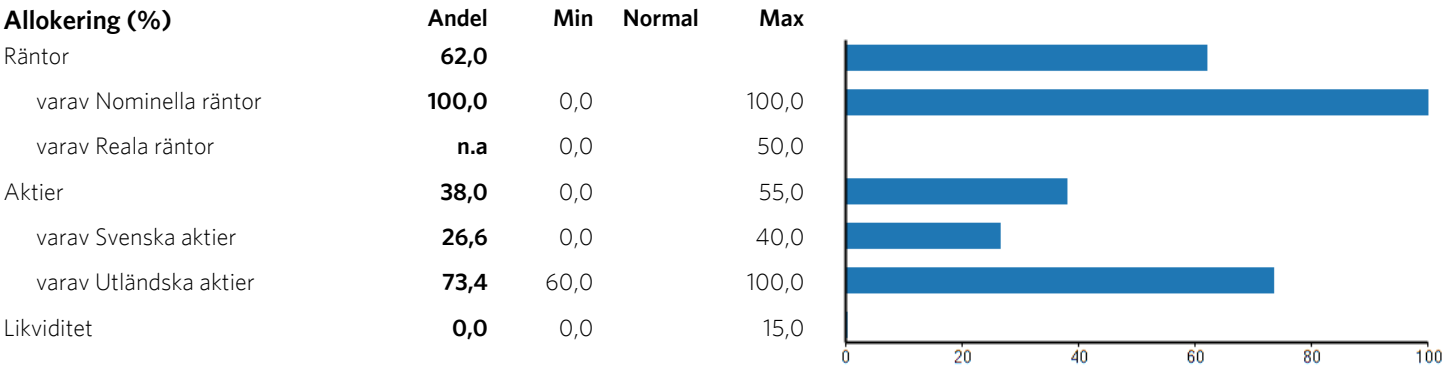
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 378 577	516,0	0,20	0,1	5 250 000	128 577
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,2	41 371 782	260 167,2	0,27	0,2	40 005 190	1 366 592
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,2	31 390 835	29 917,7	0,57	2,8	30 078 794	1 312 041
Nordea Bostadsobligationsfond	4,0	20 186 814	178 775,1	0,89	2,2	19 684 711	502 103
SEB Korträntefond SEK	11,1	55 663 536	5 150 597,3	0,38	0,6	52 128 052	3 535 484
Simplicity Likviditet	7,3	36 772 941	301 788,6	0,35	0,2	33 396 568	3 376 373
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 723 780	45 808,5	0,32	0,1	5 001 471	722 308
Storebrand Obligation A SEK	6,3	31 681 002	213 717,4	1,78	5,8	31 485 314	195 688
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	8,9	44 569 704	42 616,2	0,28	0,1	42 672 643	1 897 061
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,1	20 745 592	201 511,3	0,58	2,5	20 000 000	745 592
Öhman Grön Obligationsfond A	1,4	7 102 644	67 579,9	1,21	2,8	6 772 854	329 790
Öhman Investment Grade A	2,2	10 871 528	89 125,5	1,19	2,7	10 541 764	329 764
Nominella räntor totalt	62,0	311 458 734		0,60	1,5	297 017 361	14 441 374
RÄNTOR totalt	62,0	311 458 734		0,60	1,5	297 017 361	14 441 374
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,8	9 148 369	2 616,6	-1,57		7 563 509	1 584 860
Lannebo Sverige	1,0	5 156 116	77 430,8	-3,55		4 573 512	582 603
SEB Sverige Indexfond A utd	6,4	32 052 320	130,4	-1,52		28 034 718	4 017 603
Spiltan Aktiefond Stabil	0,9	4 388 349	3 318,6	-1,70		3 672 682	715 667
Svenska aktier totalt	10,1	50 745 154		-1,75		43 844 421	6 900 733
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A	2,5	12 367 859	9 550,7	-0,82		11 013 082	1 354 777
BMC Global Select BT SEK	1,8	9 034 404	46 547,5	1,44		8 917 914	116 490



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,3	11 396 354	26 865,5	4,34		9 158 231	2 238 123
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,5	2 708 135	1 843,6	-0,80		2 453 271	254 863
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,2	11 066 302	52 155,5	4,21		9 534 822	1 531 480
Storebrand Global Plus A SEK	12,8	64 260 153	206 299,8	2,14		50 450 122	13 810 032
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B	0,0	n.a		2,42			
Öhman Marknad USA	5,8	29 291 356	53 221,2	5,01		21 914 224	7 377 132
Utländska aktier totalt	27,9	140 124 563		2,87		113 441 666	26 682 897
AKTIER totalt	38,0	190 869 717		1,58		157 286 087	33 583 630
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	687	686,7		0,0	687	
LIKVIDITET totalt	0,0	687			0,0	687	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	502 329 138		0,97	1,5	454 304 134	48 025 003



Policyavstämning 2024-06-30



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 38,0% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 7,0%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-06-30	2024-05-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	502,3	497,5
Skyddsnivå (Mkr)	452,1	447,8
Riskbuffert (Mkr)	50,2	49,8
Aktuell marginal (%)	10,0%	10,0%
Maximal aktieexponering (%)	45,0%	45,0%
Aktuell aktieexponering (%)	38,0%	37,8%

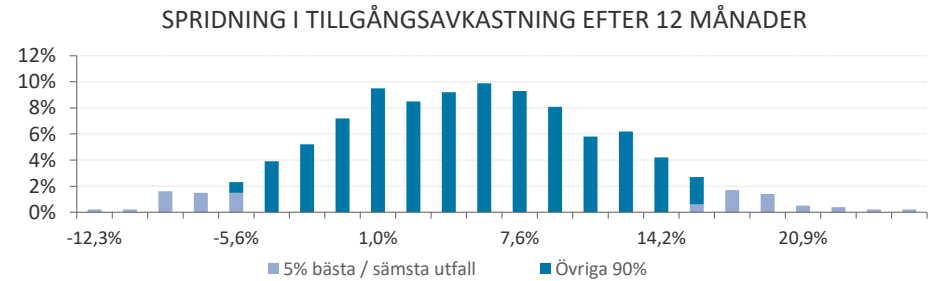


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,3% 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 16,0% medan gränsen för de 5% sämsta är -5,4%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

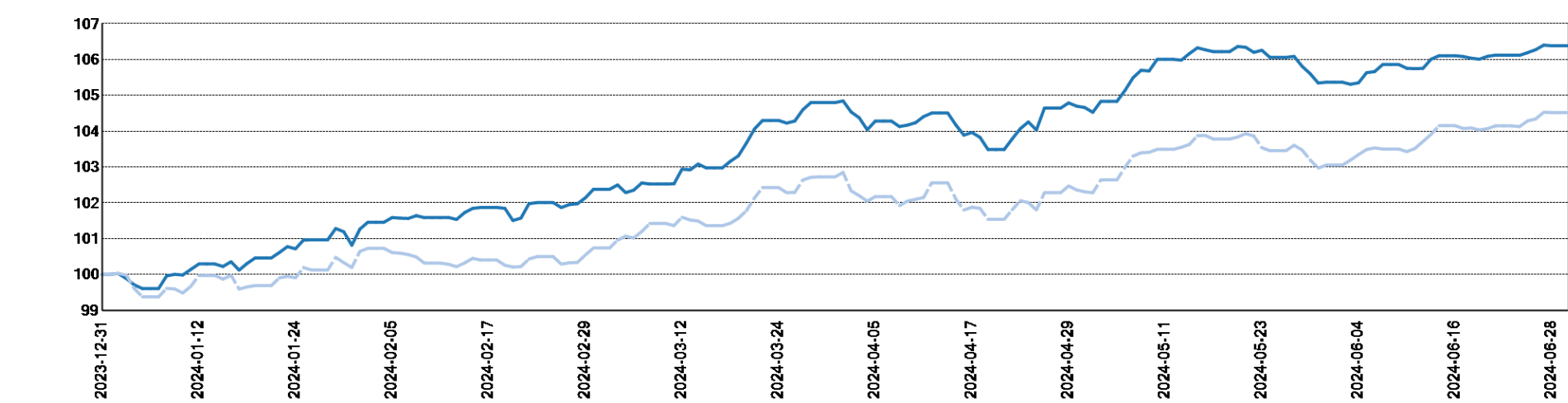
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	502,3	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	529,2	5,3%
5% högsta	582,7	16,0%
5% lägsta	475,0	-5,4%
0,5% lägsta	453,8	-9,7%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	515,8	2,7%
5% högsta	557,1	10,9%
5% lägsta	478,4	-4,8%
0,5% lägsta	460,3	-8,4%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,60	1,29	2,28	1,05
Svenska aktier	SIX PRX	-1,75	-1,53	9,89	10,56
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	2,87	2,96	15,95	16,95
Totalportfölj	Sammansatt jämförelseindex*	0,97	1,42	6,38	4,52

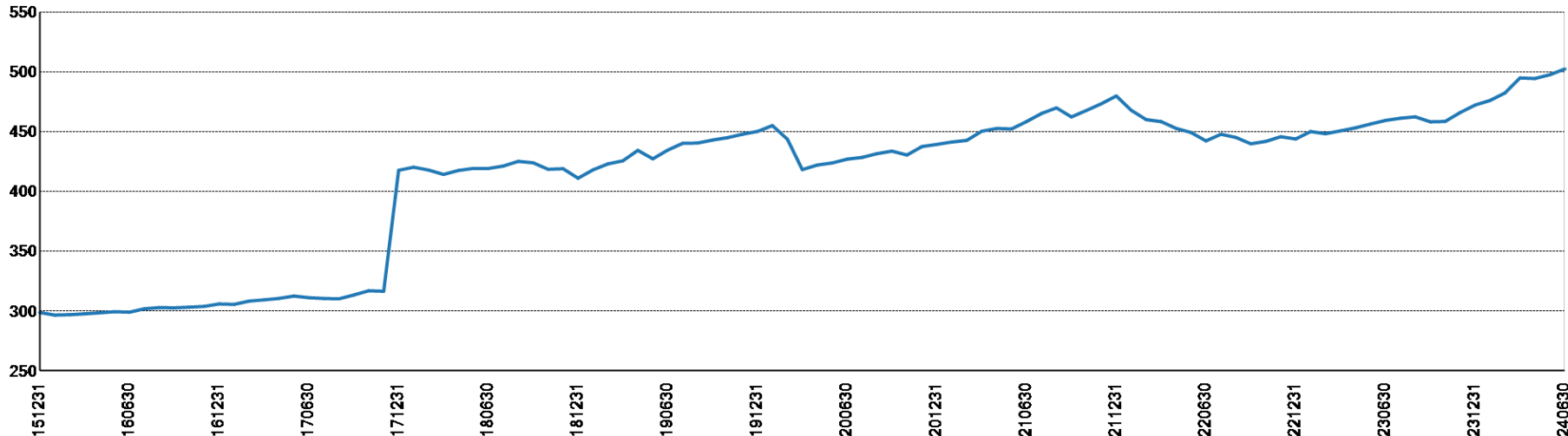
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



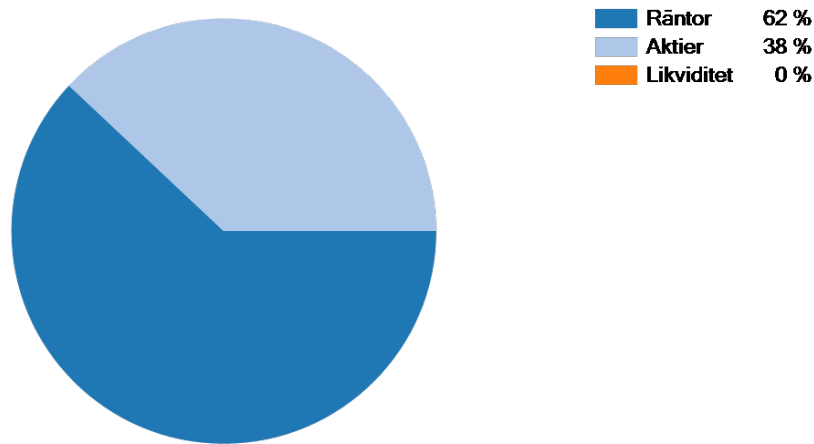
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



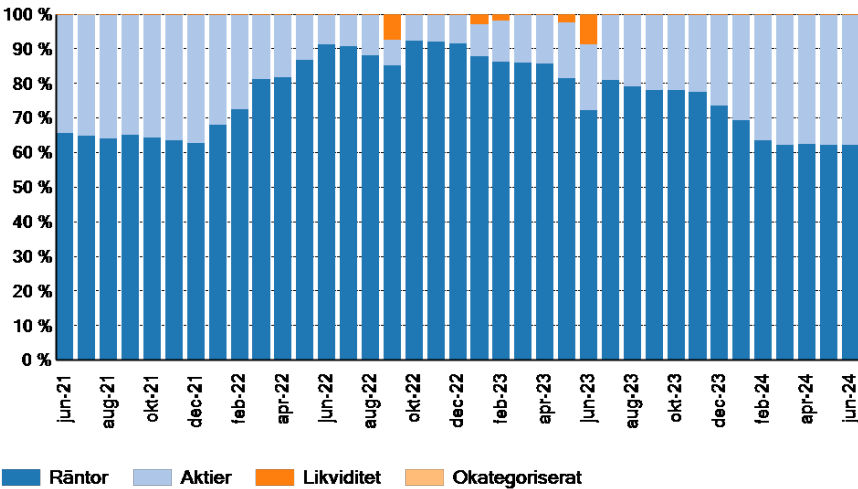
Portföljvärde, MSEK



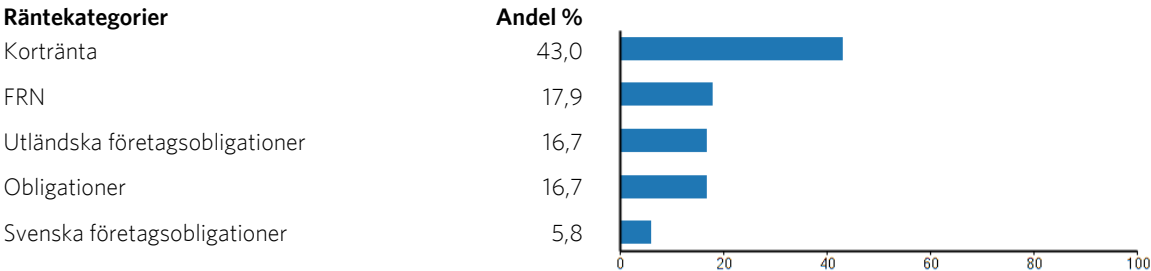
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



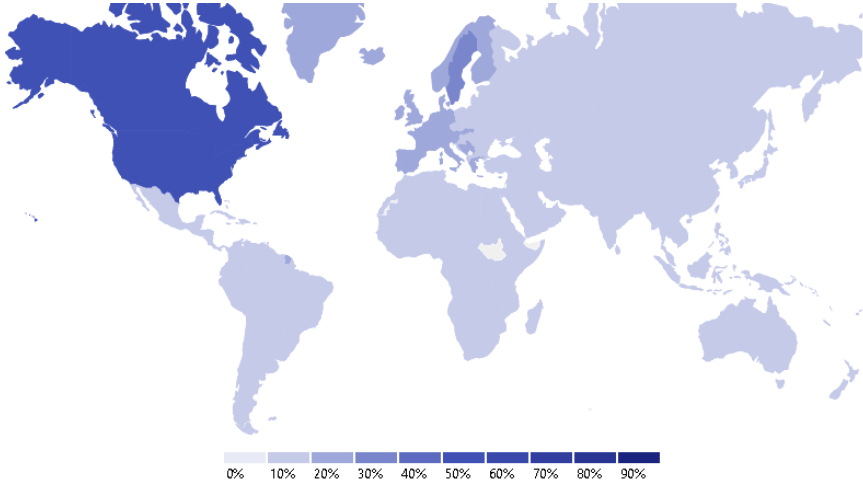
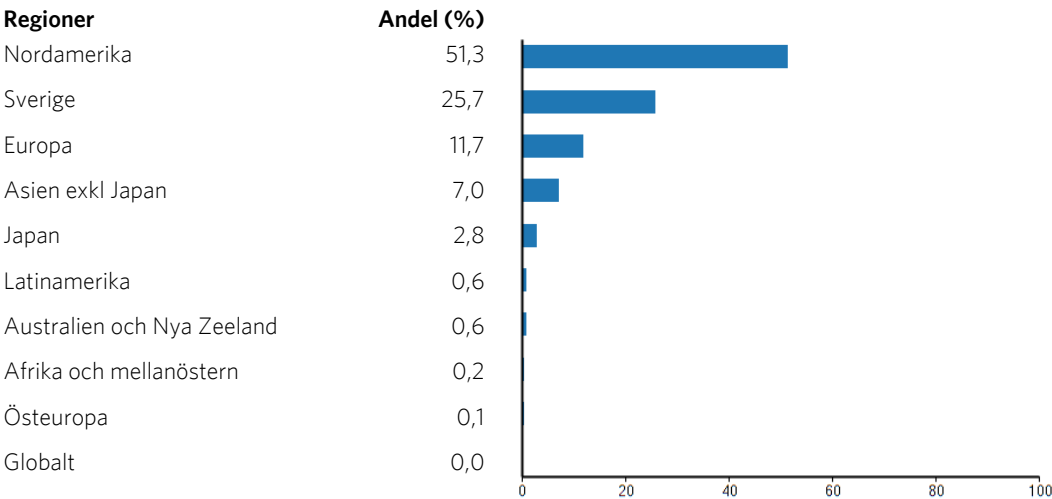
Räntetillgångar - översikt 2024-06-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,73	5 378 577	516,04	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	13,28	41 371 782	260 167,16	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	10,08	31 390 835	29 917,69	2,8	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,48	20 186 814	178 775,05	2,2	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	17,87	55 663 536	5 150 597,34	0,6	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	11,81	36 772 941	301 788,60	0,2	A+ / A1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,84	5 723 780	45 808,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	10,17	31 681 002	213 717,43	5,8	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,31	44 569 704	42 616,22	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,66	20 745 592	201 511,34	2,5	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,28	7 102 644	67 579,87	2,8	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,49	10 871 528	89 125,50	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	311 458 734		1,5	



Aktietillgångar - översikt 2024-06-30

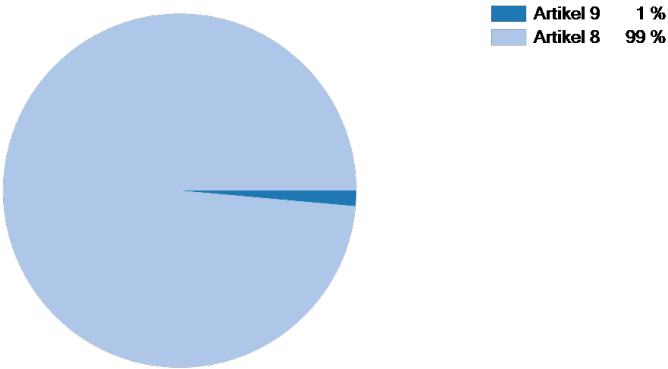


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,48	12 367 859	9 550,74
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,73	9 034 404	46 547,50
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,97	11 396 354	26 865,52
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,79	9 148 369	2 616,62
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,42	2 708 135	1 843,65
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,70	5 156 116	77 430,78
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,79	32 052 320	130,36
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,30	4 388 349	3 318,57
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,80	11 066 302	52 155,50
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	33,67	64 260 153	206 299,85
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	15,35	29 291 356	53 221,21
			100,00	190 869 717	

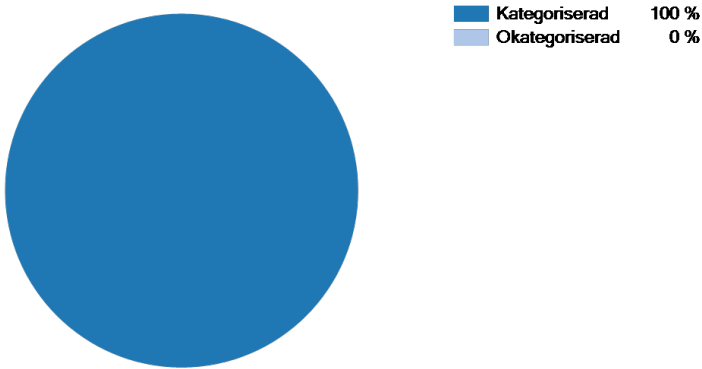


SFDR - översikt 2024-06-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,07	5 378 577
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,46	12 367 859
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,80	9 034 404
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,27	11 396 354
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	8,24	41 371 782
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,82	9 148 369
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,54	2 708 135
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,25	31 390 835
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,03	5 156 116
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,02	20 186 814
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,08	55 663 536
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	6,38	32 052 320
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,32	36 772 941
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,87	4 388 349
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,20	11 066 302
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,14	5 723 780
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,79	64 260 153
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,31	31 681 002



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	8,87	44 569 704
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,13	20 745 592
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,41	7 102 644
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,16	10 871 528
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	5,83	29 291 356
			100,0	502 328 451

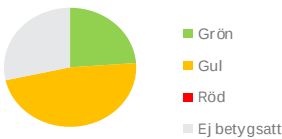


Hållbarhetsanalys - 2024-06-30

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		0,0%	0,0%



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		0,0%	0,0%
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	3,0	9,3	7,7	1,2	21,7	22,2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,6	10,0	8,1		20,2	19,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,5	8,7	7,3	1,9	20,6	21,0
Nordea Bostadsobligationsfond	1,9	5,5	6,7	5,8	19,3	19,2
SEB Korträntefond SEK	1,3	5,2	5,4	6,4	18,3	19,2
Simplicity Likviditet	3,8	6,9	5,5	3,6	19,7	19,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,7	6,2	6,5	3,1	17,6	19,2
Storebrand Obligation A SEK	0,9	5,1	6,0	5,5	18,3	19,2
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	10,2	8,4	1,6	22,6	22,7
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,6	10,2	7,6	0,0	21,5	21,0
Öhman Grön Obligationsfond A						19,2
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,9	1,7	18,3	19,2
Cliens Småbolag A	4,5	6,8	5,6	4,3	20,8	20,3
Lannebo Sverige	3,8	8,7	6,9	1,3	20,8	19,0
SEB Sverige Indexfond A utd						
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	6,2	6,5	1,9	18,9	19,0
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	5,2	9,1	7,1	0,5	20,8	20,6
BMC Global Select BT SEK						
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,7	8,3	7,1		19,3	20,6



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,7	5,8	4,4	5,8	20,5	24,4
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,8	7,8	7,5	1,9	21,4	23,3
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,7	0,5	19,2	20,6
Öhman Marknad USA	3,3	9,2	7,2		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	64,5	38,5%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	24,0	41,7%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	60,7	39,8%
Nordea Bostadsobligationsfond	67,2	42,5%
SEB Korräntefond SEK	8,3	41,2%
Simplicity Likviditet	46,1	38,7%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	15,7	39,6%
Storebrand Obligation A SEK	7,1	41,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	72,8	37,1%
Öhman Global Investment Grade A SEK	109,9	38,0%
Öhman Grön Obligationsfond A	76,9	40,0%
Öhman Investment Grade A	60,0	40,9%
Cliens Småbolag A	22,8	36,8%
Lannebo Sverige	38,7	37,4%
SEB Sverige Indexfond A utd		
Spiltan Aktiefond Stabil	25,1	37,6%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	125,8	34,6%
BMC Global Select BT SEK		



Innehav

Koldioxidintensitet

Mångfald i styrelser

C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc

70,3

35,4%

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema

36,2

33,0%

Storebrand Emerging Markets Plus A SEK

118,1

19,4%

Storebrand Global Plus A SEK

43,0

35,8%

Öhman Marknad USA

50,0

35,5%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							497 522 311,93
2024-06-19	BMC Global Select BT SEK	Köp fond	483,22	191,34	-92 458,79	SEK	-92 458,79
2024-06-20	William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	Sälj, byte av fond	-7 280,67	115,43	840 407,51	USD	8 825 455,29
2024-06-25	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	46 064,28	191,59	-8 825 455,29	SEK	-8 825 455,29
2024-06-28		Kap kredit ränta			686,71	SEK	686,71
Utgående saldo							502 329 137,66



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.

