

31 Augusti 2024 - 30 September 2024

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



Söderberg
& Partners

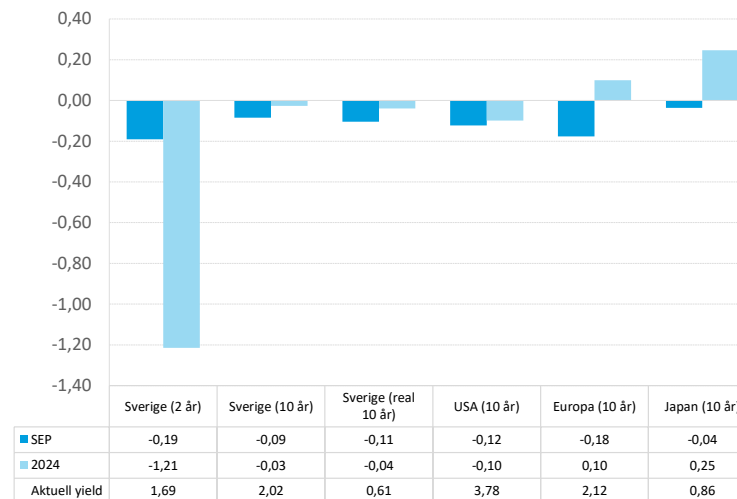
Marknadskommentar september 2024

Under september präglades börserna av ökad volatilitet och osäkerhet när investerare såg en allt större risk för en amerikansk recession. Oron för att Federal Reserve inte ska lyckas med en mjuklandning av ekonomin bidrog till att höstturbulensen kom tidigare än vanligt. Trots den svaga inledningen summerades månaden till en positiv avkastning. Både Stockholmsbörsen och världsindeks steg med 1,3% respektive 0,9%, räknat i svenska kronor. Samtidigt steg den kinesiska börsen kraftigt efter att ett omfattande stimulansprogram lanserats för att nå landets tillväxtmål.

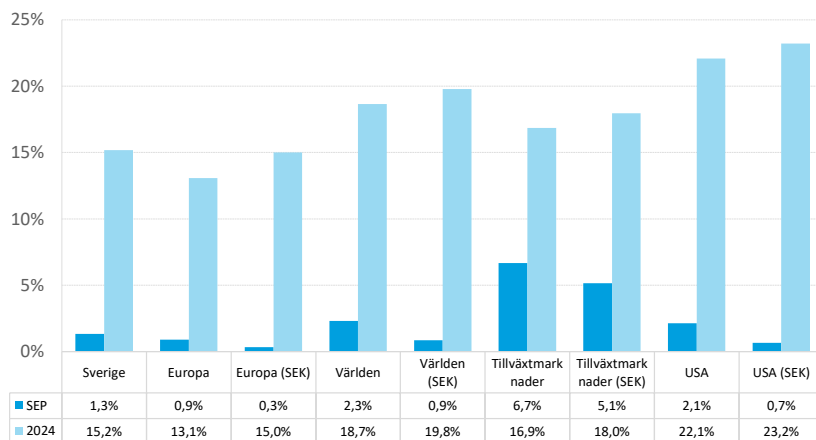
På hemmaplan sänkte Riksbanken, som väntat, räntan med 25 punkter. Man flaggade också för att ytterligare två sänkningar kunde komma under året. Enligt Riksbanken skulle varje sänkning uppgå till 25 punkter, men det uteslöt inte att någon av dessa sänkningar kunde uppgå till 50 punkter. Den amerikanska centralbanken genomförde också sin första sänkning för den här cykeln om 0,5 procentenheter. Som en effekt av centralbankernas agerande har marknadsräntorna fallit rejält samtidigt som dollarn försvagats.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade från 14,2% till 14,4%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 15,3% till 16,2 %, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,6% till 15,4%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,91%.

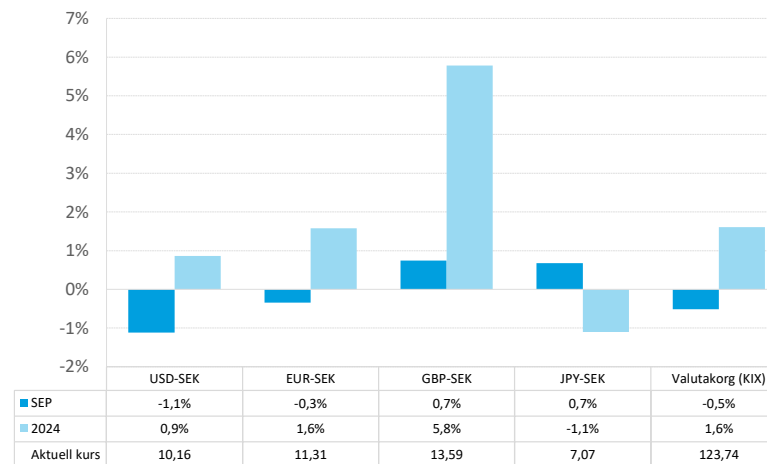
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-09-30

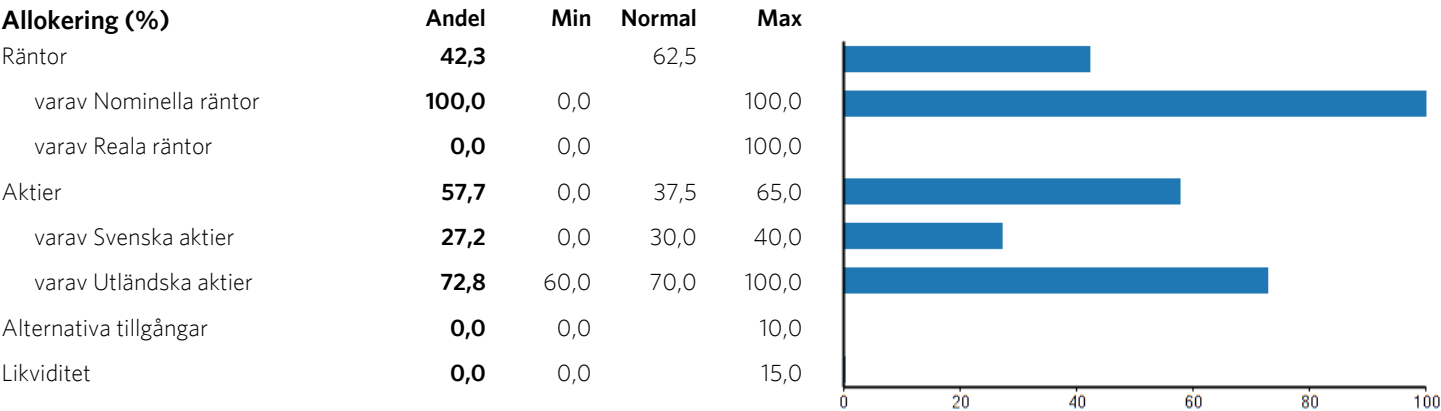
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,1	6 937 198	659,1	0,30	0,1	6 751 541	185 658
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	7,5	16 983 922	105 832,0	0,27	0,2	16 294 137	689 785
Handelsbanken Företagsobligation Investment	1,1	2 557 315	26 683,2	0,43	1,1	2 650 973	-93 658
JPM Global Short Duration Corporate Bond	4,9	11 054 927	10 242,3	0,90	2,9	10 327 444	727 483
SEB Korträntefond SEK	4,7	10 628 370	970 955,5	0,37	0,5	9 816 653	811 716
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 765 988	12 342,7	0,77	0,8	1 484 381	281 607
Simplicity Likviditet	1,4	3 105 034	25 186,8	0,34	0,2	2 793 566	311 468
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,3	2 913 362	22 981,5	0,43	0,1	2 509 170	404 192
Storebrand Obligation A SEK	7,9	17 697 430	116 362,0	0,76	5,0	16 890 031	807 398
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,2	14 040 547	13 285,0	0,35	0,1	13 302 579	737 968
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,3	7 429 521	70 529,0	0,73	2,2	7 000 000	429 521
Nominella räntor totalt	42,3	95 113 614		0,52	1,6	89 820 475	5 293 139
RÄNTOR totalt	42,3	95 113 614		0,52	1,6	89 820 475	5 293 139
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	2,5	5 596 819	1 499,3	1,12		4 235 414	1 361 406
Lannebo Sverige	1,5	3 460 153	49 850,9	0,35		2 960 540	499 613
SEB Sverige Indexfond A utd	9,9	22 248 070	86,4	1,62		18 378 152	3 869 918
Spiltan Aktiefond Stabil	1,8	3 995 129	2 879,8	1,14		2 996 812	998 317
Svenska aktier totalt	15,7	35 300 172		1,36		28 570 918	6 729 254
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A	4,0	8 904 502	6 455,6	2,12		7 398 240	1 506 262
BMC Global Select BT SEK	3,2	7 230 362	37 669,9	-1,36		7 216 964	13 398
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,3	7 518 736	18 156,4	-1,06		5 990 766	1 527 970



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,4	3 088 511	2 057,1	0,19		2 721 113	367 398
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,4	7 654 571	34 370,9	6,65		6 222 947	1 431 624
Storebrand Global Plus A SEK	18,5	41 641 597	130 754,0	0,89		30 801 233	10 840 363
Öhman Marknad USA	8,2	18 555 205	33 537,9	0,82		13 141 805	5 413 400
Utländska aktier totalt	42,0	94 593 483		1,08		73 493 068	21 100 416
AKTIER totalt	57,7	129 893 656		1,15		102 063 986	27 829 670
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	63 078	63 078,2		0,0	63 078	
LIKVIDITET totalt	0,0	63 078			0,0	63 078	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	225 070 348		0,88	1,6	191 947 539	33 122 809



Policyavstämning 2024-09-30



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 15,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 15,0% 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 68,0%. 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 68,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 57,7% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 10,3%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-09-30	2024-08-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	225,1	223,1
Skyddsnivå (Mkr)	191,3	190,7
Riskbuffert (Mkr)	33,8	32,4
Aktuell marginal (%)	15,0%	14,5%
Maximal aktieexponering (%)	68,0%	65,0%
Aktuell aktieexponering (%)	57,7%	57,6%

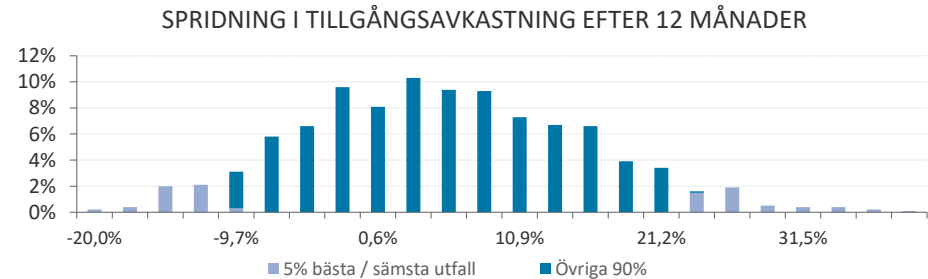


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,5% 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 22,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -10,7%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

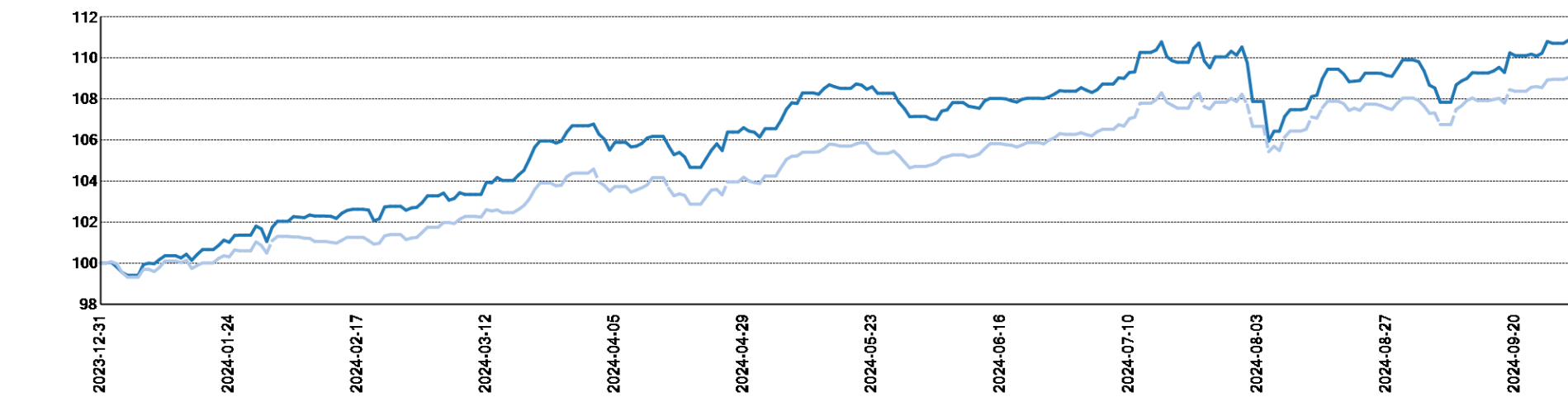
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	225,1	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	237,4	5,5%
5% högsta	275,8	22,5%
5% lägsta	201,0	-10,7%
0,5% lägsta	187,1	-16,9%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	228,1	1,4%
5% högsta	246,8	9,7%
5% lägsta	209,5	-6,9%
0,5% lägsta	200,1	-11,1%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,52	0,75	4,01	3,73
Svenska aktier	SIX PRX	1,36	1,34	15,28	15,19
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	1,08	1,23	17,81	19,27
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	0,88	0,94	10,87	9,06

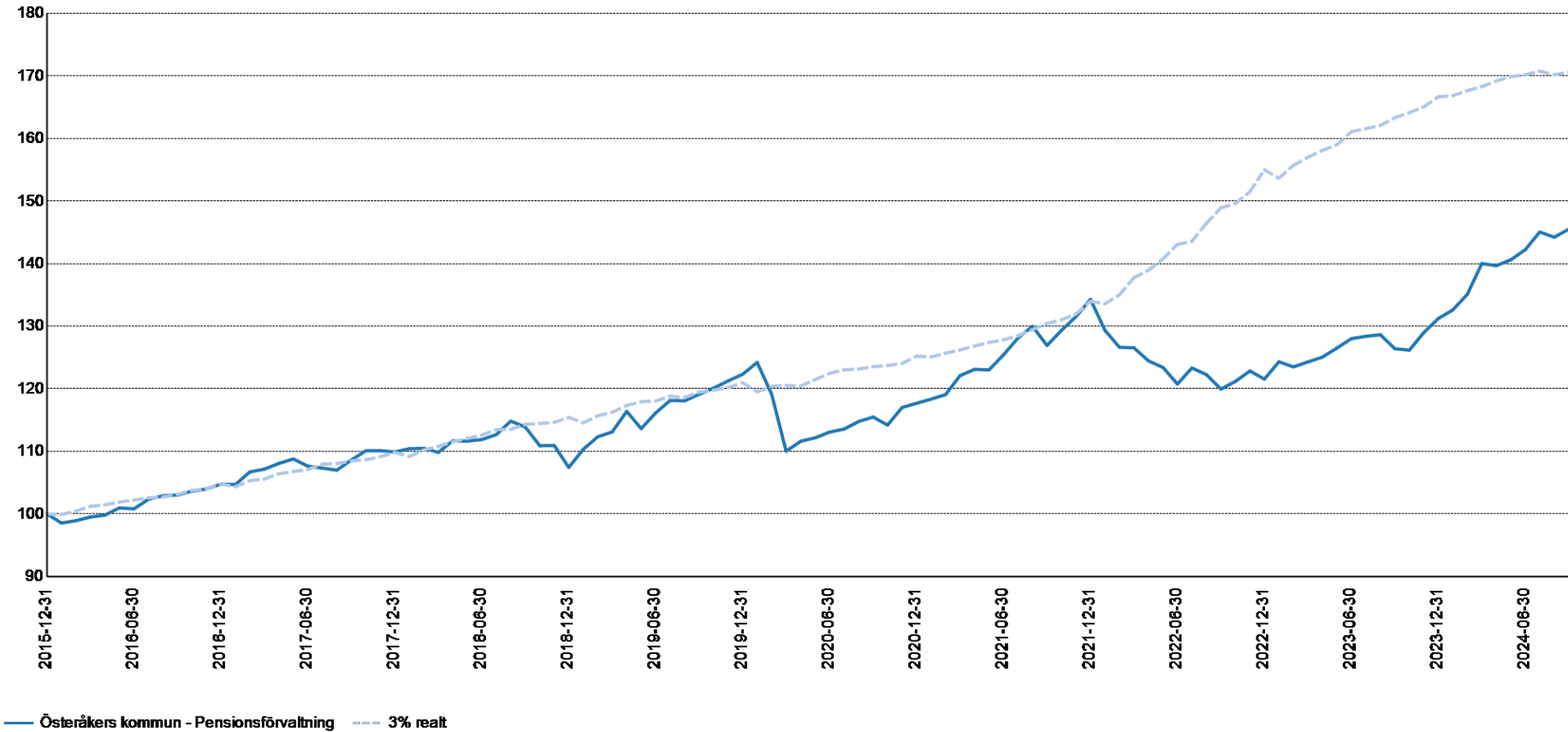
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

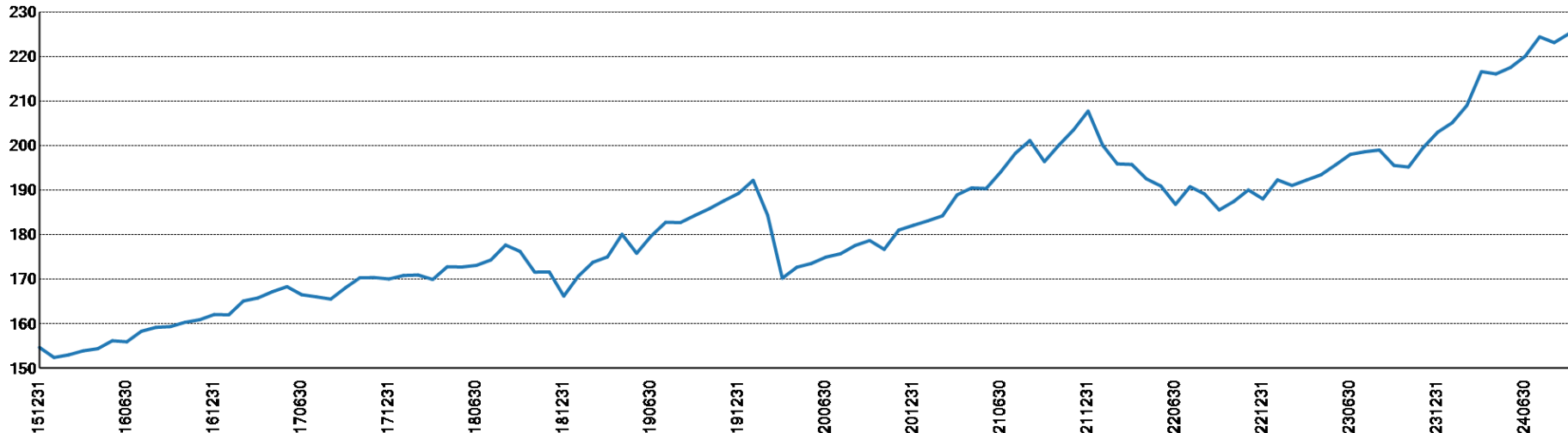


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	10,87	45,49	15,06	21,30	14,63	25,99	22,14
3% reall	2,35	70,59	4,44	14,56	30,79	38,09	42,81
Skillnad	8,52	-25,10	10,62	6,74	-16,15	-12,11	-20,67

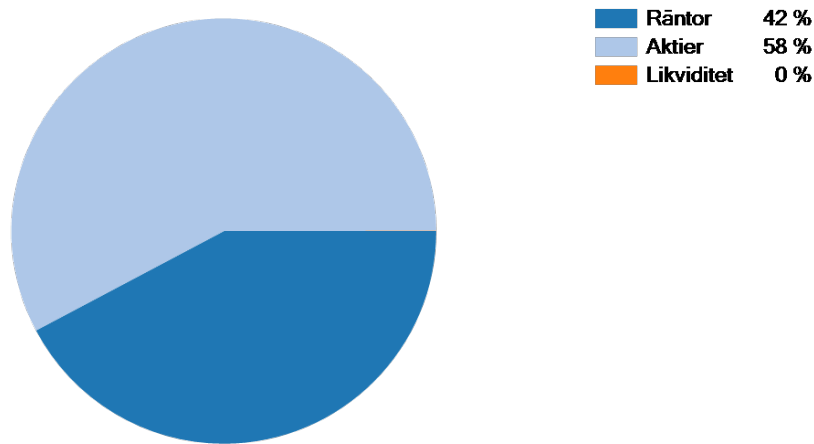
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



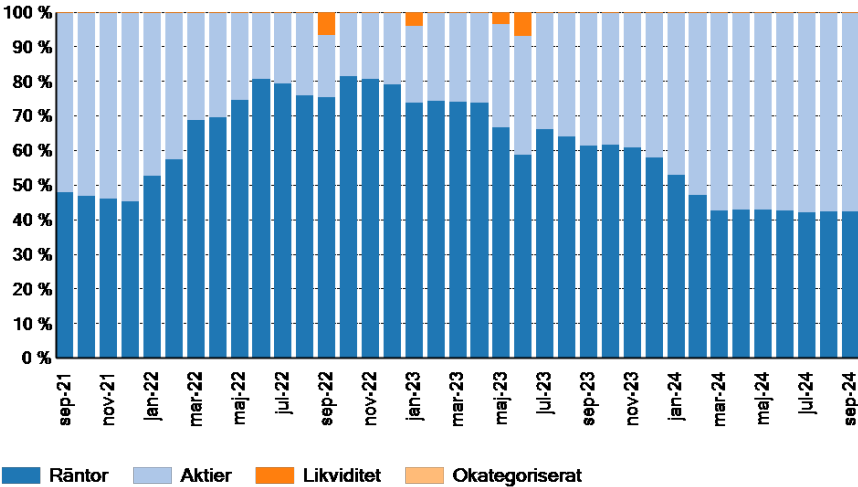
Portföljvärde, MSEK



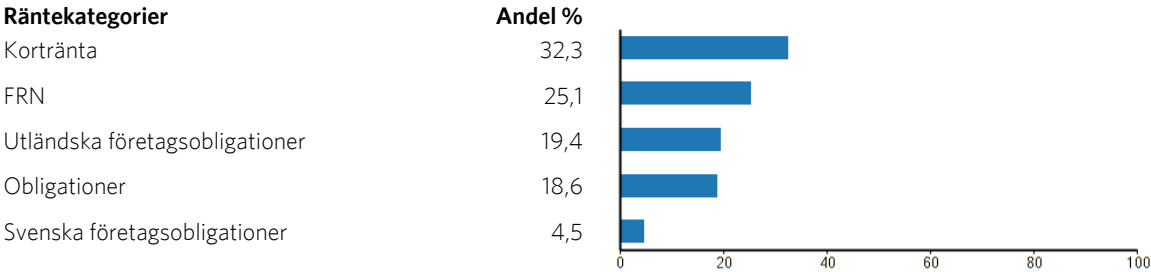
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



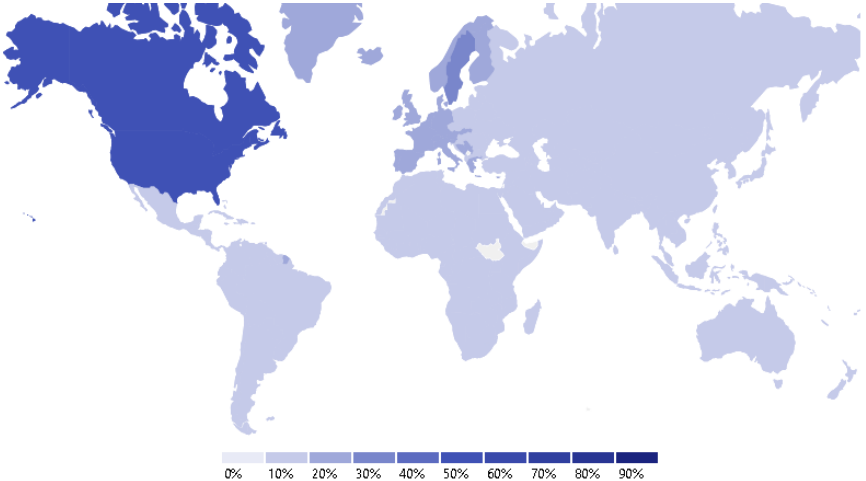
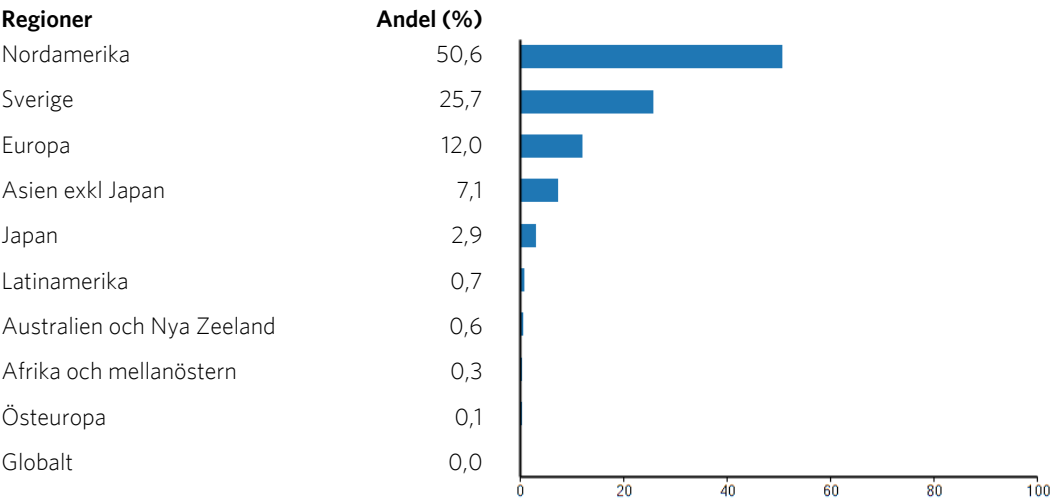
Räntetillgångar - översikt 2024-09-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	7,29	6 937 198	659,12	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	17,86	16 983 922	105 832,01	0,2	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	2,69	2 557 315	26 683,17	1,1	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	11,62	11 054 927	10 242,30	2,9	BBB+ / Baa1
SEB Kortsräntefond SEK	SE0000984080	Kortsränta	11,17	10 628 370	970 955,45	0,5	AA / Aa2
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,86	1 765 988	12 342,66	0,8	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortsränta	3,26	3 105 034	25 186,84	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	3,06	2 913 362	22 981,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	18,61	17 697 430	116 362,02	5,0	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,76	14 040 547	13 284,99	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	7,81	7 429 521	70 528,97	2,2	BBB+ / Baa1
			100,00	95 113 614		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2024-09-30

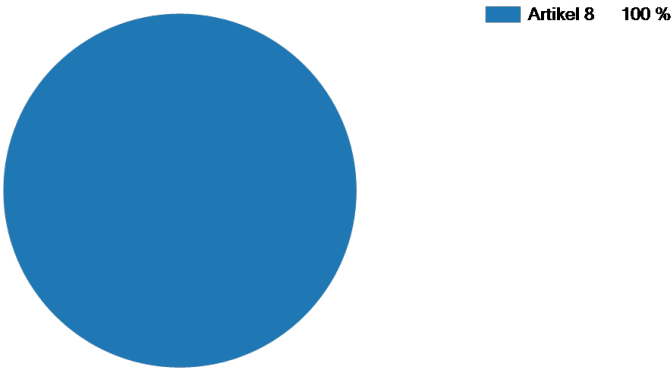


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,86	8 904 502	6 455,61
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,57	7 230 362	37 669,91
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,79	7 518 736	18 156,37
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,31	5 596 819	1 499,27
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,38	3 088 511	2 057,13
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,66	3 460 153	49 850,93
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	17,13	22 248 070	86,40
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,08	3 995 129	2 879,77
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,89	7 654 571	34 370,90
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,06	41 641 597	130 753,97
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,28	18 555 205	33 537,95
			100,00	129 893 656	

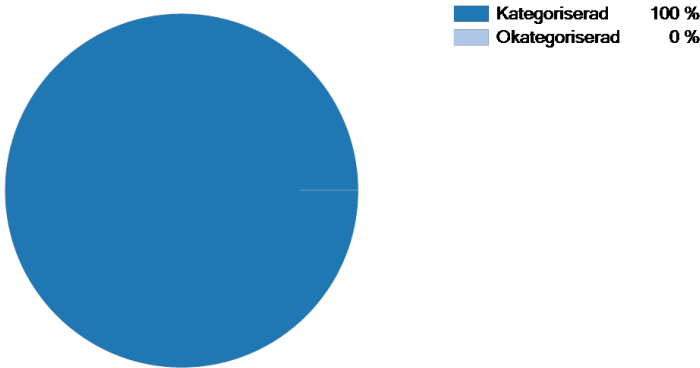


SFDR - översikt 2024-09-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,08	6 937 198
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,96	8 904 502
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	3,21	7 230 362
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	3,34	7 518 736
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	7,55	16 983 922
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,49	5 596 819
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,37	3 088 511
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,14	2 557 315
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,91	11 054 927
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,54	3 460 153
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	4,72	10 628 370
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	9,89	22 248 070
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,78	1 765 988
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,38	3 105 034
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,78	3 995 129
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,40	7 654 571
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,29	2 913 362
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	18,51	41 641 597



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	7,87	17 697 430
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,24	14 040 547
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,30	7 429 521
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	8,25	18 555 205
			100,0	225 007 270

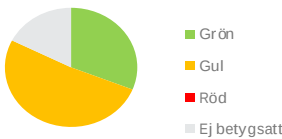


Hållbarhetsanalys - 2024-09-30

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	Gul	7,7%	3,0%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	Gul	11,5%	10,7%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
SEB Korträntefond SEK	Gul	6,5%	6,0%
Simplicity Företagsobligation A	Gul	7,8%	5,6%
Simplicity Likviditet	Gul	12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	Grön	13,3%	10,7%
Storebrand Obligation A SEK	Grön	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	Gul	5,7%	11,8%
Lannebo Sverige	Gul	10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond A utd	Gul	17,4%	17,1%
Spiltan Aktiefond Stabil	Gul	13,7%	17,1%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
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	2,9	9,5	6,6	1,0	21,0	21,6
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,5	9,8	7,2		20,0	18,8
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	2,8	6,4	5,7	2,4	17,6	18,8
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,7	8,2	6,0	2,0	20,0	20,5
SEB Korträntefond SEK	1,2	5,0	4,8	6,5	18,0	18,8
Simplicity Företagsobligation A	2,4	6,1	5,2	4,8	18,8	18,8
Simplicity Likviditet	3,5	6,4	4,9	4,1	19,5	18,8
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,7	6,1	6,0	3,3	17,4	18,8
Storebrand Obligation A SEK	1,2	4,9	5,5	5,0	17,4	18,8
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,4	10,0	7,2	1,2	22,1	22,1
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,0	10,2	6,4		21,3	20,5
Cliens Småbolag A	4,7	6,9	5,3	4,1	20,9	19,9
Lannebo Sverige	3,9	8,9	5,9	0,8	20,3	18,5
SEB Sverige Indexfond A utd	3,6	7,4	6,1	1,7	19,3	18,5
Spiltan Aktiefond Stabil	4,5	6,2	6,3	1,8	18,9	18,5
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,6	8,7	5,6	0,3	20,6	20,2
BMC Global Select BT SEK	4,1	7,9	6,2	1,1	18,9	20,2
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,3	6,1		18,9	20,2
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,7	6,0	3,4	6,2	20,0	24,1



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,7	7,7	6,6	2,2	20,9	22,8
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	5,8	0,5	18,9	20,2
Öhman Marknad USA	3,3	9,1	6,3	0,0	19,4	21,0



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	61,6	38,1%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	52,4	42,0%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	26,5	40,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	57,5	39,2%
SEB Korträntefond SEK	7,3	41,6%
Simplicity Företagsobligation A	75,9	40,4%
Simplicity Likviditet	33,8	39,7%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	9,9	39,2%
Storebrand Obligation A SEK	7,6	40,4%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	80,9	38,0%
Öhman Global Investment Grade A SEK	124,0	38,0%
Cliens Småbolag A	22,7	36,9%
Lannebo Sverige	36,2	36,6%
SEB Sverige Indexfond A utd	32,6	37,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	21,8	37,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	132,4	34,3%
BMC Global Select BT SEK	61,6	35,2%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	70,7	35,5%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	34,3	33,0%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	106,5	20,1%
Storebrand Global Plus A SEK	40,5	35,8%
Öhman Marknad USA	53,3	35,5%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							223 099 242,21
2024-09-30		Kap kredit ränta			52,50	SEK	52,50
Utgående saldo							225 070 347,91



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.

