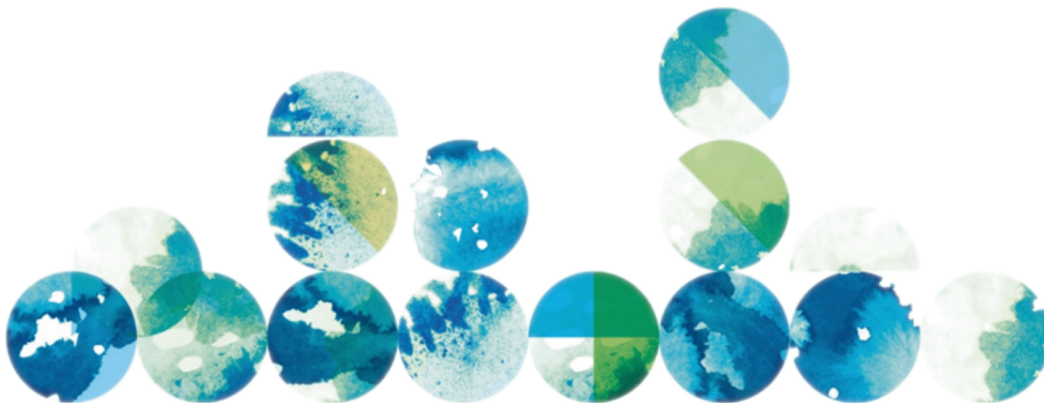


31 Augusti 2024 - 30 September 2024
Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

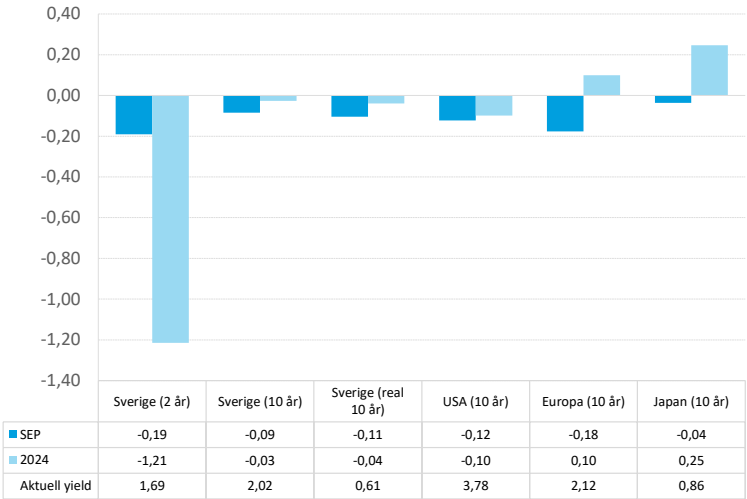
Marknadskommentar september 2024

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.

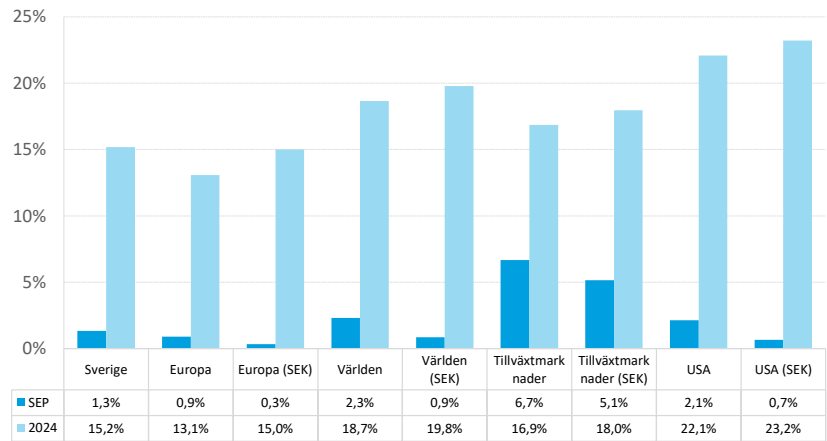
På hemmaplan sänkte Riksbanken, som väntat, räntan med 25 punkter. Man flaggade också för att ytterligare två sänkningar kunde komma under året. Enligt Riksbanken skulle varje sänkning uppgå till 25 punkter, men det uteslöt inte att någon av dessa sänkningar kunde uppgå till 50 punkter. Den amerikanska 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%.

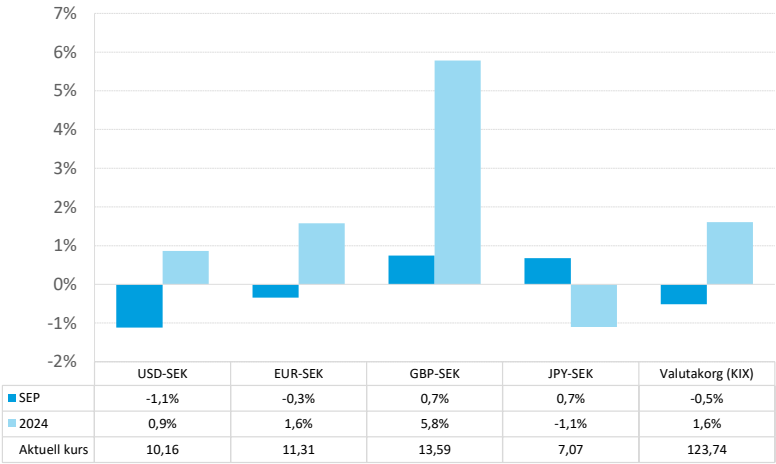
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-09-30

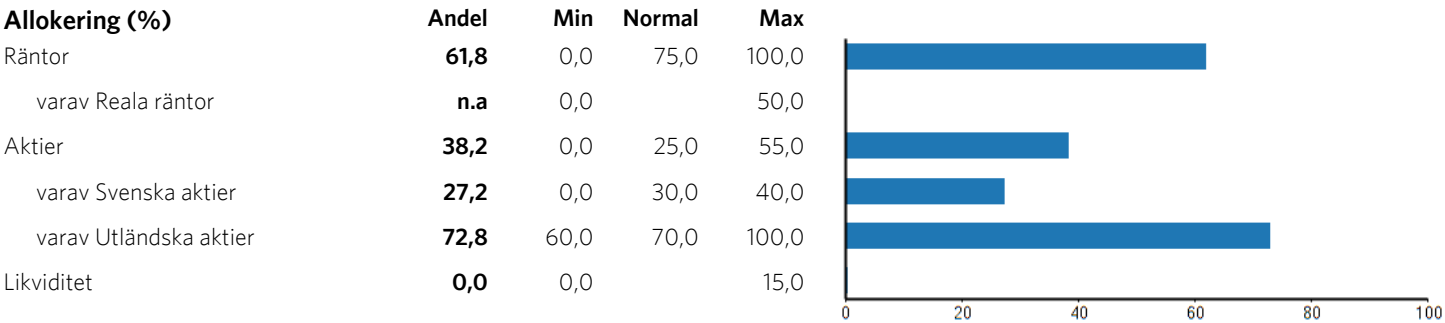
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 431 290	516,0	0,30	0,1	5 250 000	181 290
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,1	41 751 626	260 167,2	0,27	0,2	40 005 190	1 746 436
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,3	32 291 357	29 917,7	0,90	2,9	30 078 794	2 212 564
Nordea Bostadsobligationsfond	4,0	20 634 109	178 775,1	0,67	2,3	19 684 711	949 398
SEB Korträntefond SEK	11,0	56 379 984	5 150 597,3	0,37	0,5	52 128 052	4 251 932
Simplicity Likviditet	7,3	37 204 499	301 788,6	0,34	0,2	33 396 568	3 807 931
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 807 137	45 808,5	0,43	0,1	5 001 471	805 666
Storebrand Obligation A SEK	6,3	32 504 156	213 717,4	0,76	5,0	31 485 314	1 018 842
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	8,8	45 039 931	42 616,2	0,35	0,1	42 672 643	2 367 288
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,1	21 227 204	201 511,3	0,73	2,2	20 000 000	1 227 204
Öhman Grön Obligationsfond A	1,4	7 303 356	67 579,9	0,86	2,5	6 772 854	530 502
Öhman Investment Grade A	2,2	11 167 425	89 125,5	0,81	2,4	10 541 764	625 661
Nominella räntor totalt	61,8	316 742 075		0,51	1,4	297 017 361	19 724 715
RÄNTOR totalt	61,8	316 742 075		0,51	1,4	297 017 361	19 724 715
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,9	9 767 907	2 616,6	1,12		7 563 509	2 204 398
Lannebo Sverige	1,0	5 374 470	77 430,8	0,35		4 573 512	800 958
SEB Sverige Indexfond A utd	6,5	33 569 030	130,4	1,62		28 034 718	5 534 312
Spiltan Aktiefond Stabil	0,9	4 603 890	3 318,6	1,14		3 672 682	931 208
Svenska aktier totalt	10,4	53 315 297		1,36		43 844 421	9 470 877
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A	2,6	13 173 752	9 550,7	2,12		11 013 082	2 160 669
BMC Global Select BT SEK	1,7	8 934 327	46 547,5	-1,36		8 917 914	16 412



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,2	11 125 281	26 865,5	-1,06		9 158 231	1 967 050
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,5	2 767 998	1 843,6	0,19		2 453 271	314 727
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,3	11 615 291	52 155,5	6,65		9 534 822	2 080 469
Storebrand Global Plus A SEK	12,8	65 700 910	206 299,8	0,89		50 450 122	15 250 789
Öhman Marknad USA	5,7	29 445 166	53 221,2	0,82		21 914 224	7 530 941
Utländska aktier totalt	27,8	142 762 724		1,12		113 441 666	29 321 058
AKTIER totalt	38,2	196 078 021		1,19		157 286 087	38 791 934
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	78 903	78 902,9		0,0	78 903	
LIKVIDITET totalt	0,0	78 903			0,0	78 903	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	512 898 999		0,77	1,4	454 382 350	58 516 649



Policyavstämning 2024-09-30



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 38,2% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 6,8%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-09-30	2024-08-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	512,9	509,0
Skyddsnivå (Mkr)	461,6	459,1
Riskbuffert (Mkr)	51,3	49,9
Aktuell marginal (%)	10,0%	9,8%
Maximal aktieexponering (%)	45,0%	44,0%
Aktuell aktieexponering (%)	38,2%	38,1%



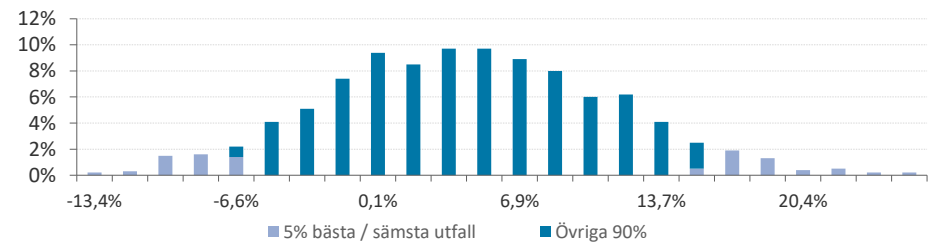
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,5% 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 15,4% medan gränsen för de 5% sämsta är -6,5%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	512,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	536,1	4,5%
5% högsta	592,1	15,4%
5% lägsta	479,7	-6,5%
0,5% lägsta	457,7	-10,8%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	518,7	1,1%
5% högsta	547,8	6,8%
5% lägsta	490,8	-4,3%
0,5% lägsta	476,1	-7,2%

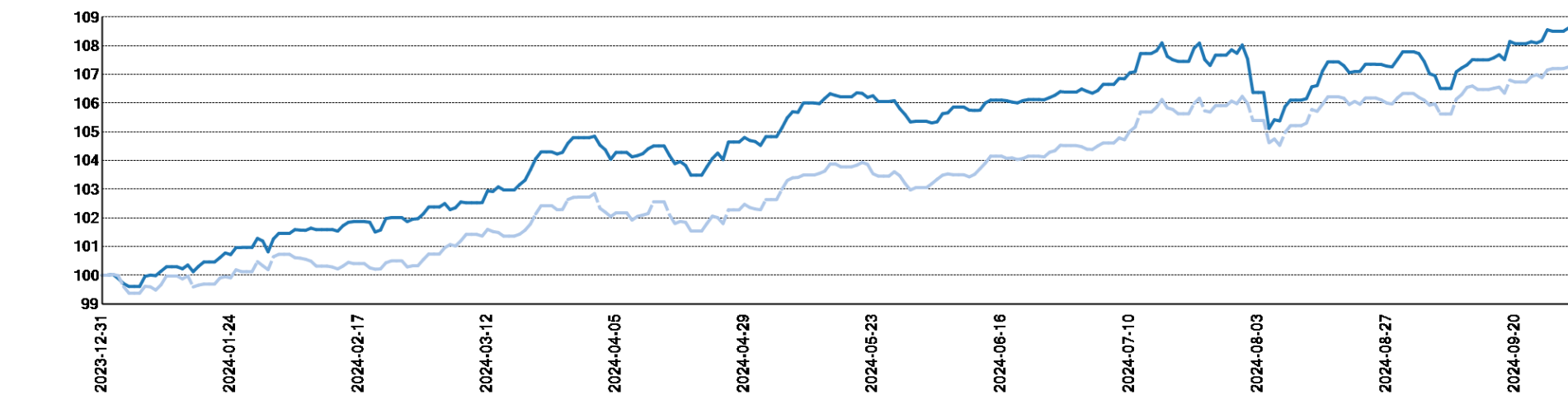
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,51	0,75	4,01	3,73
Svenska aktier	SIX PRX	1,36	1,34	15,46	15,19
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	1,12	1,23	18,14	19,27
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	0,77	0,88	8,62	7,26

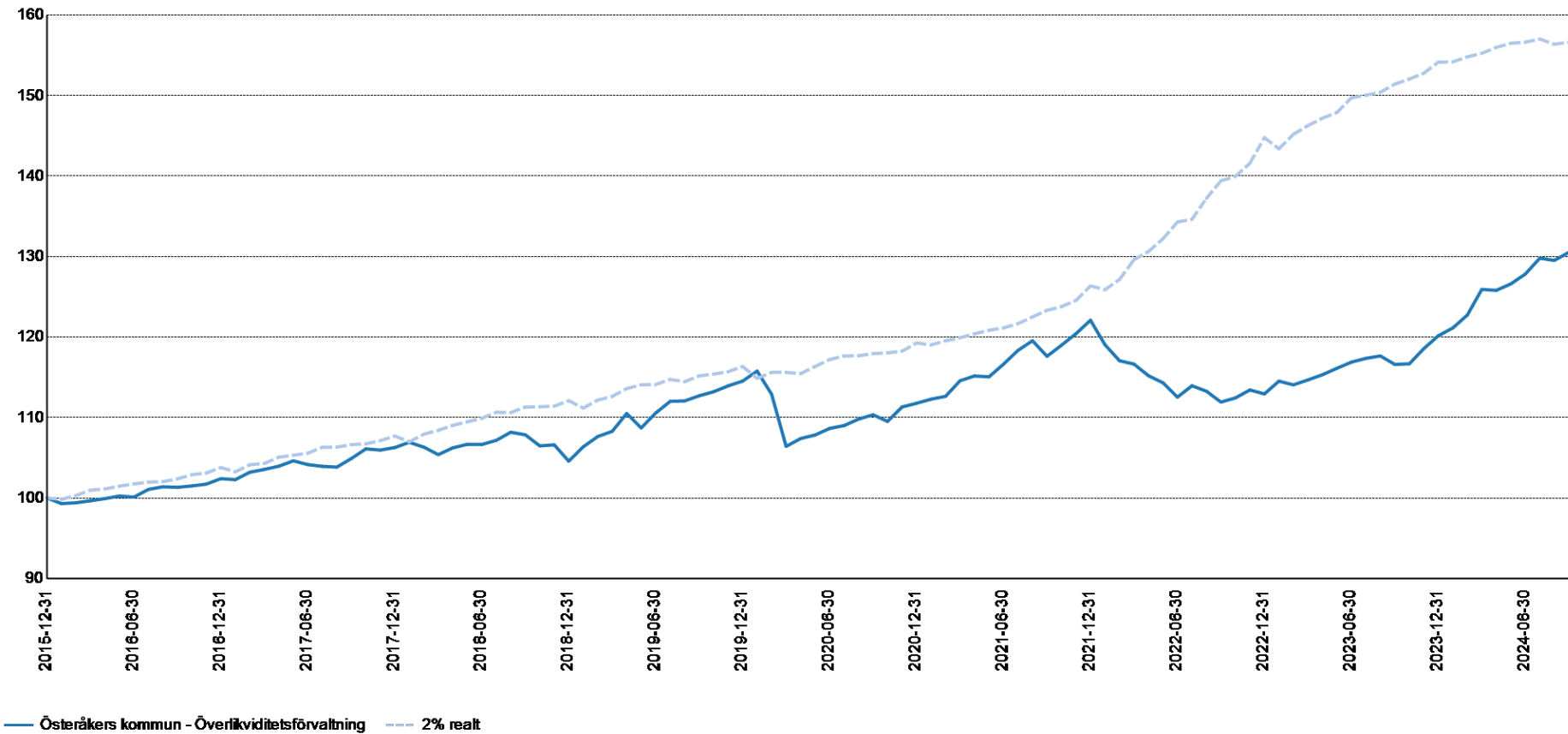
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

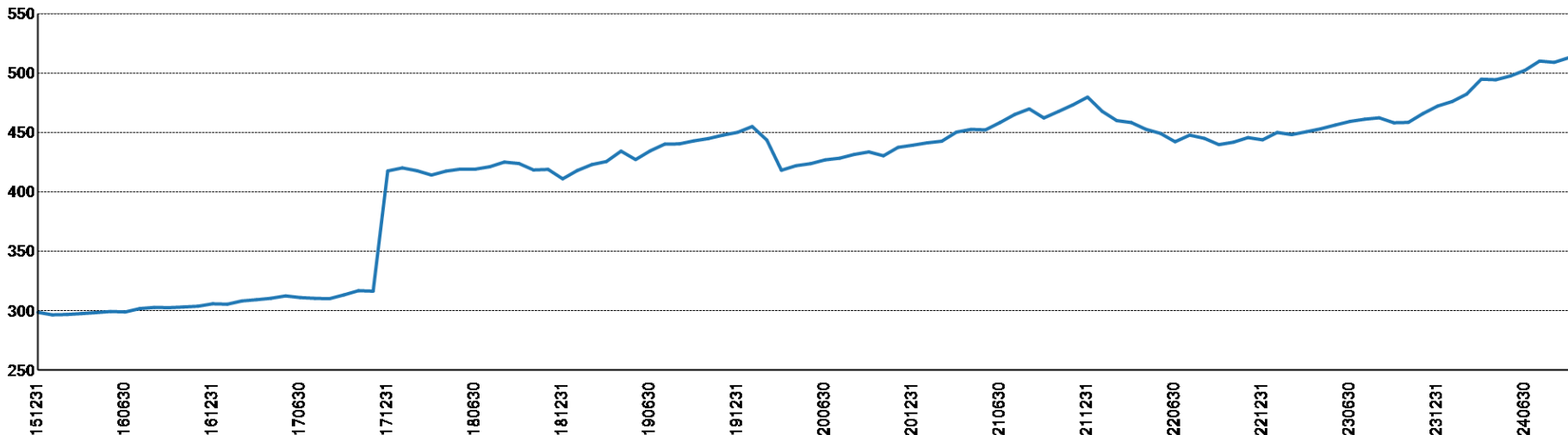


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	8,62	30,51	11,90	16,61	10,97	18,28	15,81
2% realt	1,61	56,62	3,43	12,35	27,01	32,81	36,00
Skillnad	7,01	-26,12	8,47	4,27	-16,04	-14,52	-20,19

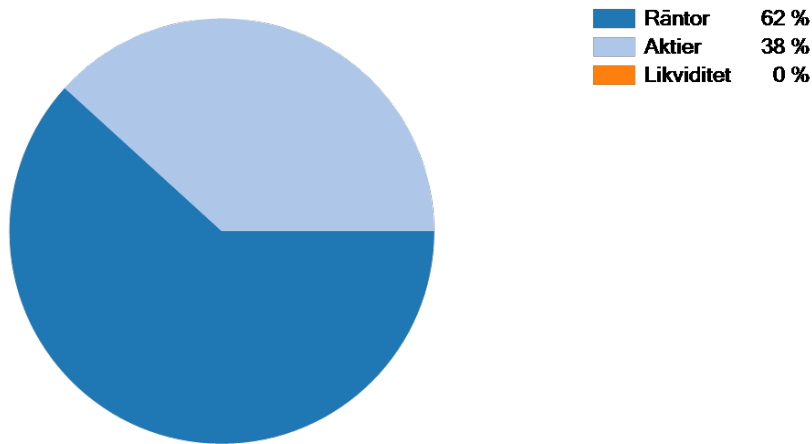
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



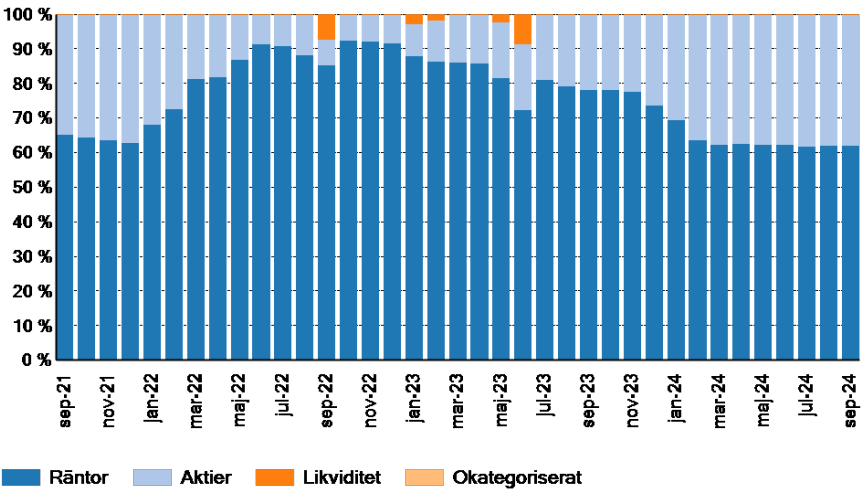
Portföljvärde, MSEK



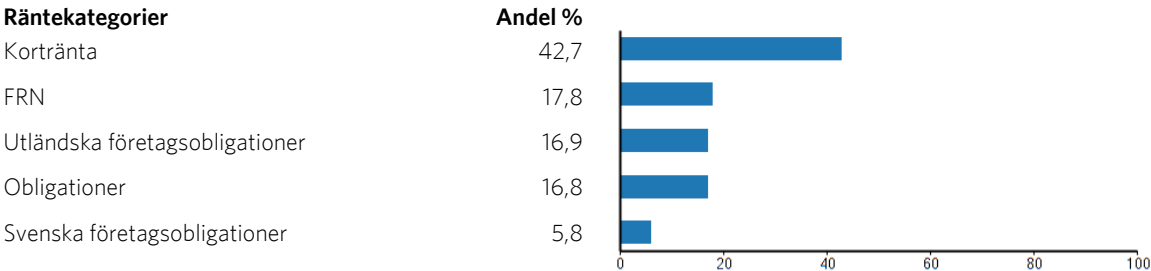
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



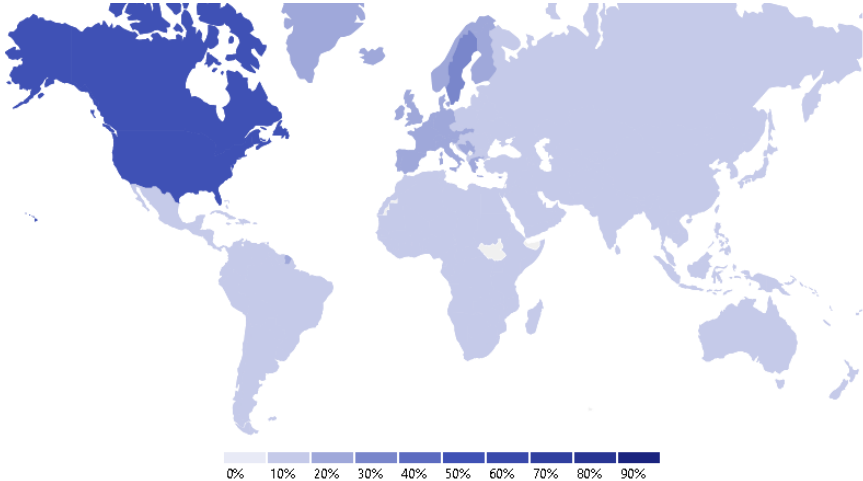
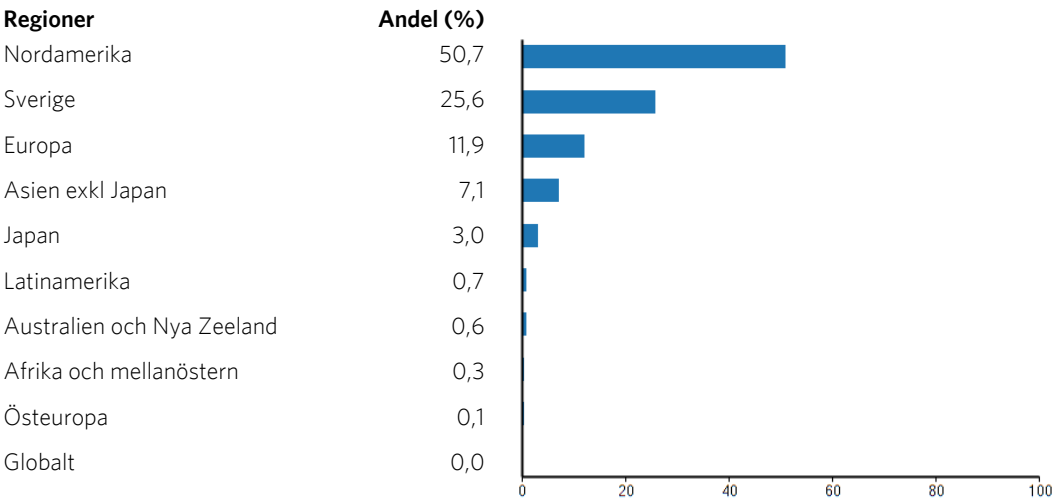
Räntetillgångar - översikt 2024-09-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,71	5 431 290	516,04	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	13,18	41 751 626	260 167,16	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	10,19	32 291 357	29 917,69	2,9	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,51	20 634 109	178 775,05	2,3	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	17,80	56 379 984	5 150 597,34	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	11,75	37 204 499	301 788,60	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,83	5 807 137	45 808,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	10,26	32 504 156	213 717,43	5,0	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,22	45 039 931	42 616,22	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,70	21 227 204	201 511,34	2,2	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,31	7 303 356	67 579,87	2,5	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,53	11 167 425	89 125,50	2,4	BBB+ / Baa1
			100,00	316 742 075		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2024-09-30

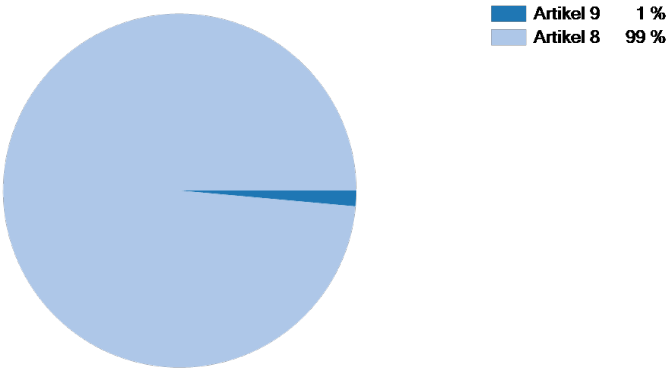


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,72	13 173 752	9 550,74
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,56	8 934 327	46 547,50
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,67	11 125 281	26 865,52
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,98	9 767 907	2 616,62
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,41	2 767 998	1 843,65
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,74	5 374 470	77 430,78
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	17,12	33 569 030	130,36
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,35	4 603 890	3 318,57
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,92	11 615 291	52 155,50
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	33,51	65 700 910	206 299,85
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	15,02	29 445 166	53 221,21
			100,00	196 078 021	

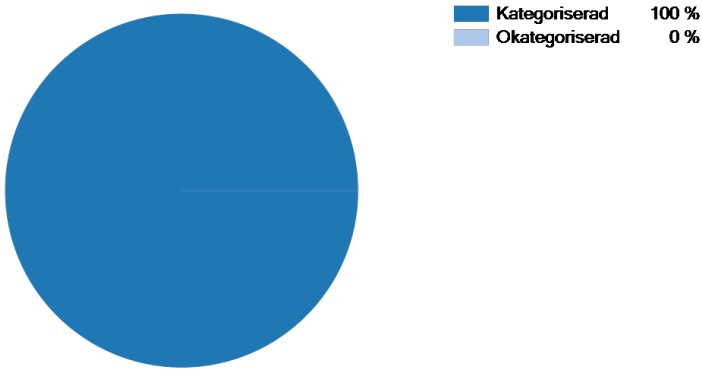


SFDR - översikt 2024-09-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,06	5 431 290
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,57	13 173 752
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,74	8 934 327
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,17	11 125 281
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	8,14	41 751 626
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,90	9 767 907
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,54	2 767 998
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,30	32 291 357
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,05	5 374 470
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,02	20 634 109
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	10,99	56 379 984
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	6,55	33 569 030
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,25	37 204 499
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,90	4 603 890
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,26	11 615 291
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,13	5 807 137
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,81	65 700 910
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,34	32 504 156



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	8,78	45 039 931
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,14	21 227 204
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,42	7 303 356
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,18	11 167 425
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	5,74	29 445 166
			100,0	512 820 096

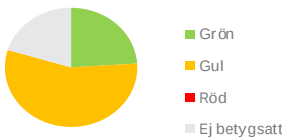


Hållbarhetsanalys - 2024-09-30

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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,7	6,0	3,4	6,2	20,0	24,1
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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	57,5	39,2%
Nordea Bostadsobligationsfond	65,4	42,3%
SEB Korräntefond SEK	7,3	41,6%
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%
Öhman Grön Obligationsfond A	89,4	39,4%
Öhman Investment Grade A	56,8	40,8%
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%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	70,7	35,5%
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							508 980 398,21
2024-09-30		Kap kredit ränta			65,70	SEK	65,70
Utgående saldo							512 898 999,17



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.

