

Alingsås kommun - Överlikvid

Lugn men stark avslutning på ett extraordinärt år

Efter en oerhört stark marknadsutveckling i november så följde världens aktiemarknader upp med även ett starkt december. Världindex (MSCI World) i lokala valutor steg med goda 4,3%, men den fortsatta svenska kronan medförde en mer modest utveckling mätt i svenska kronor, 0,3%. På den politiska fronten fortsatte turbulensen, om än med mer marknadsvänliga utfall. Vi fick till slut ett avtal mellan EU och Storbritannien och i USA förlängdes de finanspolitiska stimulanserna i elfte timmen. Flera centralbanker utökade och förlängde dessutom de penningpolitiska stimulanserna och under inledningen av 2021 adderas ytterligare en kraftfull stimulans, den globala spridningen av vaccin. Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg under månaden med 1,3% och även den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) var upp, 2,4% i lokal valuta och 0,7% i svenska kronor. Den globala aktiemarknaden (MSCI World) steg med 4,3% i lokal valuta under månaden och med 0,3% räknat i svenska kronor. Tillväxtmarknader ökade under december med 7,4% i lokal valuta, vilket motsvarar 3,2% upp i svenska kronor. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) steg något under månaden från 18,1% till 18,4%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) steg även volatiliteten, från 20,2% till 20,5%, och den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet steg, från 18,2% till 18,6%. Sett till valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot de flesta större valutorna. Vid månadsskiftet handlades en dollar för 8,23 kronor, en euro för 10,05 kronor och ett brittiskt pund för 11,24 kronor. På räntemarknaden minskade yielden något för den reala svenska statsobligationen 3104 (förfall 2028) med 5 punkter till -1,50% och yielden på den kortare obligationen 3108 (förfall 2022) sjönk med 11 punkter till -0,99%. Yielden för den nominella svenska statsobligationen 1053 (förfall 2039) steg under månaden med 4 punkter till 0,35% och yielden för den kortare obligationen 1054 (förfall 2022) ökade även med 4 punkter till -0,36 %. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,44%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating	Vikt	Duration
	Antal andelar	Marknadsvärde					
	2020-12-31	2020-12-31					
NOMINELLA RÄNTOR							
Handelsbanken Företagsobligation Inv. Grade Criteria Utd B1	161 790	16 081 911	0,0%			2%	1,3
Simplicity Företagsobligationer A	105 246	13 517 821	0,7%			2%	1,2
Simplicity Likviditet	1 354 609	152 285 120	0,1%			23%	0,2
SPP FRN Företagsobligationsfond A	1 099 506	126 272 412	0,4%			19%	0,1
SPP Global Företagsobligation Plus A	390 249	43 071 884	0,4%			6%	4,4
SPP Grön Obligationsfond	258 596	27 227 694	0,1%			4%	2,3
SPP Korträntefond	845 208	99 988 928	0,0%			15%	0,1
Swedbank Robur Räntefond Kort A	810 597	82 008 106	0,0%			12%	0,5
Öhman FRN Hållbar A	831 028	92 576 528	0,2%			14%	0,3
Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A	164 948	19 978 557	0,1%			3%	3,0
Totalt nominella räntor		673 008 959	0,2%			100%	0,7
Totalt räntor		673 008 959	0,2%			100%	0,7
LIKVIDA MEDEL							
Likvida medel		45 433				0%	
Totalt likvida medel		45 433				0%	
TOTALT		673 054 392	0,2%			100%	0,7
Instrumenten är indelade efter huvudsaklig exponering. Avkastningen per instrument är beräknat utifrån att instrumentet innehavs oavbrutet från den första dagen i månaden till den sista, inklusive eventuella utdelningar och kuponger. Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktioner som har gjorts under perioden, vilket gör att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.							

Avstämningen av tillgångarna mot aktuella placeringslimiter visar att tillgångar ligger inom limiterna.

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter		
	2020-12-31	Andel av portfölj 2020-12-31	Min		Max
Portföljens genomsnittliga duration		0,7	0,0		1,0

Nedan specificeras de transaktioner som har skett i portföljen under månaden.

TRANSAKTIONER UNDER MÅNADEN

Datum	Typ av transaktion	Instrument	Nominellt belopp/		Notering
			Likvidbelopp	Antal andelar	
2020-12-16	Sålt	SPP Grön Obligationsfond	19 001 965	-180 249	SPP Grön Obligationsfond
2020-12-16	Sålt	Lannebo Räntefond Kort	82 438 851	-708 968	Lannebo Räntefond Kort
2020-12-16	Sålt	Öhman Företagsobligationsfond A	47 771 851	-393 638	Öhman Företagsobligationsfond A
2020-12-17	Sålt	Nordea FRN Fund	22 237 532	-143 784	Nordea FRN Fund
2020-12-17	Sålt	Simplicity Företagsobligationer A	17 409 513	-135 895	Simplicity Företagsobligationer A
2020-12-17	Sålt	Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	21 982 032	-153 526	Nordea Inst Företagsobligationsfond
2020-12-17	Köpt	Swedbank Robur Räntefond Kort A	-82 000 000	810 597	Swedbank Robur Räntefond Kort
2020-12-17	Köpt	Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A	-20 000 000	164 948	Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A
2020-12-18	Köpt	Handelsbanken Företagsobligation Inv. Grade Criteria Utd B	-16 090 000	161 790	Handelsbanken Företagsobligation Inv. Grade Criteria Utd B1
2020-12-18	Sålt	Spiltan Räntefond Sverige	42 290 970	-334 448	Spiltan Räntefond Sverige
2020-12-18	Köpt	SPP Global Företagsobligation Plus A	-43 000 000	390 249	SPP Global Företagsobligations Plus A
2020-12-21	Köpt	SPP Korträntefond	-100 000 000	845 208	SPP Korträntefond
			-7 957 286		

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.

Söderberg & Partners Wealth Management behandling av personuppgifter sker i enlighet med Bolagets dataskyddspolicy, se "Så behandlar Söderberg & Partners dina personuppgifter" på www.soderbergpartners.se.