

Alingsås kommun - Överlikvid

Fortsatt fart på börsen

Uppgången på världens börser fortsatte även under april i takt med att stark makrostatistik presenterats, ekonomierna öppnar upp gradvis och mer finanspolitiska stimulanser annonserats. Under månaden steg världsindex (MSCI AC World) med 4,4% i lokala valutor medan uppgången i svenska kronor stannade vid 1,3% till följd av en starkare krona. Tyska och svenska marknadsräntor fortsatte att stiga något samtidigt som amerikanska motsvarigheter föll tillbaka efter förra kvartalets kraftiga rörelser uppåt. President Biden, som nu avslutat sina 100 första dagar som president, annonserade utökade finanspolitiska stimulanser som denna gång ska finansieras med högre skatter, något som marknaderna tog emot med ro. Att den makromässiga återhämtningen nu tar fart ordentligt får fler investerare att oroa sig för när centralbankerna ska minska sina enorma stimulanser, men än så länge verkar inte Fed eller ECB bekymra sig om detta. Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg under månaden med 3,7% och den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) ökade med 2,3% i lokal valuta och 1,6% i svenska kronor. Tillväxtmarknader steg under april med 2,5% i lokal valuta men var ned 0,6% i svenska kronor. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) steg något under månaden från 17,4% till 18,3%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten, från 18,8% till 18,6%, och den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet steg från 16,9% till 17,1%. Sett till valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot de flesta större valutorna. Vid månadskiftet handlades en dollar för 8,46 kronor, en euro för 10,17 kronor och ett brittiskt pund för 11,69 kronor. På räntemarknaden föll den nominella svenska tvåårsräntan med 1 punkt till -0,29% medan femårsräntan steg med 1 punkt till 0,01% och tioårsräntan steg med 1 punkter till 0,40%. Vid månadskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,84%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp Antal andelar 2021-04-30	Marknadsvärde 2021-04-30	Månads- avkastning	Löptid	Rating	Vikt	Duration
NOMINELLA RÄNTOR							
Handelsbanken Företagsobligation Inv. Grade Criteria Utd B1	161 790	15 852 169	0,02%			2%	0,8
Simplicity Företagsobligationer A	105 246	13 748 310	0,38%			2%	1,2
Simplicity Likviditet	1 354 609	152 772 779	0,06%			23%	0,2
SPP FRN Företagsobligationsfond A	1 099 506	127 424 694	0,14%			19%	0,1
SPP Global Företagsobligation Plus A	390 249	42 607 332	0,33%			6%	4,5
SPP Grön Obligationsfond	258 596	27 249 416	0,07%			4%	2,1
SPP Korträntefond	845 208	100 032 710	0,01%			15%	0,2
Swedbank Robur Räntefond Kort A	810 597	82 072 954	0,00%			12%	0,8
Öhman FRN Hållbar A	831 028	93 382 626	0,17%			14%	0,4
Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A	164 948	20 024 742	0,10%			3%	2,5
Totalt nominella räntor		675 167 730	0,10%			100%	0,7
Totalt räntor		675 167 730	0,10%			100%	0,7
LIKVIDA MEDEL							
Likvida medel		683 203				0%	
Totalt likvida medel		683 203				0%	
TOTALT		675 850 932	0,10%			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.							

De räntefonder som finns i portföljen har samtliga en tillfredställande genomsnittlig kreditvärdighet och en god riskspridning. De har även en god likviditet och kan avyttras med kort varsel.

KREDITLIMITER ENLIGT POLICY							Max andel per emittent	
Ratingkategori			Durationskategori				Σ Motpart	>1 år
			K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. 3-7 år	N. >7 år		
			Σ K till N	Σ L till N	Σ M till N	N		
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E		100%	100%	100%	100%	100%	100%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E		100%	100%	90%	80%	45%	30%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E		100%	90%	70%	50%	30%	20%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E		80%	60%	40%	20%	20%	12%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa	E		35%	25%	15%	10%	12%	8%

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

AVSTÄMNING MOT POLICY					
Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)	Andel av portfölj	Limiter		
			2021-04-30	2021-04-30	Min
Portföljens genomsnittliga duration		0,7		0,0	1,0

Under månaden har inga transaktioner skett i portföljen.

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.