

Alingsås kommun - Överlikvid

Högre vinster ger fortsatt stöd åt aktiemarknaden

De redan högt ställda förväntningarna på bolagsrapporterna för årets andra kvartal överträffades och aktiemarknaderna har hittat fortsatt styrka i den goda vinstutvecklingen. Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg med hela 7,5% under juli månad och uppgången hittills i år uppgår till mycket goda 31,6%. Världsindex (MSCI AC World) steg med 1,2% mätt i svenska kronor där tillväxtmarknadsaktier, med Kina i spetsen, tyngde rejält efter ökade statliga regleringar för både IT- och utbildningsföretag. Varken Fed eller ECB ger ännu inte några signaler om minskade tillgångsköp och obligationsräntor, både reala som nominella, föll tydligt under månaden. Den amerikanska tioårsräntan föll 25 punkter till 1,22% medan den svenska motsvarigheten åter är nere på låga 0,1%. Den oerhört låga och negativa realräntan ger fortsatt kraftig stimulans till den globala återhämtningen. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) ökade under månaden med 1,8% i lokal valuta och 2,3% i svenska kronor. Tillväxtmarknader föll under juli med -6,7% i lokal valuta och -6,3% i svenska kronor. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade något under månaden från 17,5% till 16,9%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten, från 17,4% till 18,3%, och den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 16,7% till 16,9%. Sett till valutamarknaden försvagades den svenska kronan mot de flesta större valutorna. Vid månadskiftet handlades en dollar för 8,59 kronor, en euro för 10,20 kronor och ett brittiskt pund för 11,95 kronor. På räntemarknaden sjönk den nominella svenska tvåårsräntan med 8 punkter till -0,33% medan femårsräntan föll med 18 punkter till -0,20% och den tioåriga var ned 23 punkter till 0,09%. Vid månadskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,81%.

| TILLGÅNGAR | Nominellt belopp Antal andelar 2021-07-31 | Marknadsvärde 2021-07-31 | Månads- avkastning | Löptid | Rating | Vikt | Duration |
|---|---|-----------------------------|-----------------------|--------|--------|-------------|------------|
| NOMINELLA RÄNTOR | | | | | | | |
| Handelsbanken Företagsobligation Inv. Grade Criteria Utd B1 | 161 790 | 15 863 494 | 0,09% | | | 2% | 0,8 |
| Simplicity Företagsobligationer A | 105 246 | 13 884 077 | 0,38% | | | 2% | 1,1 |
| Simplicity Likviditet | 1 354 609 | 153 016 609 | 0,05% | | | 23% | 0,2 |
| SPP FRN Företagsobligationsfond A | 1 099 506 | 127 849 763 | 0,15% | | | 19% | 0,1 |
| SPP Global Företagsobligation Plus A | 390 249 | 43 192 276 | 0,75% | | | 6% | 4,5 |
| SPP Grön Obligationsfond | 258 596 | 27 350 863 | 0,35% | | | 4% | 2,0 |
| SPP Korträntefond | 845 208 | 100 021 215 | -0,01% | | | 15% | 0,2 |
| Swedbank Robur Räntefond Kort A | 810 597 | 82 064 848 | 0,03% | | | 12% | 0,7 |
| Öhman FRN Hållbar A | 831 028 | 93 781 519 | 0,16% | | | 14% | 0,4 |
| Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A | 164 948 | 20 125 361 | 0,41% | | | 3% | 2,4 |
| Totalt nominella räntor | | 677 150 024 | 0,15% | | | 100% | 0,7 |
| Totalt räntor | | 677 150 024 | 0,15% | | | 100% | 0,7 |
| LIKVIDA MEDEL | | | | | | | |
| Likvida medel | | 725 959 | | | | 0% | |
| Totalt likvida medel | | 725 959 | | | | 0% | |
| TOTALT | | 677 875 982 | 0,15% | | | 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 | | |
| | | | 2021-07-31 | 2021-07-31 | 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.