

30 April 2022 - 31 Maj 2022  
Portföljrapport

# Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning



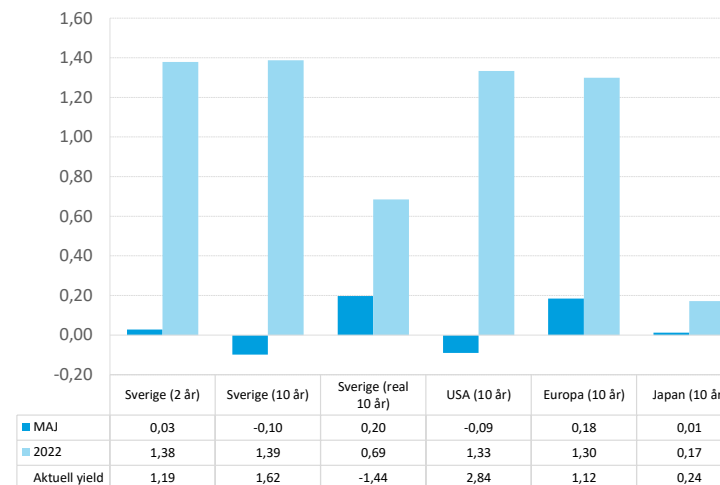
## Marknadskommentar maj 2022

Vårens stora orosmoln har fortsatt att prägla de finansiella marknaderna under maj. Även om svängningarna under månaden varit kraftiga så avslutades maj till slut relativt oförändrat efter en stark slutspurt. Den sista veckan i maj var faktiskt den första positiva borsveckan på nio veckor.

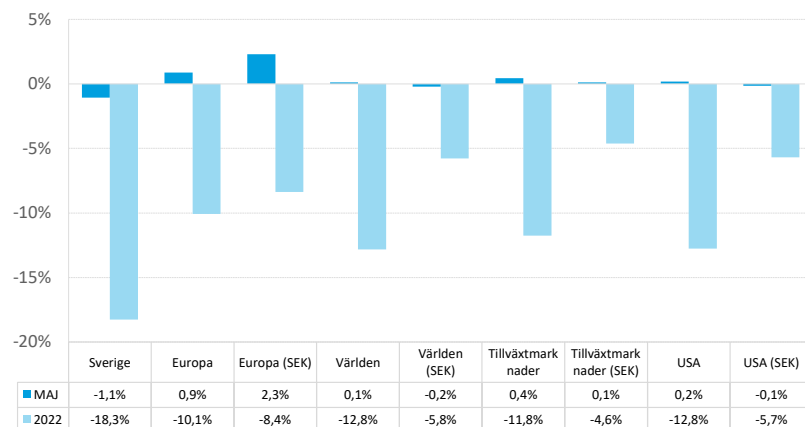
På räntemarknaden föll både svenska och amerikanska obligationsräntor något under månaden samtidigt som den tyska motsvarigheten steg desto mer. Marknaden fortsätter att präglas av osäkerhet, dels från effekter från Rysslands invasion av Ukraina såsom höga råvarupriser och osäkerhet kring europeisk energiförsörjning, dels en osäkerhet kring centralbankernas hantering av den just nu höga inflationstakten. Centralbankernas kommunikation har varit lika tydlig som kraftig och en total omställning av penningpolitiken är just nu pågående.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 21,4% till 20,8%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade även där volatiliteten, från 24,5% till 23,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) minskade från 22,1% till 21,1%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 2,82%.

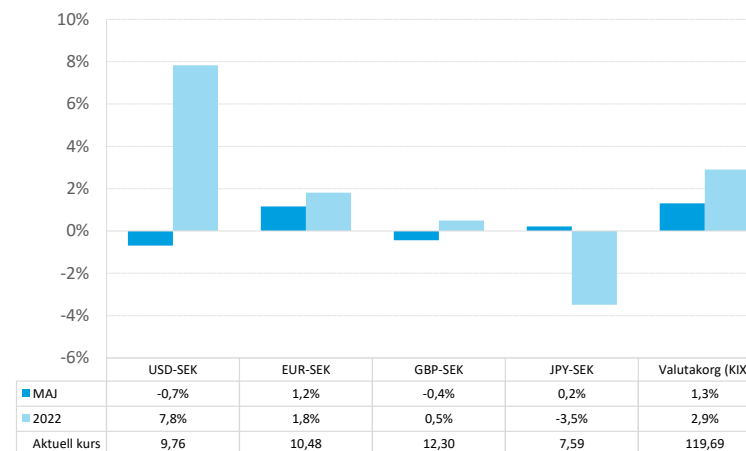
## Räntemarknadsutveckling



## Aktiemarknadsutveckling



## Valutautveckling



## Tillgångsöversikt 2022-05-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
<b>RÄNTOR</b>					
<b>Nominella räntor</b>					
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	4,4	8 642 649	67 737,7	-1,05	1,4
Handelsbanken Korträntefond	14,2	27 851 252	266 519,2	-0,18	0,5
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	6,2	12 200 178	88 033,4	-0,83	2,8
Simplicity Likviditet	16,8	32 886 357	292 219,3	-0,26	0,2
SPP FRN Företagsobligationsfond A	15,5	30 294 568	267 081,7	-1,30	0,1
SPP Global Företagsobligation Plus A	4,2	8 240 429	82 279,7	0,03	4,4
SPP Korträntefond	14,3	27 973 188	237 052,3	-0,10	0,2
Swedbank Robur Ethica Obligation	4,3	8 388 605	657 414,2	-0,62	3,8
Öhman FRN A	15,6	30 534 787	275 659,4	-0,90	0,3
Öhman Investment Grade A	4,4	8 578 379	74 841,9	-1,12	1,9
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>100,0</b>	<b>195 590 392</b>		<b>-0,60</b>	<b>0,9</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>100,0</b>	<b>195 590 392</b>		<b>-0,60</b>	<b>0,9</b>
<b>LIKVIDITET</b>					
Kassa SEK 598904	0,0	7 228	7 228,0		
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>7 228</b>			
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>195 597 620</b>		<b>-0,60</b>	<b>0,9</b>



**Policyavstämning 2022-05-31****Duration**

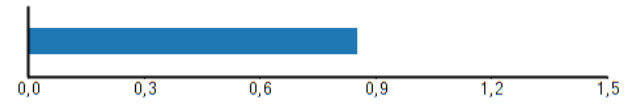
Räntebärande tillgångar

**Duration****0,9****Min**

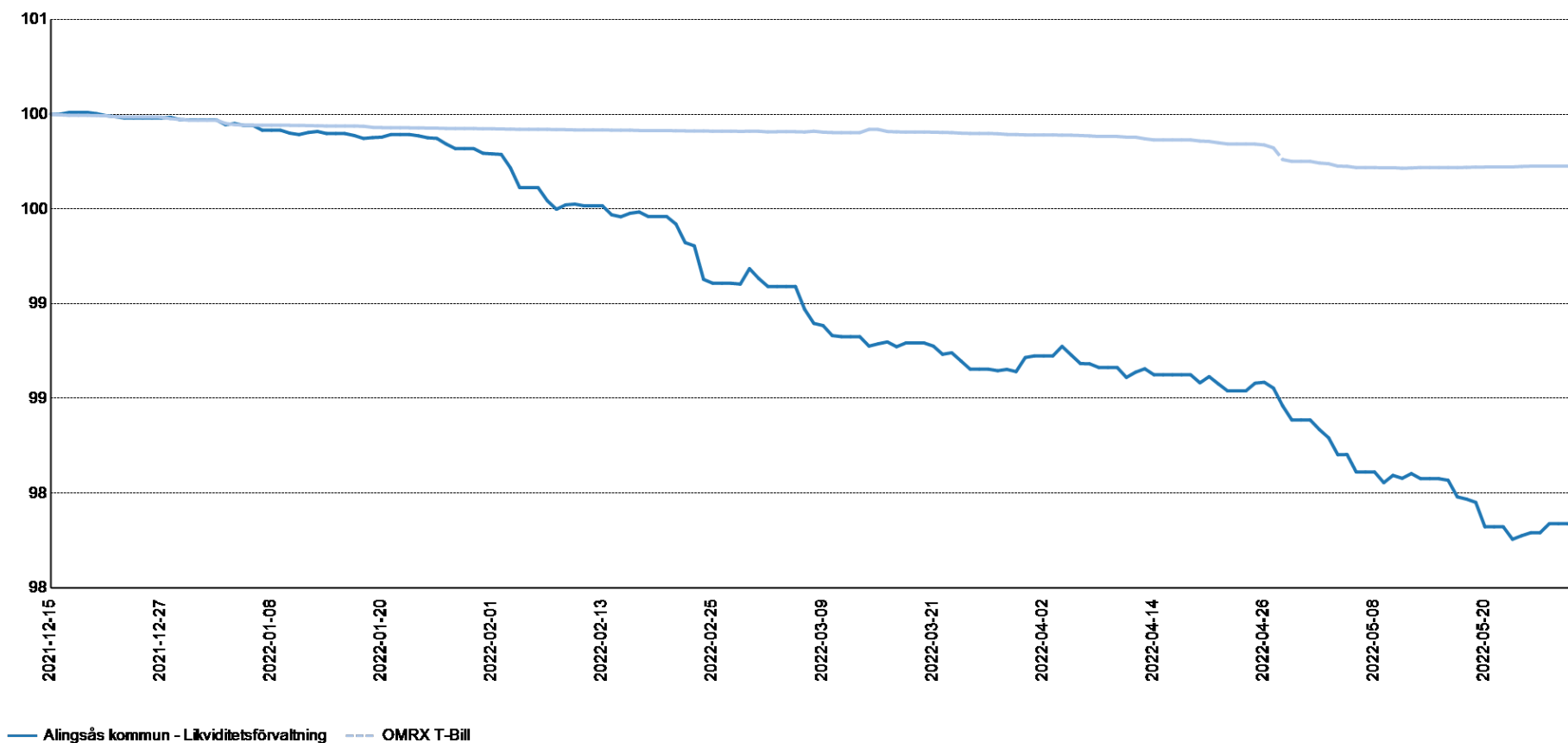
0,0

**Normal****Max**

1,5



## Tillgångsutveckling jämfört med mål

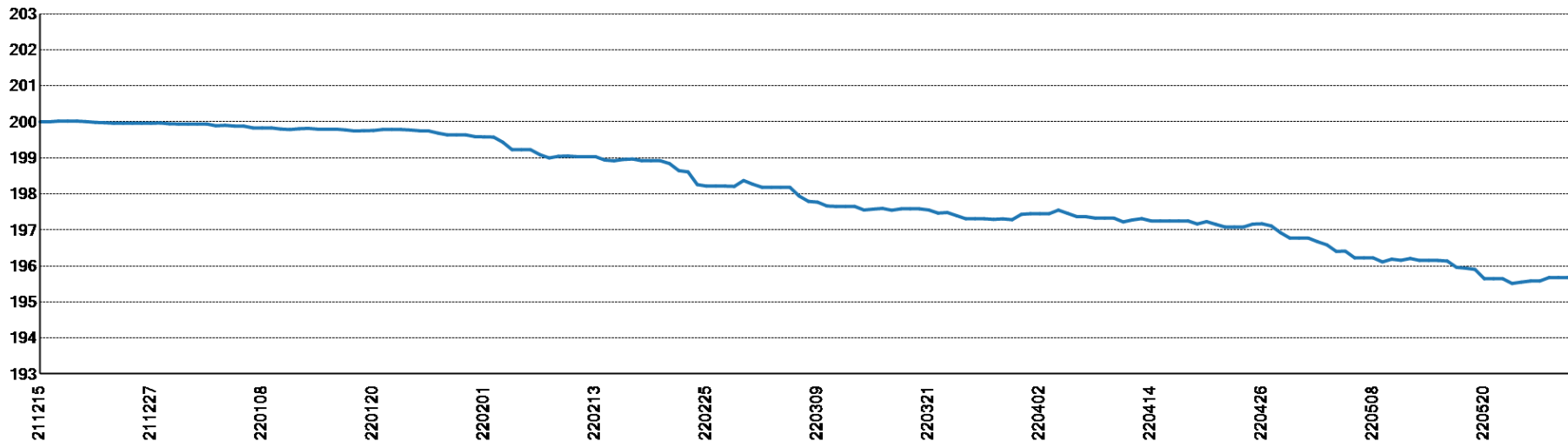


	Hittills i år	Sedan målstart
Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning	-2,17	-2,20
OMRX T-Bill	-0,24	-0,27
Skillnad	-1,93	-1,93

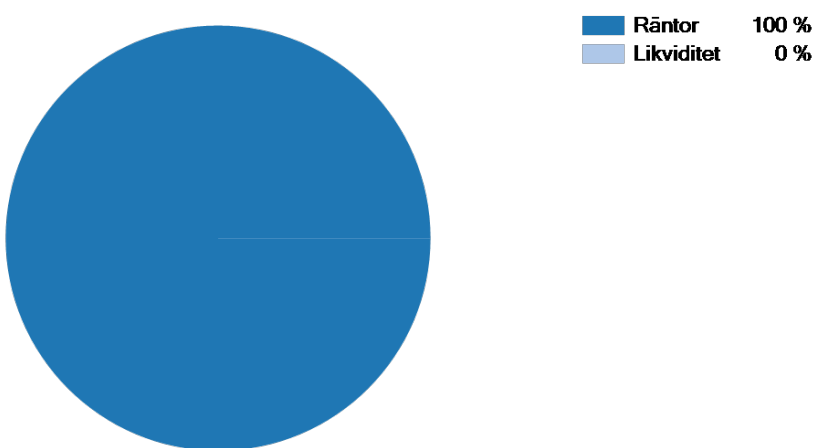
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



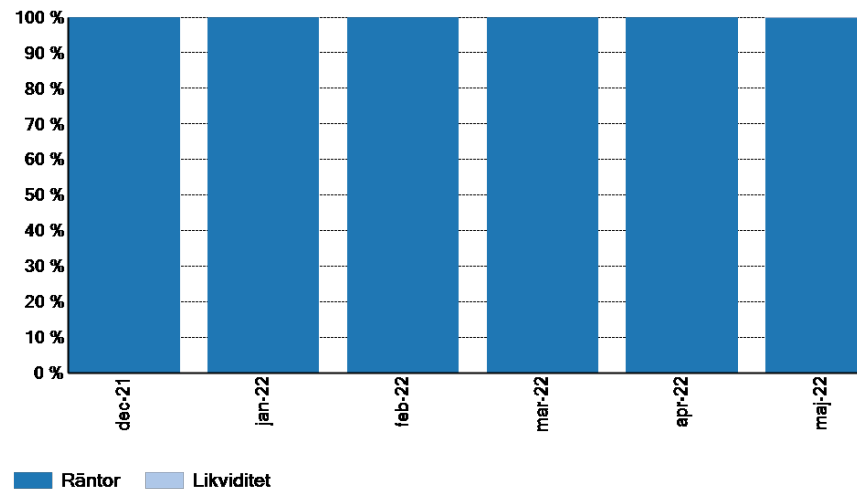
### Portföljvärde, MSEK



### Tillgångsfördelning



### Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



## Räntetillgångar - översikt 2022-05-31

## Räntekategorier

Kortränta

Andel %

45,4

FRN

31,1

Utländska företagsobligationer

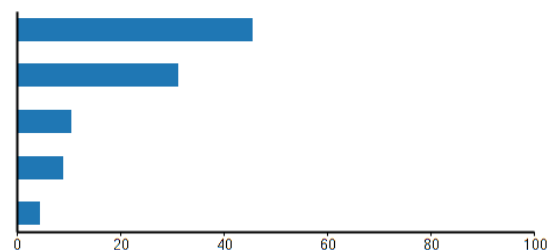
10,5

Svenska företagsobligationer

8,8

Obligationer

4,3



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Svenska företagsobligationer	4,42	8 642 649	67 737,67	1,4	BBB- / Baa3
Handelsbanken Korträntefond	SE0000356305	Kortränta	14,24	27 851 252	266 519,16	0,5	A- / A3
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	SE0011644475	Utländska företagsobligationer	6,24	12 200 178	88 033,39	2,8	A+ / A1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	16,81	32 886 357	292 219,28	0,2	BBB+ / Baa1
SPP FRN Företagsobligationsfond A	SE0004807097	FRN	15,49	30 294 568	267 081,69	0,1	BBB+ / Baa1
SPP Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	4,21	8 240 429	82 279,72	4,4	A- / A3
SPP Korträntefond	SE0000522500	Kortränta	14,30	27 973 188	237 052,28	0,2	AA / Aa2
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Obligationer	4,29	8 388 605	657 414,17	3,8	AAA / Aaa
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	15,61	30 534 787	275 659,35	0,3	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	4,39	8 578 379	74 841,91	1,9	BBB+ / Baa1
			<b>100,00</b>	<b>195 590 392</b>		<b>0,9</b>	



**Transaktioner**

<b>DATUM</b>	<b>INNEHAV</b>	<b>BESKRIVNING</b>	<b>ANTAL</b>	<b>KURS</b>	<b>BELOPP</b>	<b>VALUTA</b>	<b>BELOPP (SEK)</b>
Ingående saldo							196 771 438,73
2022-05-06		Återb fondavgift			7 228,00	SEK	7 228,00
Utgående saldo							195 597 620,31





## 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 rapportside. 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 något 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 förvaltarnivå. 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.

