

30 November 2022 - 31 December 2022

Portföljrapport

Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning



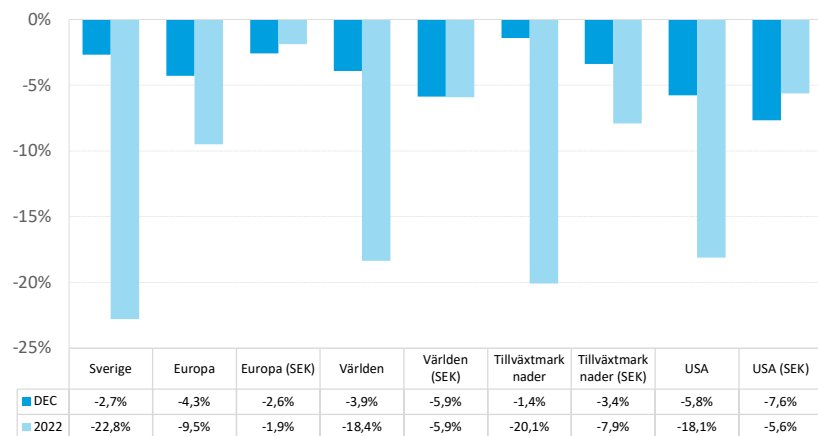
Marknadskommentar december 2022

December gav oss en dystert avslutning på ett dystert år. Ett år som präglades av uttryck för auktoritära regimer som resulterade i Rysslands invasion av Ukraina, Kinas extrema covidåtgärder och Irans mycket våldsamma nedslag på protesterna har även speglats i att det negativa dominerat på marknaden.

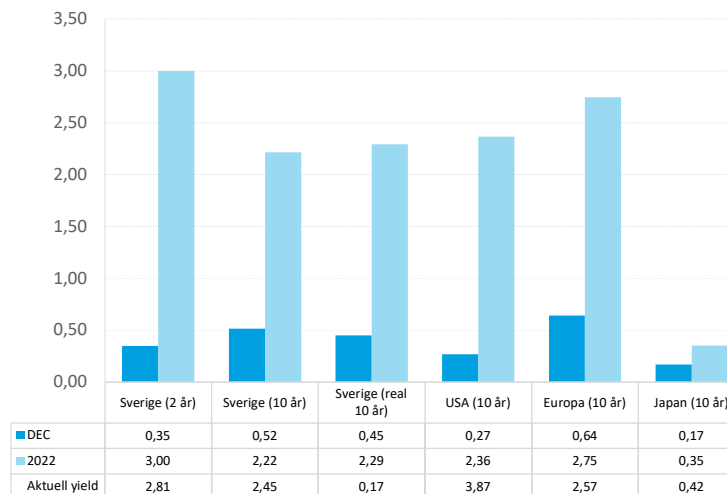
Detta drevs delvis av att den starka dollartrend som vi sett under året avtog. Allt var dock inte dystert under månaden, utan såväl eurozonen som USA visade på BNP-siffror som kom in klart bättre än väntat. Saker som bidrog till att marknaden trots detta deppade i december var en oro för att den sviktande konjunkturen kommer innebära att 2023 års BNP-tillväxt blir betydligt dystrare än fjolårets, samt att centralbankerna och i synnerhet ECB kom med väldigt hökaktiga uttalanden som ledde till oro för att räntetoppen kanske inte ligger så nära som tidigare väntat. En del av hoppet för årets tillväxt står nu till Kina, där man äntligen börjat lätta på sina covidrestriktioner.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 20,0% till 20,6%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten något, från 23,4% till 23,5%, medan den europeiska börsen (SX5E 1Y) ökade från 20,3% till 20,6%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 2,04%.

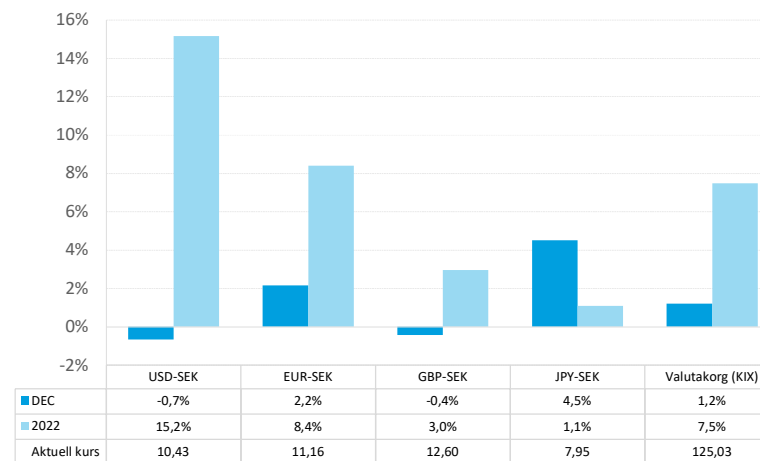
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2022-12-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	4,3	8 416 405	67 737,7	-0,22	2,0
Handelsbanken Korträntefond SEK	14,4	27 941 869	266 519,2	0,14	0,6
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	6,2	12 094 855	88 033,4	-0,01	2,1
Simplicity Likviditet	17,0	33 128 899	292 219,3	0,34	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	15,4	29 913 015	267 081,7	0,52	0,0
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	4,0	7 824 209	82 279,7	-0,77	4,2
Storebrand Kortränta A SEK	14,5	28 158 326	237 052,3	0,20	0,1
Swedbank Robur Ethica Obligation	4,2	8 217 677	657 414,2	-1,19	3,8
Öhman FRN A	15,6	30 341 825	275 659,4	0,50	0,2
Öhman Investment Grade A	4,3	8 320 923	74 841,9	-0,27	2,1
Nominella räntor totalt	100,0	194 358 003		0,16	0,8
RÄNTOR totalt	100,0	194 358 003		0,16	0,8
LIKVIDITET					
Kassa SEK 598904	0,0	56 783	56 782,6		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	56 783			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	194 414 786		0,16	0,8



Policyavstämning 2022-12-31**Duration**

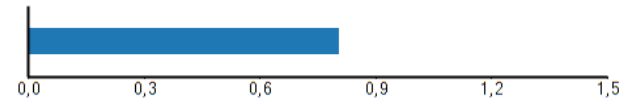
Räntebärande tillgångar

Duration**0,8****Min**

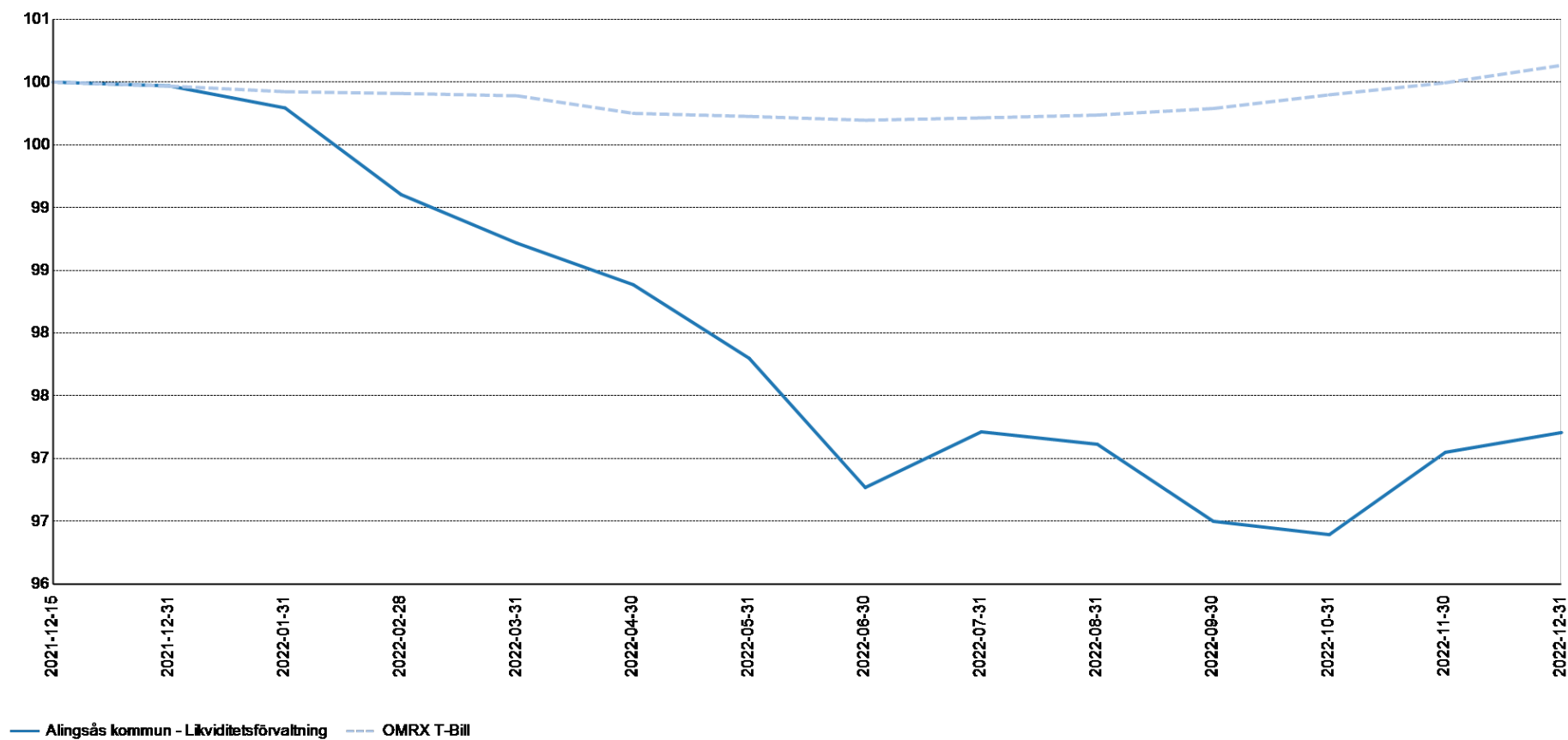
0,0

Normal**Max**

1,5



Tillgångsutveckling jämfört med mål

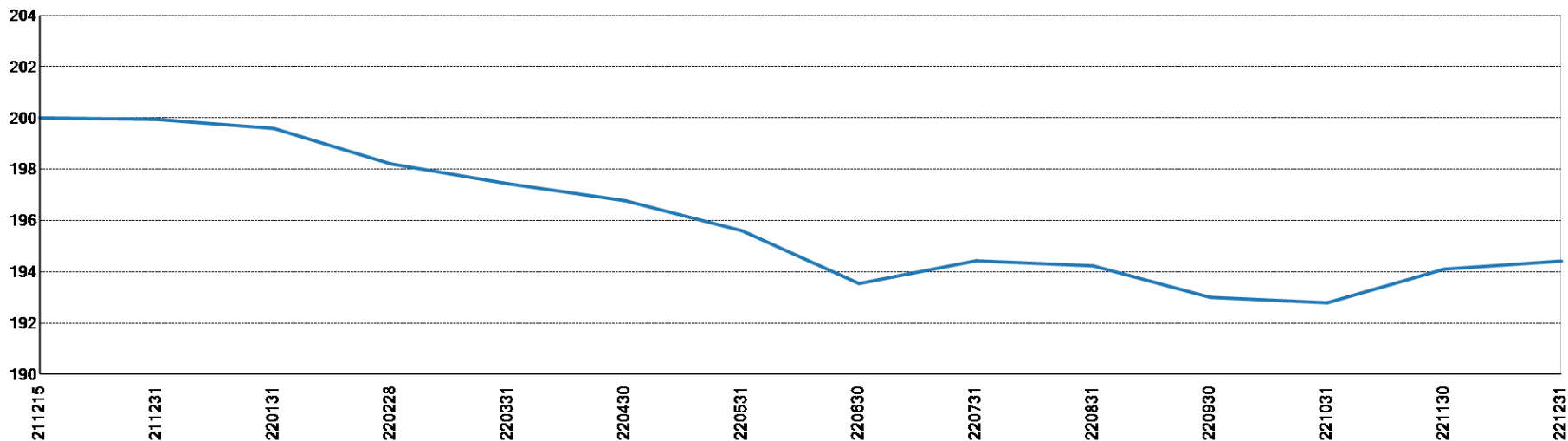


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år
Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning	-2,76	-2,79	-2,76
OMRX T-Bill	0,17	0,13	0,17
Skillnad	-2,93	-2,93	-2,93

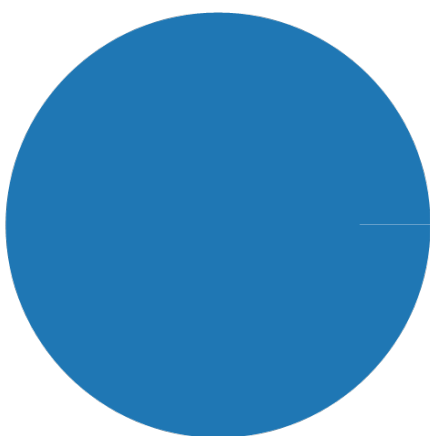
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



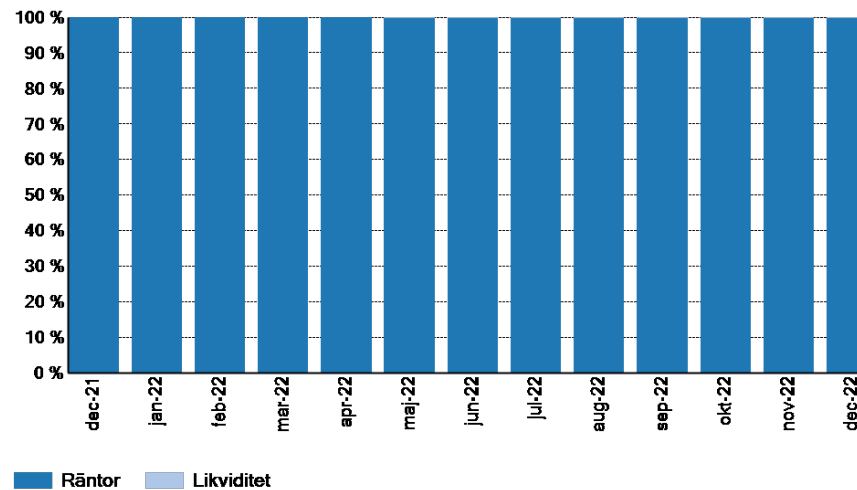
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2022-12-31

Räntekategorier

Kortränta

Andel %

45,9

FRN

31,0

Utländska företagsobligationer

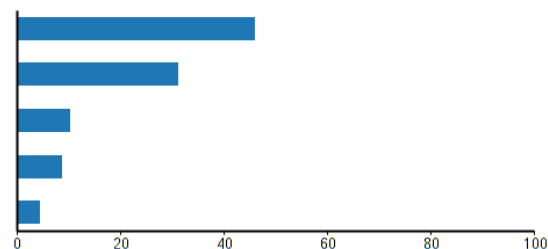
10,2

Svenska företagsobligationer

8,6

Obligationer

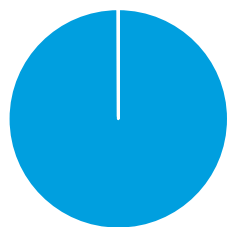
4,2



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Svenska företagsobligationer	4,33	8 416 405	67 737,67	2,0	BBB- / Baa3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	14,38	27 941 869	266 519,16	0,6	A- / A3
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	SE0011644475	Utländska företagsobligationer	6,22	12 094 855	88 033,39	2,1	A+ / A1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	17,05	33 128 899	292 219,28	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	15,39	29 913 015	267 081,69	0,0	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	4,03	7 824 209	82 279,72	4,2	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	14,49	28 158 326	237 052,28	0,1	AA / Aa2
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Obligationer	4,23	8 217 677	657 414,17	3,8	AAA / Aaa
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	15,61	30 341 825	275 659,35	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	4,28	8 320 923	74 841,91	2,1	BBB+ / Baa1
			100,00	194 358 003		0,8	



Hållbarhetsnivå - översikt 2022-12-31



- Artikel 8 - Främjar hållbarhet (100%)
- Artikel 9 - Hållbarhet som mål (0%)
- Okategoriserad* (0%)

Innehav	Isin	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Artikel 8	4,3%	8 416 405
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	14,4%	27 941 869
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	SE0011644475	Artikel 8	6,2%	12 094 855
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	17,0%	33 128 899
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	15,4%	29 913 015
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Artikel 8	4,0%	7 824 209
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	14,5%	28 158 326
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Artikel 8	4,2%	8 217 677
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	15,6%	30 341 825
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	4,3%	8 320 923
Kassa SEK 598904	KASSA-SEK-598904	Okategoriserad	0,0%	56 783
			100,0%	194 414 786



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							194 099 941,03
2022-12-30		Kap kredit ränta			47,40	SEK	47,40
Utgående saldo							194 414 785,85



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 upp 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 förvaltningsnivå. 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.

