

30 April 2023 - 31 Maj 2023
Portföljrapport

Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning



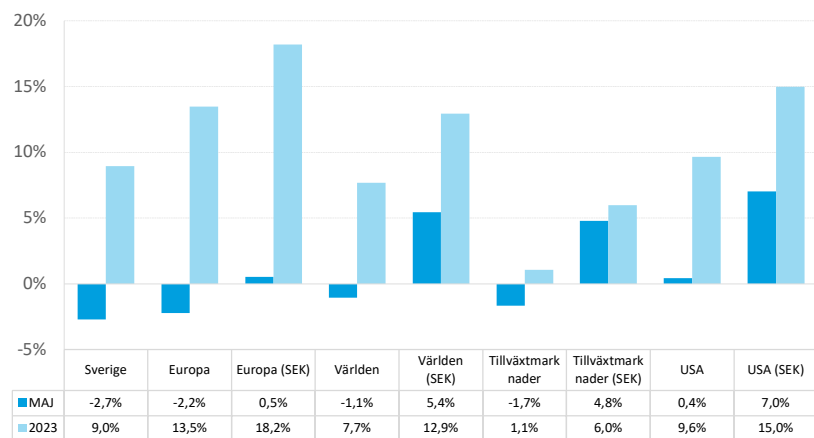
Marknadskommentar maj 2023

Den positiva stämningen på världens börser fortsatte under maj. Sedan årsskiftet är MSCI World upp cirka 13% mätt i svenska kronor, efter en uppgång med 5,4% bara i maj. Bidragande var framför allt teknologisektorn där AI-relaterade aktier gått otroligt starkt och Nvidia värderades tillfälligt över 1 000 miljarder dollar. På hemmaplan har mycket fokus varit på krisdrabbade fastighetsbolag där SBB handlats ned ordentligt efter problem med räntebetalningarna.

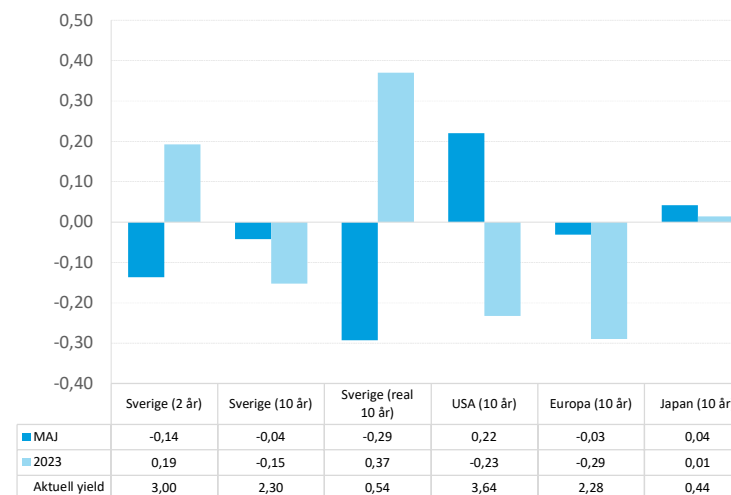
Frågan om det amerikanska skuldtaket fick en vändning när representanthuset godkände den överenskommelse som president Joe Biden och republikanernas talman Kevin McCarthy hade kommit fram till under helgen. Detta är ett betydande steg framåt mot en lösning. Dollarn stärks något efter godkännandet av skuldtaksuppgörelsen men pressas samtidigt av att marknaden inte tror att den amerikanska centralbanken, Fed, kommer att höja räntan vid nästa möte den 14 juni.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 18,6% till 18,9%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten marginellt, från 19,0% till 18,9%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 18,1% till 18,0%. Vid månadsskiftet var den 9-åriga svenska break-even inflationen 1,80%.

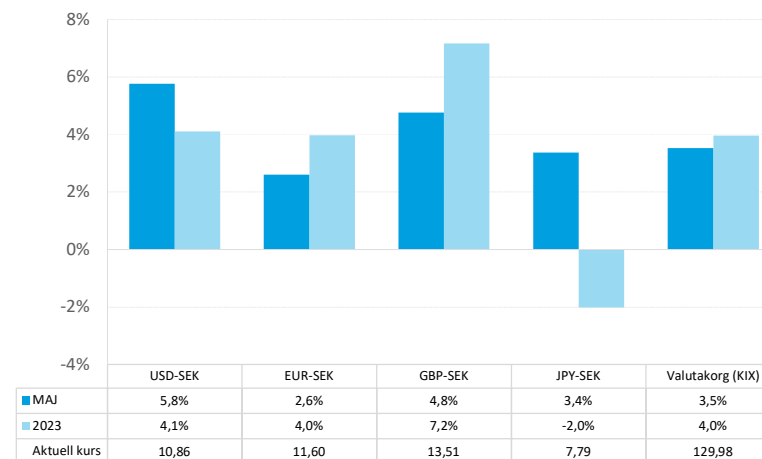
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2023-05-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	4,4	8 640 617	67 737,7	0,36	1,8
Handelsbanken Korträntefond SEK	14,3	28 341 647	266 519,2	0,22	0,6
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	6,2	12 290 720	88 033,4	-0,04	1,9
Simplicity Likviditet	17,0	33 786 393	292 219,3	0,36	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	15,5	30 769 813	267 081,7	0,18	0,0
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	4,0	8 014 332	82 279,7	-0,24	4,1
Storebrand Kortränta A SEK	14,4	28 523 671	237 052,3	0,30	0,2
Swedbank Robur Ethica Obligation	4,2	8 316 289	657 414,2	-0,16	3,7
Öhman FRN A	15,7	31 116 428	275 659,4	0,33	0,2
Öhman Investment Grade A	4,3	8 478 840	74 841,9	-0,57	2,4
Nominella räntor totalt	99,9	198 278 751		0,19	0,8
RÄNTOR totalt	99,9	198 278 751		0,19	0,8
LIKVIDITET					
Kassa SEK 598904	0,1	104 993	104 992,9		0,0
LIKVIDITET totalt	0,1	104 993			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	198 383 743		0,20	0,8



Policyavstämning 2023-05-31**Duration**

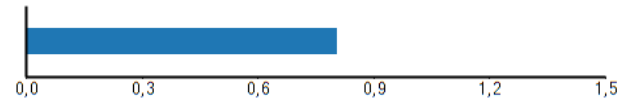
Räntebärande tillgångar

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

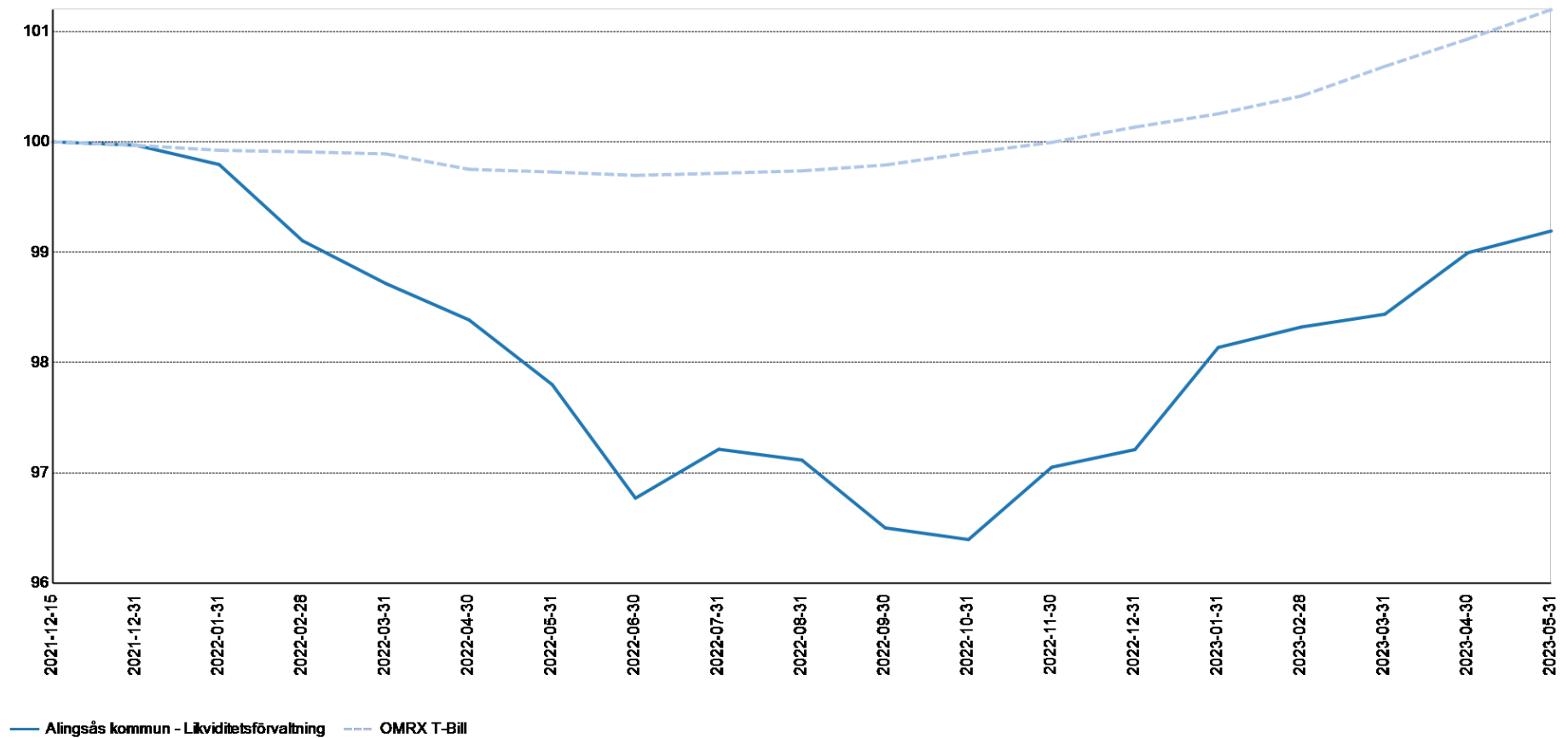
0,0

Normal**Max**

1,5



Tillgångsutveckling jämfört med mål

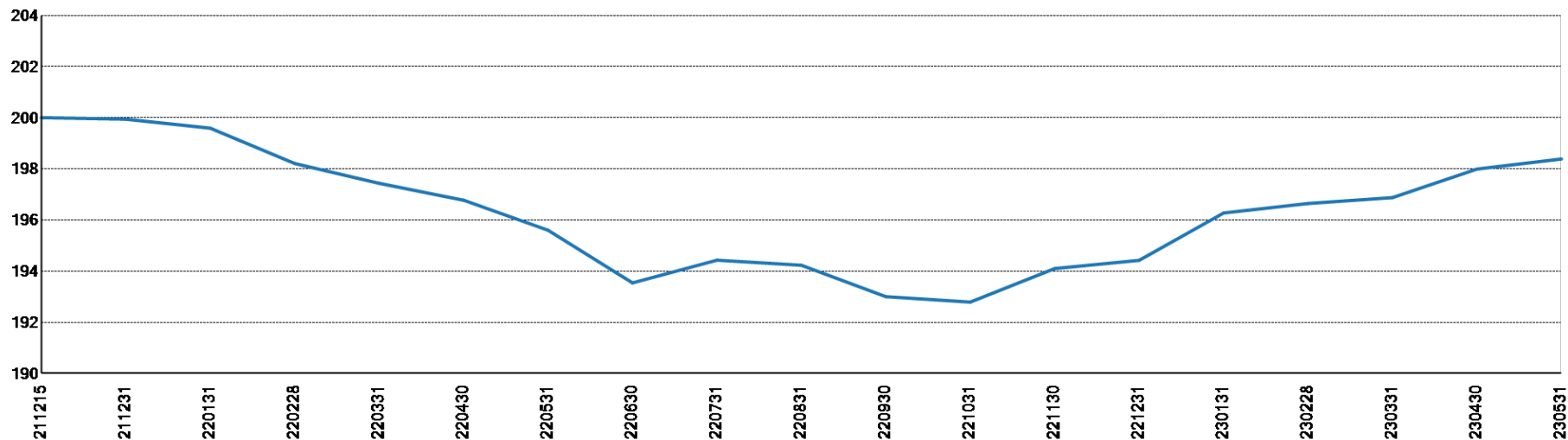


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år
Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning	2,04	-0,81	1,42
OMRX T-Bill	1,06	1,20	1,48
Skillnad	0,97	-2,01	-0,05

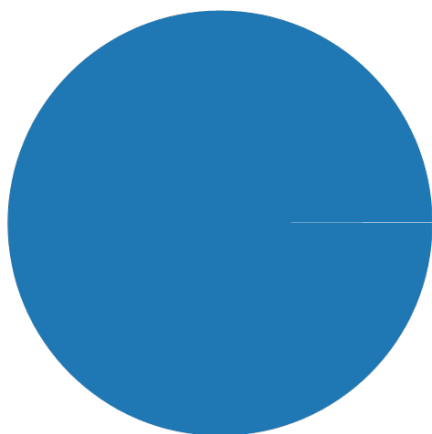
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



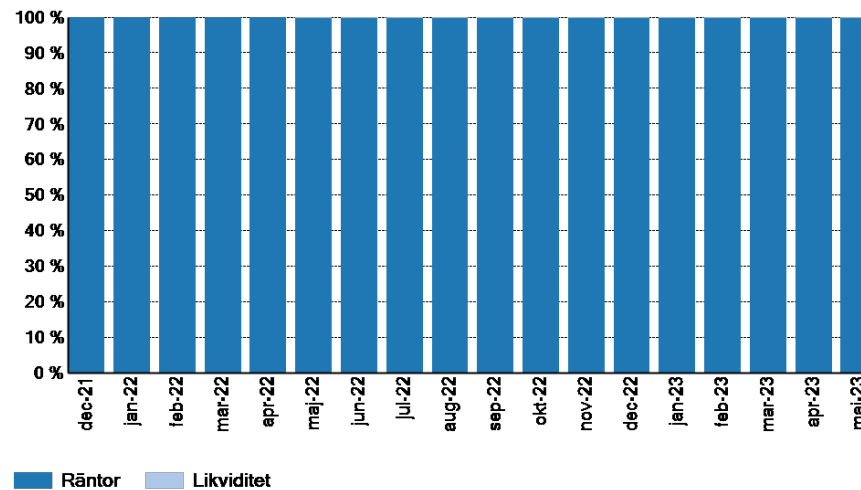
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning

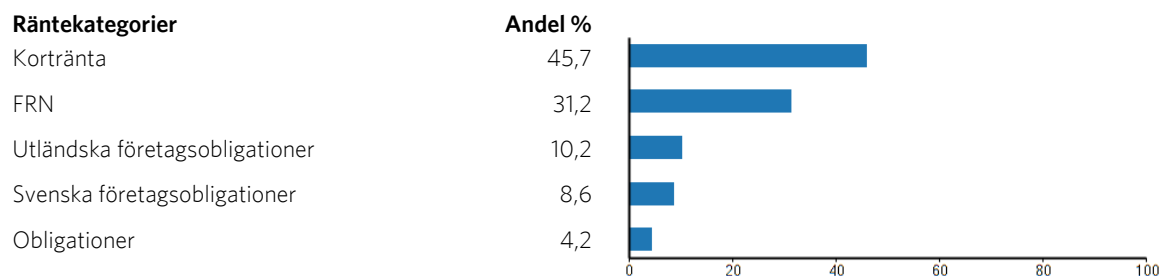


Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2023-05-31

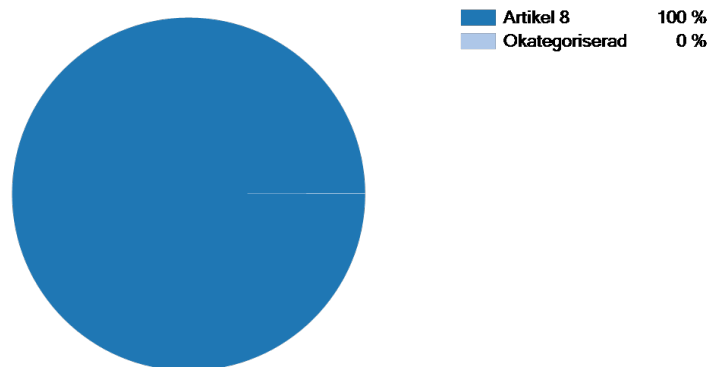
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Svenska företagsobligationer	4,36	8 640 617	67 737,67	1,8	BBB- / Baa3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	14,29	28 341 647	266 519,16	0,6	A- / A3
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	SE0011644475	Utländska företagsobligationer	6,20	12 290 720	88 033,39	1,9	A+ / A1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	17,04	33 786 393	292 219,28	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	15,52	30 769 813	267 081,69	0,0	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	4,04	8 014 332	82 279,72	4,1	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	14,39	28 523 671	237 052,28	0,2	AA / Aa2
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Obligationer	4,19	8 316 289	657 414,17	3,7	AAA / Aaa
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	15,69	31 116 428	275 659,35	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	4,28	8 478 840	74 841,91	2,4	BBB+ / Baa1
			100,00	198 278 751		0,8	



Hållbarhetsnivå - översikt 2023-05-31



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Artikel 8	4,36	8 640 617
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	14,29	28 341 647
Kassa SEK 598904	KASSA-SEK-598904	Okategoriserad	0,05	104 993
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	SE0011644475	Artikel 8	6,20	12 290 720
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	17,03	33 786 393
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	15,51	30 769 813
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Artikel 8	4,04	8 014 332
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	14,38	28 523 671
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Artikel 8	4,19	8 316 289
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	15,68	31 116 428
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	4,27	8 478 840
			100,0	198 383 743



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							197 989 320,03
2023-05-04		Återb fondavgift			23 990,24	SEK	23 990,24
2023-05-31		Kap kredit ränta			106,71	SEK	106,71
							198 383 743,49



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 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.

