

31 Augusti 2023 - 30 September 2023
Portföljrapport

Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning



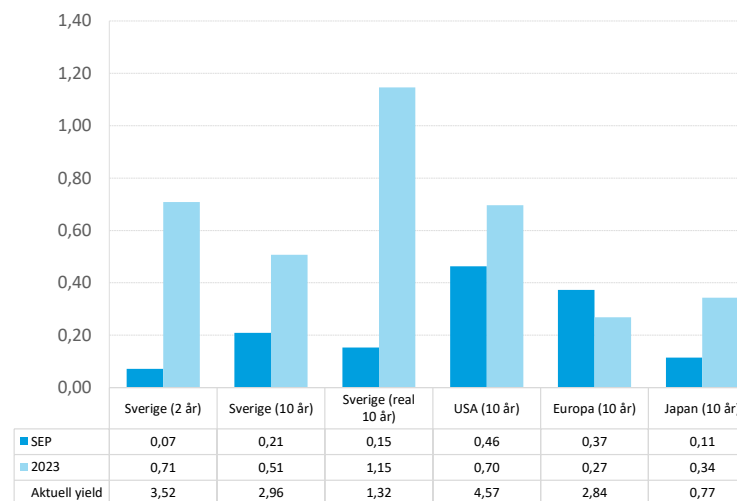
Marknadskommentar september 2023

September blev likt augusti en förhållandevis dyster börs månad. Efter årets starka börsutveckling upplevs septembers -2,0% på Stockholmsbörsen klart negativt. Det stora som skett på marknaden är att de förväntade räntesänkningarna i USA skjuts på framtiden, vilket fört med sig kraftigt stigande räntor. Fed har länge indikerat att styrräntan ska ligga kvar på höga nivåer under en lång tid, vilket marknaden fram till nu ignorerat.

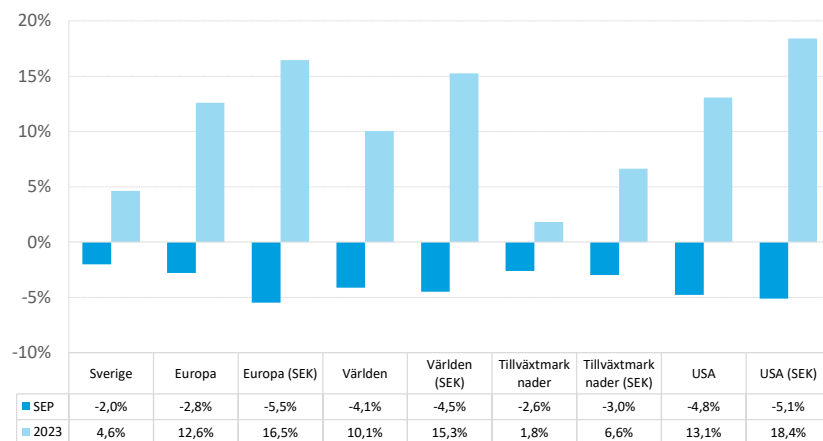
Framför allt har amerikanska långräntor stigit efter omprissättningen av Fed och var uppe och nosade på nivåer runt 4,68% mot slutet av månaden. Det finns en viss uthållighet för senarelagda räntesänkningar men börsen orkar inte vänta allt för länge på lägre räntor. Även dollarn har stärkts i spåren av de högre räntenivåerna. MCSI World föll med - 4,5% räknat i svenska kronor men sett till helåret är det globala börsindexet upp med hela 15%.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 16,9% till 16,7%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 16,5% till 17,8%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 16,1% till 16,7%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,71%.

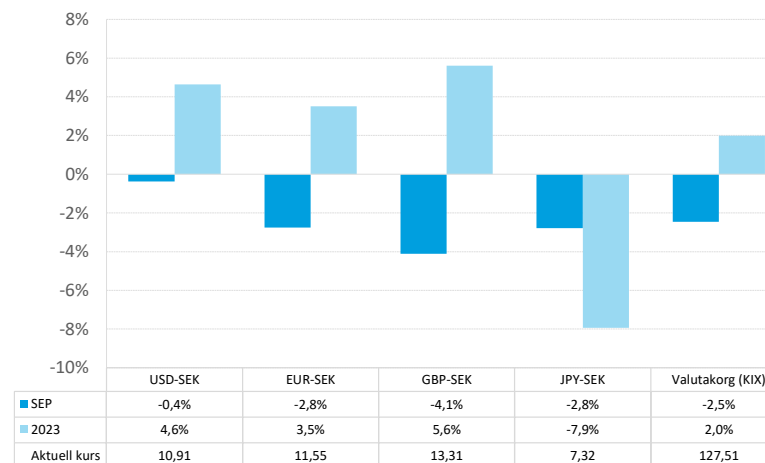
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2023-09-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	5,0	10 084 655	65 310,9	0,28	0,1
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	2,3	4 659 204	36 221,8	0,26	2,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	14,3	28 677 461	266 519,2	0,31	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,2	8 502 784	8 505,5	-0,28	2,8
SEB Företagsobligationsfond A	0,0	n.a		0,23	0,0
Simplicity Likviditet	14,1	28 275 320	240 477,3	0,43	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	15,7	31 509 175	267 081,7	0,74	0,1
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	4,0	7 944 460	82 279,7	-1,15	4,1
Storebrand Kortränta A SEK	14,4	28 911 963	237 052,3	0,32	0,2
Swedbank Robur Ethica Obligation	4,1	8 270 270	657 414,2	-0,24	3,4
Öhman FRN A	13,8	27 660 780	240 298,7	0,61	0,2
Öhman Global Investment Grade A SEK	6,0	12 076 171	120 906,8	-0,23	1,7
Öhman Investment Grade A	2,2	4 476 874	39 267,4	0,34	2,6
Nominella räntor totalt	100,0	201 049 119		0,31	0,8
RÄNTOR totalt	100,0	201 049 119		0,31	0,8
LIKVIDITET					
Kassa SEK 598904	0,0	22 431	22 430,7		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	22 431			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	201 071 550		0,31	0,8



Policyavstämning 2023-09-30**Duration**

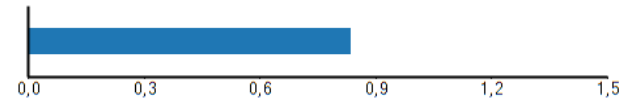
Räntebärande tillgångar

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

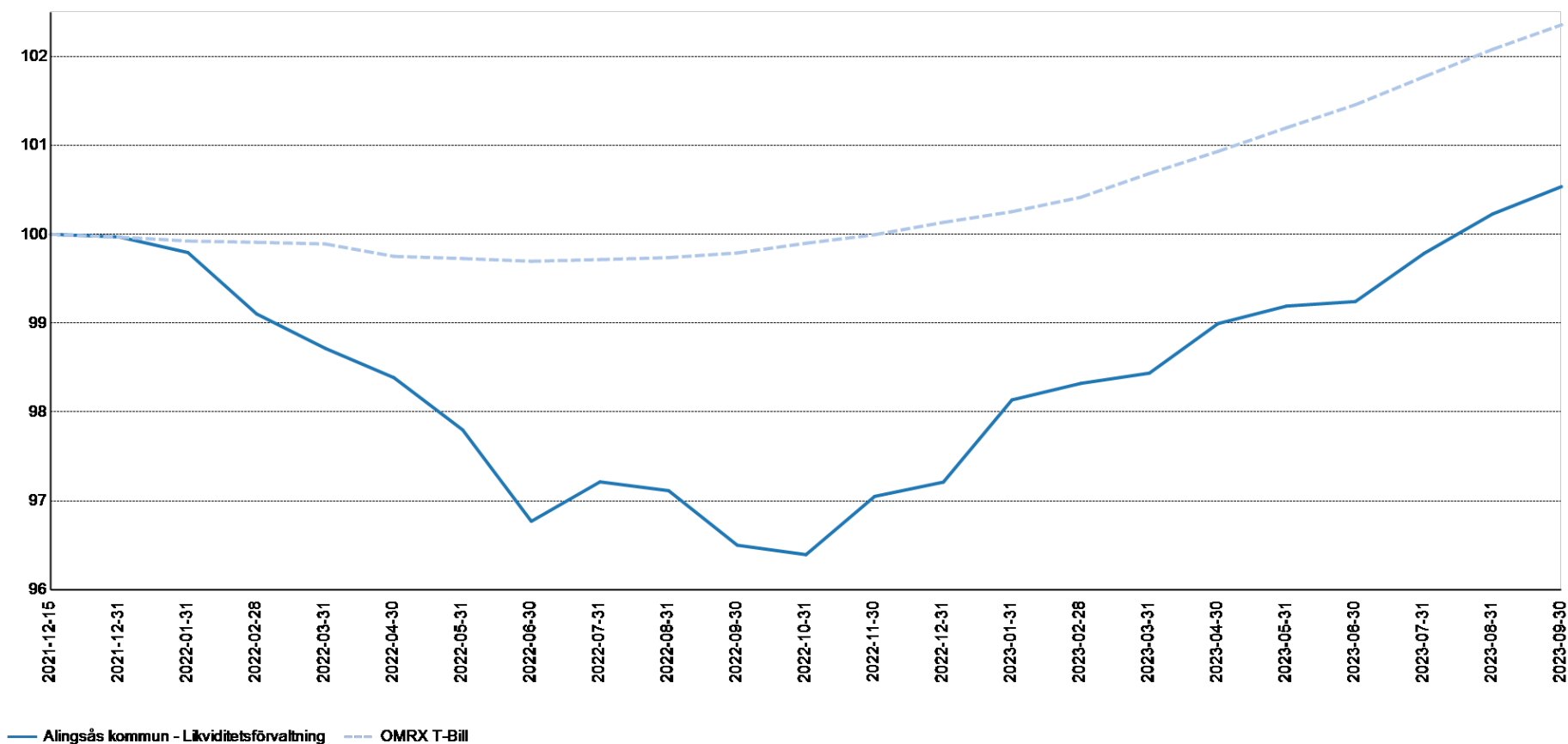
0,0

Normal**Max**

1,5



Tillgångsutveckling jämfört med mål

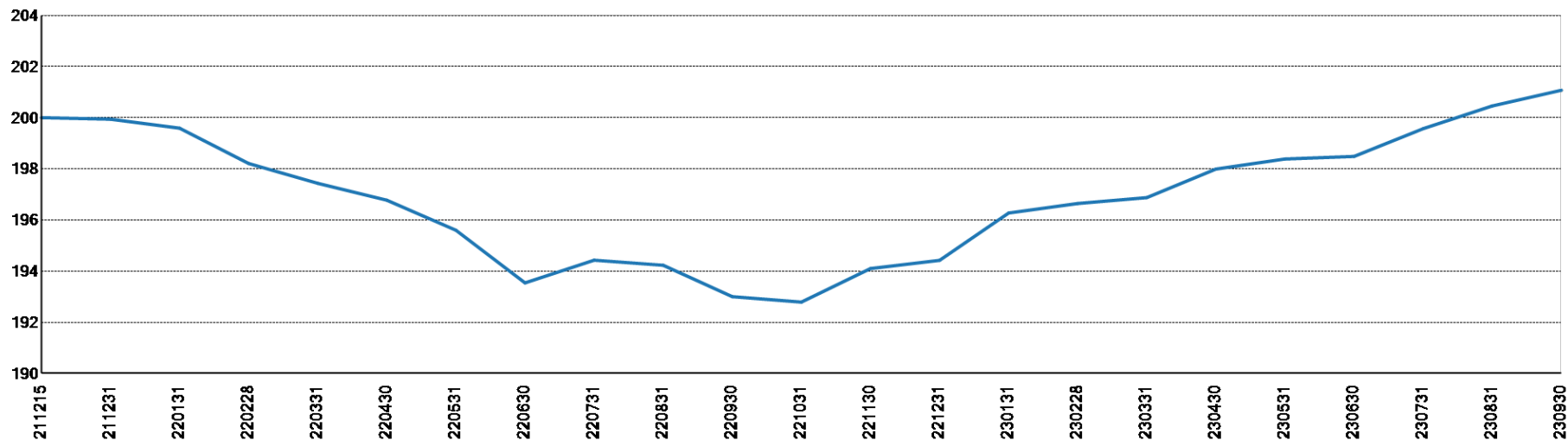


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år
Alingsås kommun - Likviditetsförvaltning	3,42	0,54	4,18
OMRX T-Bill	2,22	2,36	2,57
Skillnad	1,20	-1,82	1,61

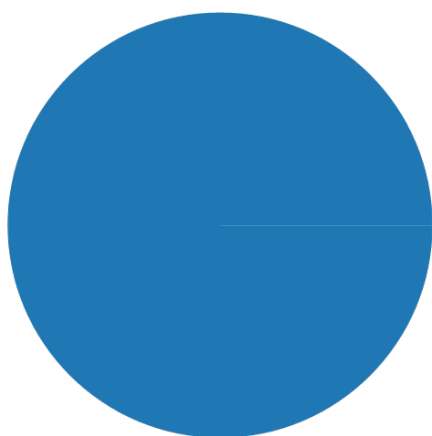
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



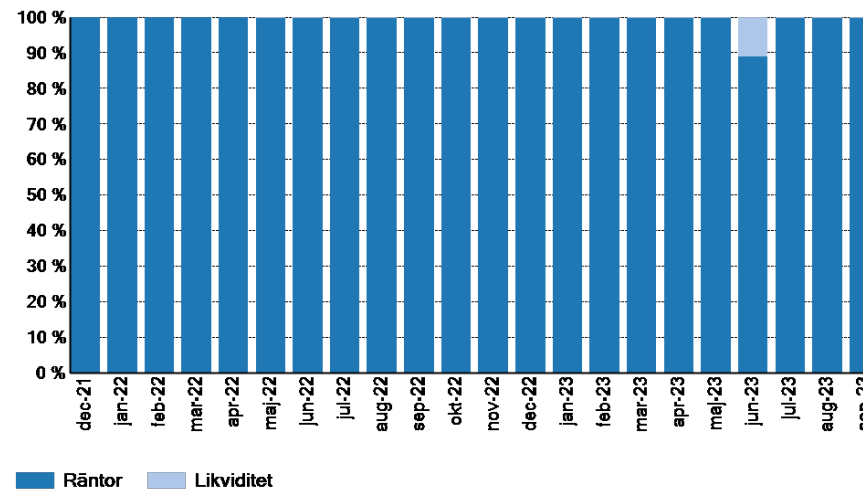
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning

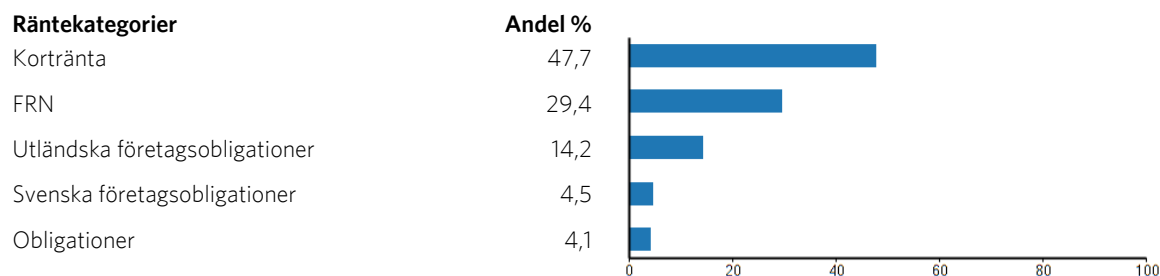


Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2023-09-30

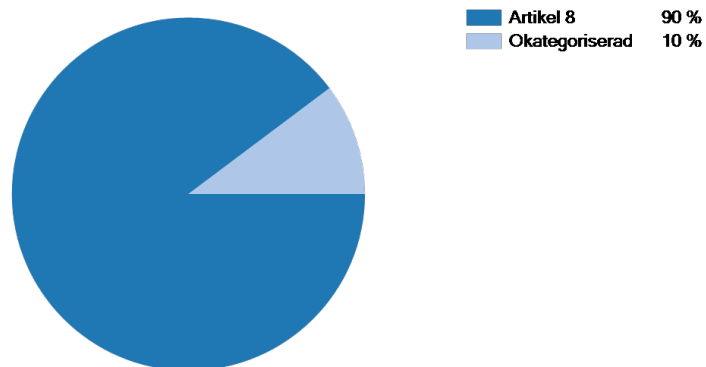
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,02	10 084 655	65 310,89	0,1	BBB / Baa2
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Svenska företagsobligationer	2,32	4 659 204	36 221,75	2,2	BBB- / Baa3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	14,26	28 677 461	266 519,16	0,7	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	4,23	8 502 784	8 505,51	2,8	Ingen rating
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	14,06	28 275 320	240 477,30	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	15,67	31 509 175	267 081,69	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	3,95	7 944 460	82 279,72	4,1	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	14,38	28 911 963	237 052,28	0,2	AA / Aa2
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Obligationer	4,11	8 270 270	657 414,17	3,4	AAA / Aaa
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	13,76	27 660 780	240 298,67	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,01	12 076 171	120 906,80	1,7	A- / A3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,23	4 476 874	39 267,38	2,6	BBB+ / Baa1
			100,00	201 049 119		0,8	



Hållbarhetsnivå - översikt 2023-09-30



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	5,02	10 084 655
Handelsbanken Företagsobligationsfond A1	SE0005993128	Artikel 8	2,32	4 659 204
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	14,26	28 677 461
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	4,23	8 502 784
Kassa SEK 598904	KASSA-SEK-598904	Okategoriserad	0,01	22 431
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	14,06	28 275 320
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	15,67	31 509 175
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Artikel 8	3,95	7 944 460
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	14,38	28 911 963
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Artikel 8	4,11	8 270 270
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	13,76	27 660 780
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Okategoriserad	6,01	12 076 171
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,23	4 476 874
			100,0	201 071 550



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							200 457 938,50
2023-09-15	SEB Företagsobligationsfond A	Försäljning	-60 119,75	141,82	8 526 429,66	SEK	8 526 429,66
2023-09-18	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp fond	8 505,51	1 002,46	-8 526 429,54	SEK	-8 526 430,00
2023-09-29		Kap kredit ränta			910,65	SEK	910,65
Utgående saldo							201 071 549,80



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 (ärvoden, 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 rapport sida. På mandatnivå jämförs normalt innehavets avkastning mot det specifika index som förvaltaren angett. På tillgångslagsnivå används ett mer generellt index för respektive tillgångslagsnivå 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 tillgångsoversikten) redovisas portföljens totala geografiska exponering. På sidan Aktietillgångar redovisas enbart aktietillgångarnas geografiska exponering. I de fall vikterna ej summerar till 100% är orsaken att någon 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 förvaltar nivå. 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.

