

30 September 2023 - 31 Oktober 2023

Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

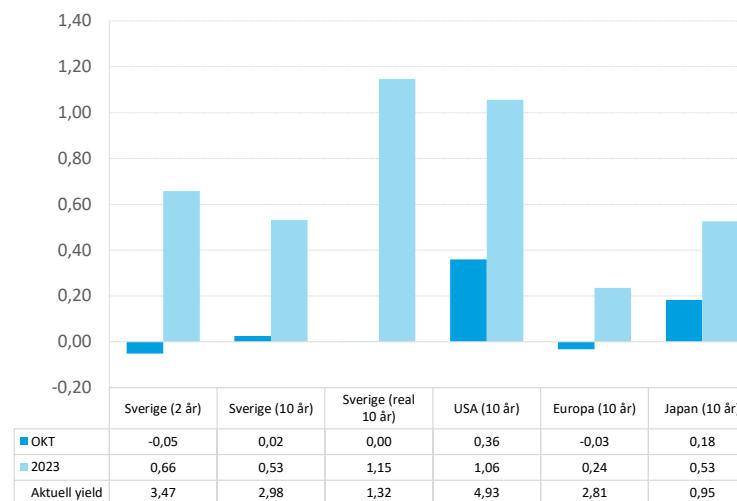
Marknadskommentar oktober 2023

Marknaden har under oktober präglats av kriget mellan Israel och Hamas. Det marknaden är mest orolig för är att konflikten eskalerar till andra länder i mellanöstern, vilket skulle riskera att leda till en kraftig minskning av det tillgängliga utbudet av olja. Följaktligen följde kraftigt stigande oljepriser, som åtföljdes av snabbt stigande räntor då marknaden oroad sig för att de högre oljepriserna skulle medföra ett långvarigt inflationstryck. Oljepriset hann dock falla tillbaka innan månaden var slut.

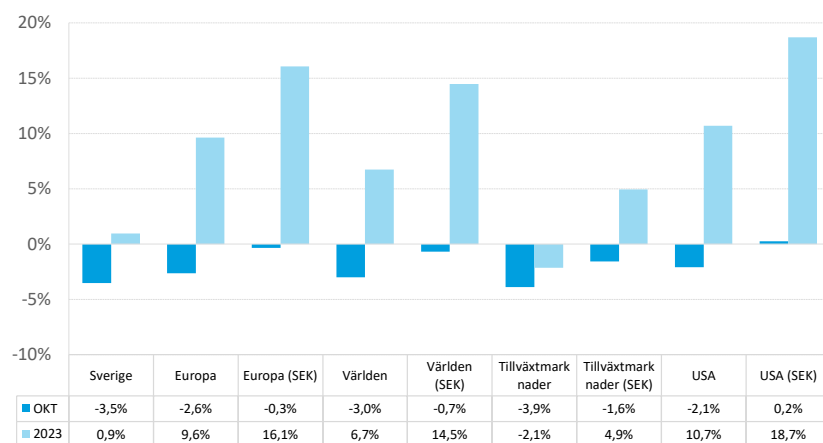
Volatila oljepriser, stigande långräntor och det allmänt negativa marknadssentimentet bidrog till fallande börser under månaden. Trots att bolagen på aggregerad nivå lyckades leverera hyggliga rapporter så var dessa inte tillräckligt för att bära upp aktiemarknaden. På S&P 500 föll i snitt de bolag som slog vinstestimaten med 0,7% på rapportdagen. De flesta utvecklade marknader samt Kina uppvisade ett börsfall i lokal valuta på omkring 3-4%, men då kronan försvagades så var det framför allt Sverige som underpresterade mätt i SEK under månaden.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 16,7% till 18,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 17,8% till 18,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 16,7% till 17,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,67%.

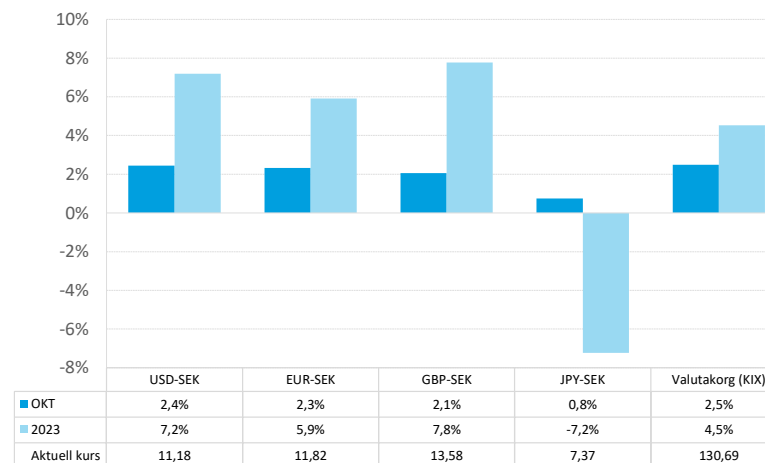
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2023-10-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,6	13 152 841	84 911,8	0,32	0,2
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	0,0	n.a		0,22	0,0
Handelsbanken Korträntefond SEK	1,8	9 389 950	86 903,7	0,42	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,0	10 153 920	10 144,2	0,58	2,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,4	7 232 679	67 022,0	0,58	2,1
Simplicity Företagsobligation A	0,0	n.a		0,02	0,0
Simplicity Likviditet	1,2	6 358 452	53 894,3	0,34	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	5,2	26 525 496	223 691,7	0,51	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	2,5	12 713 483	131 974,2	-0,23	4,0
Storebrand Kortränta A SEK	1,9	9 922 433	81 067,3	0,36	0,3
Swedbank Robur Obligation A	3,3	16 795 176	1 326 633,2	0,64	3,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,6	33 502 849	33 344,9	0,15	0,3
Öhman FRN A	0,0	n.a		0,31	0,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	2,0	10 092 695	100 755,7	0,29	1,8
Öhman Investment Grade A	0,5	2 477 880	21 582,4	0,70	2,3
Nominella räntor totalt	31,1	158 317 854		0,39	1,3
RÄNTOR totalt	31,1	158 317 854		0,39	1,3
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	3,7	18 881 714	7 357,0	-2,53	
Lannebo Sverige	1,7	8 876 657	158 909,0	-3,00	
Odin Sverige C Sek	0,0	n.a		-4,68	
SEB Sverige Indexfond B	11,9	60 653 247	390 897,4	-3,49	
Spiltan Aktiefond Stabil	1,9	9 679 117	9 060,4	-1,81	

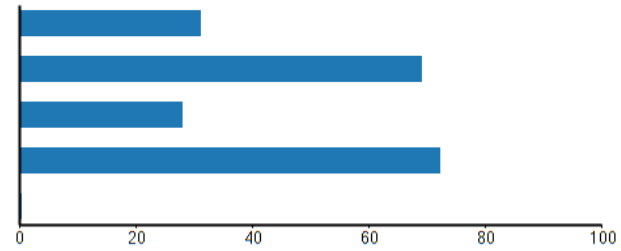


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
Svenska aktier totalt	19,3	98 090 734		-3,35	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,5	22 987 682	19 662,0	-0,22	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,4	22 322 817	62 998,3	-0,08	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	1,6	8 182 180	75 030,5	-0,52	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	2,1	10 724 154	90 632,8	-4,46	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,6	8 121 842	6 298,5	-3,20	
Storebrand Global All Countries A SEK	24,1	122 572 901	563 966,6	-0,67	
Storebrand USA A SEK	7,5	38 361 660	82 369,0	0,42	
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	3,9	19 794 996	19 417,3	-1,24	
Utländska aktier totalt	49,7	253 068 231		-0,69	
AKTIER totalt	68,9	351 158 966		-1,45	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273987	0,0	7 922	7 922,3		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	7 922			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	509 484 742		-0,85	1,3



Policyavstämning 2023-10-31**Allokering (%)**

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	31,1	5,0	30,0	100,0
Aktier	68,9	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	27,9	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	72,1	50,0	70,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	15,0



Förvaltningsmål

I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i portföljen styras dynamiskt. Målet är att andelen aktier ska justeras så att aktieportföljen som mest kan tappa 20% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värde den sista dagen varje månad).

Grundläggande förutsättningar

Analysen är baserad på antagandet om marknadsneutrala förutsättningar. Det innebär att inga marknadsbedömningar favoriseras framför andra utan följer vad som är neutralt i en effektiv marknad. Det innebär att en finansiell tillgångs avkastning över tiden kan förklaras av två variabler: förväntad avkastning och risk.

Antaganden om risk:

Ovanstående antaganden om risk härleds från aktuella priser på marknadshandlade optioner.

Antaganden om förväntad avkastning:

Räntebärande instrument förväntas i genomsnitt avkasta enligt aktuell marknadshandlad räntekurva. På riktigt lång sikt förväntas en lång nominell obligation ge 0,5%-enheter mer i årlig avkastning jämfört med kortränta. Aktier förväntas i snitt avkasta 3,4% utöver kort nominell ränta, plus risktillägg.

Aktuell risksituation

Vid månadsskiftet var marginalen ned till säkerhetsgolvet 16,5%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 16,5% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Sannolikheten att gå under skyddsnivån någon gång på ett års sikt (givet att aktuell allokering bibehålls) är låg. Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 66,0%. Oavsett vad risksimuleringen visar är förvaltningen av kapitalet alltid underkastad rådande placeringpolicy.

Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 66,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 68,9% och överstiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 2,9%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2023-10-31	2023-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	509,5	513,8
Skyddsnivå (Mkr)	425,4	425,4
Riskbuffert (Mkr)	84,1	88,4
Aktuell marginal (%)	16,5%	17,2%
Maximal aktieexponering (%)	66,0%	68,0%
Aktuell aktieexponering (%)	68,9%	69,3%



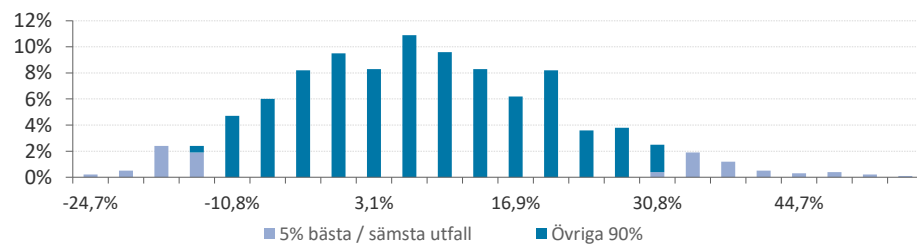
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 8,1% det kommande året baserat på en simulering av den aktuella portföljen. Analysen visar dock att spridningen mellan de olika utfallen är stor där gränsen för de 5% bästa utfallen är 31,7% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	509,5	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	550,6	8,1%
5% högsta	670,8	31,7%
5% lägsta	442,1	-13,2%
0,5% lägsta	404,3	-20,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	516,4	1,3%
5% högsta	562,9	10,5%
5% lägsta	472,0	-7,4%
0,5% lägsta	455,6	-10,6%

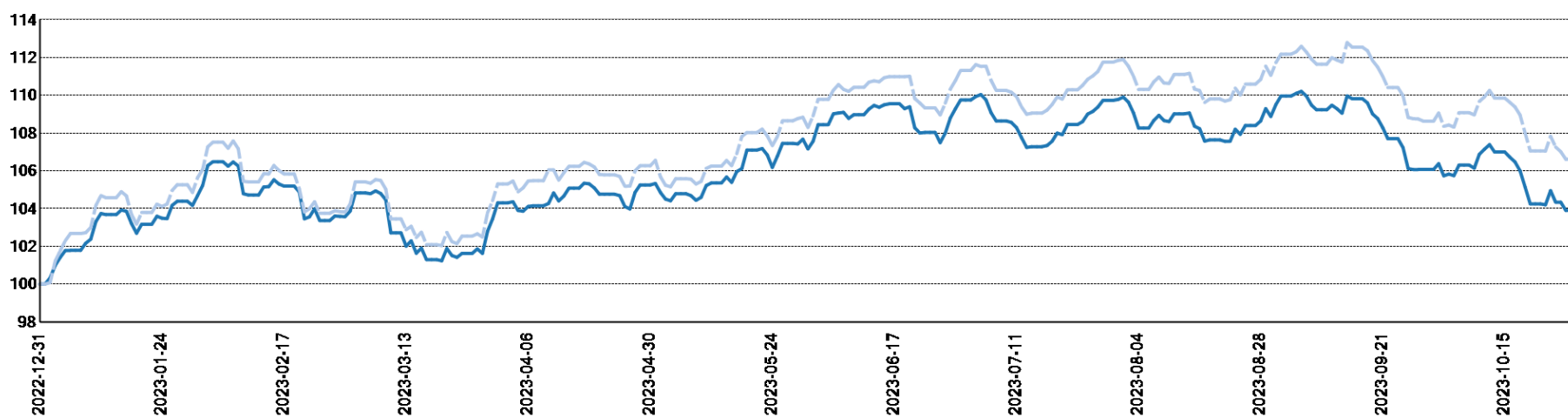
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,39	0,44	3,52	1,77
Svenska aktier	SIX PRX	-3,35	-3,52	-1,50	0,95
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,69	-0,25	10,79	14,47
Totalportfölj	Benchmark enligt normalportfölj*	-0,85	-0,73	5,17	7,84

Totalportfölj, sedan 2022-12-31

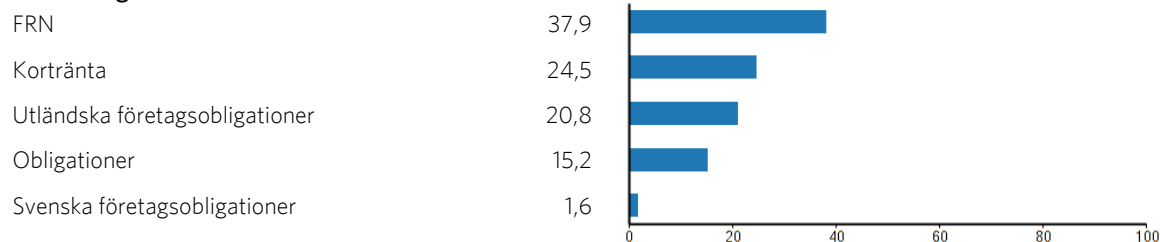


Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Räntetillgångar - översikt 2023-10-31

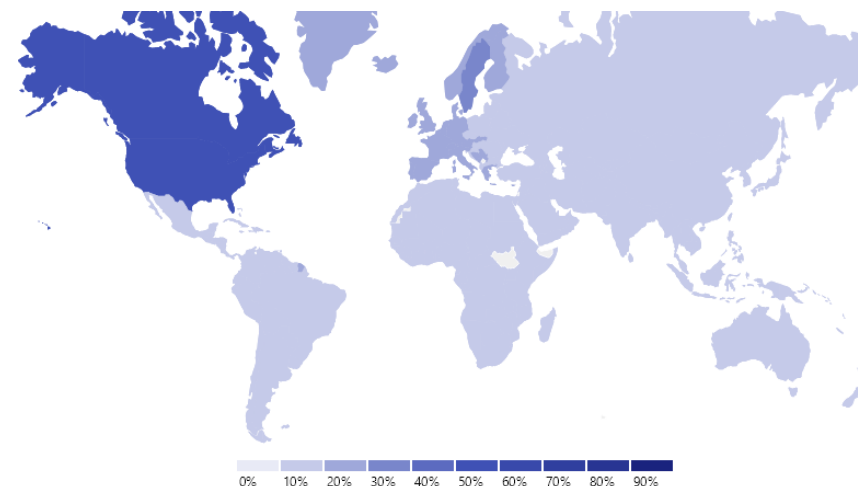
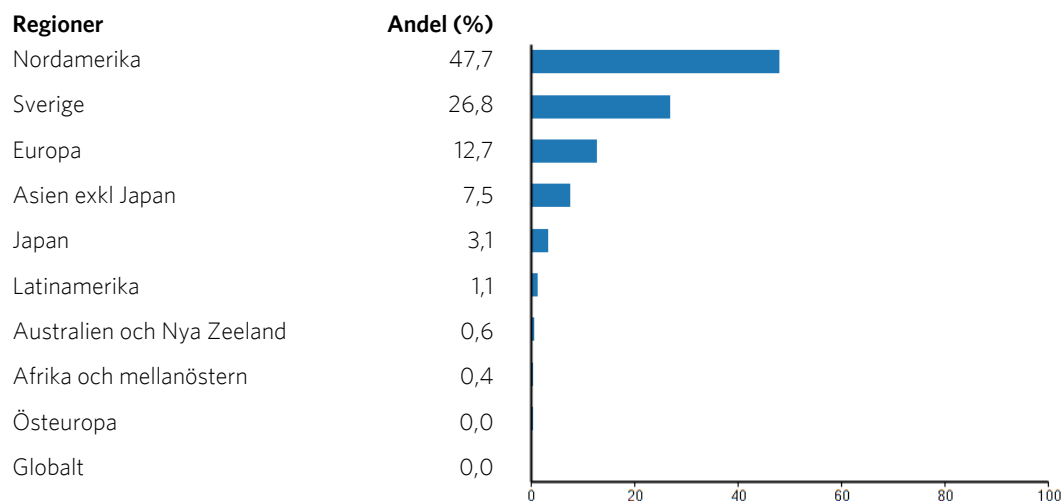
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	8,31	13 152 841	84 911,82	0,2	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	5,93	9 389 950	86 903,75	0,7	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	6,41	10 153 920	10 144,18	2,8	Ingen rating
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	4,57	7 232 679	67 022,00	2,1	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	4,02	6 358 452	53 894,32	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	16,75	26 525 496	223 691,70	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	8,03	12 713 483	131 974,19	4,0	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	6,27	9 922 433	81 067,28	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	10,61	16 795 176	1 326 633,18	3,6	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	21,16	33 502 849	33 344,86	0,3	A- / A3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,37	10 092 695	100 755,67	1,8	BBB+ / Baa1
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,57	2 477 880	21 582,44	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	158 317 854		1,3	



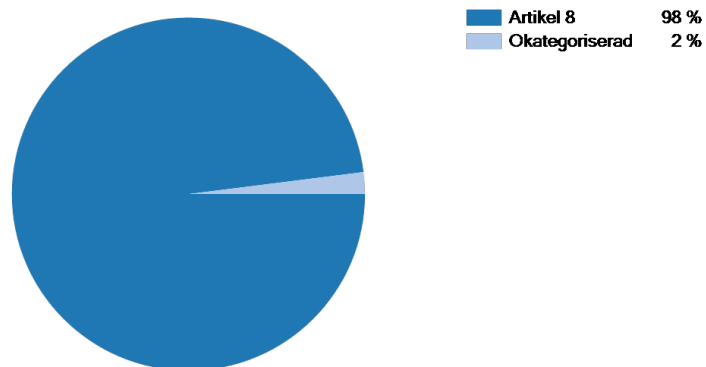
Aktietillgångar - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,55	22 987 682	19 662,03
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,36	22 322 817	62 998,30
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	5,38	18 881 714	7 356,99
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,33	8 182 180	75 030,48
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	3,05	10 724 154	90 632,83
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,31	8 121 842	6 298,54
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,53	8 876 657	158 909,00
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	17,27	60 653 247	390 897,42
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,76	9 679 117	9 060,38
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	34,91	122 572 901	563 966,62
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,92	38 361 660	82 368,95
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	USD	5,64	19 794 996	19 417,29
			100,00	351 158 966	



Hållbarhetsnivå - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	4,51	22 987 682
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	4,38	22 322 817
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	2,58	13 152 841
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	3,71	18 881 714
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	1,61	8 182 180
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 8	2,10	10 724 154
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,59	8 121 842
Handelsbanken Kortränfefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	1,84	9 389 950
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	1,99	10 153 920
Kassa SEK 273987	KASSA-SEK-273987	Okategoriserad	0,00	7 922
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,74	8 876 657
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	1,42	7 232 679
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	11,90	60 653 247
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,25	6 358 452
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,90	9 679 117
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	5,21	26 525 496
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	24,06	122 572 901
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	2,50	12 713 483
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	1,95	9 922 433



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	7,53	38 361 660
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	3,30	16 795 176
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,58	33 502 849
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	Artikel 8	3,89	19 794 996
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	1,98	10 092 695
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,49	2 477 880
			100,0	509 484 742

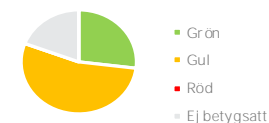


Hållbarhetsanalys - 2023-10-31

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg

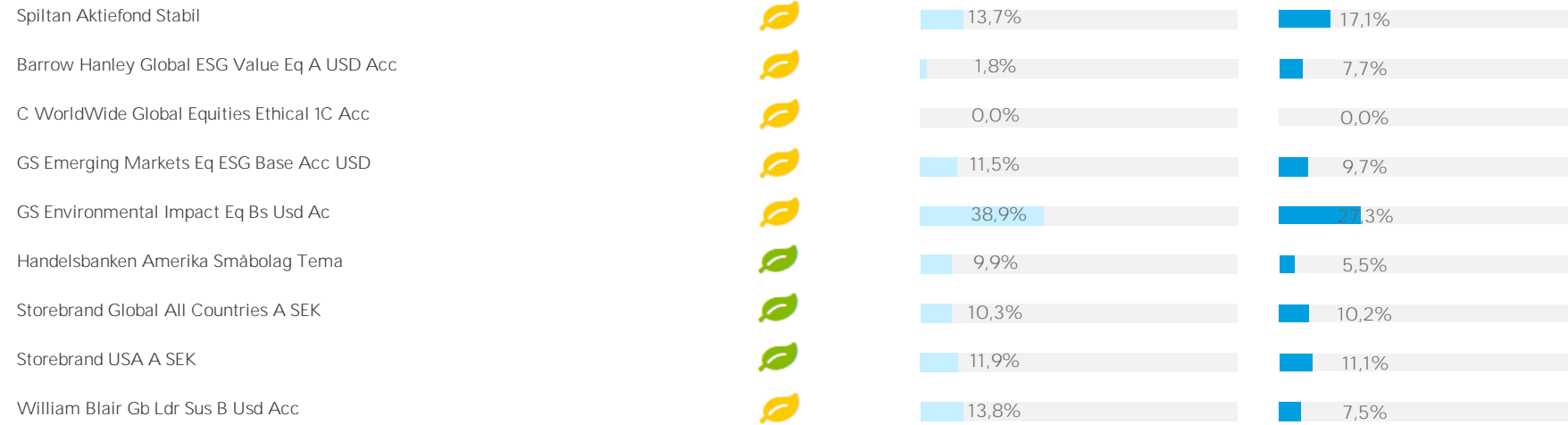
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafiklujssystem, där en fond kan få rött, gult eller grönt hållbarhetsbetyg. Ett högt betyg i både Positivt urval och Ansvarsfullt ägande krävs för att en fond ska få ett grönt betyg i hållbarhet.

Fördelning av innehav



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Candriam Bonds FRN C SEK HDG		7,7%	3,0%
Handelsbanken Kortränfefond SEK		8,7%	6,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK		13,3%	10,7%
Storebrand Global Företagsobligation A		8,4%	3,0%
Storebrand Kortränta A SEK		0,0%	6,0%
Swedbank Robur Obligation A		0,6%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond B		17,4%	17,1%










ESG Pillar Score & Morningstar Sustainability Score

ESG Pillar Score separerar en fonds Sustainability Score i fyra pelare ("pillars"), en för miljörisk, social risk, bolagsstyrningsrisk och ospecificerad risk. Dessa mått utgör ett tillförlitligt och objektiva sätt att bedöma och förstå komponenterna i en fonds totala ESG-risk utifrån det traditionella ESG-ramverket. Tillsammans med Sustainability Score möjliggör de en av en jämförelse av fonders hållbarhetsrisker, samt en djupare förståelse för ESG-risksammansättningen i enskilda fonder.

Morningstar Sustainability Rating baseras på en portföljs Sustainability Score, som representerar den värdeviktade ESG-risken för dess innehav. Morningstar Sustainability Rating är avsett att mäta hur väl de emitterande bolagen eller länderna för värdepapperen i en fonds portfölj hanterar sina finansiellt väsentliga miljö-, sociala och bolagsstyrningsrisker, eller ESG-risker, i förhållande till fondens jämförbara Morningstar Global Category. Morningstar tilldelar en Sustainability Rating genom att kombinera en portföljs Corporate Sustainability Rating och Sovereign Sustainability Rating proportionellt mot den relativa vikten av långa positioner i värdepapper från bolag respektive stater. En lägre rating är bättre då det innebär att de underliggande bolagen har en lägre hållbarhetsrisk.

Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Globalt kategorisnitt
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,5	9,2	8,5		20,7	19,7
Handelsbanken Kortränfefond SEK						19,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged						21,1
Nordea Bostadsobligationsfond	2,1	6,9	8,2	1,7	18,6	19,7
Simplicity Likviditet	3,3	6,2	5,4	4,5	19,4	19,7
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						19,7
Storebrand Global Företagsobligation A	2,4	9,9	8,4	0,4	21,0	23,4
Storebrand Kortränta A SEK						19,7
Swedbank Robur Obligation A	0,7	5,1	6,2	5,8	17,6	19,7
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,4	10,2	8,4	1,3	22,1	22,8
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,4	10,2	7,5	0,4	21,4	21,1
Öhman Investment Grade A	3,2	6,3	6,5	2,4	18,3	19,7
Cliens Småbolag A	3,9	6,4	5,3	5,5	22,0	21,0
Lannebo Sverige	3,2	8,6	7,2	2,0	20,6	19,4



SEB Sverige Indexfond B	3,4	7,1	6,8	1,7	19,2	19,4
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	5,8	6,4	2,1	18,9	19,4
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,2	8,3	6,7	0,8	19,7	20,8
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	9,0	7,6		19,2	20,8
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	4,0	9,0	8,5	1,3	22,8	24,1
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,4	5,9	5,3	1,6	19,6	20,8
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,2	6,7	4,9	5,4	21,7	24,9
Storebrand Global All Countries A SEK	4,0	9,0	7,4	0,2	20,5	20,8
Storebrand USA A SEK	3,5	9,1	7,3	0,0	20,0	21,3
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	3,4	7,3	6,4	0,3	17,9	20,8



Påverkansmätt

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidekvivalenter i förhållande till portföljbolagets intäkter och visar hur koldioxideffektiva fondens underliggande bolag är. Det är detta mått som rekommenderas av Fondbolagens Förening när det kommer till att redovisa en fonds koldioxidutsläpp. Koldioxidintensiteten baseras på data från Morningstar och beskriver de underliggande bolagens utsläpp av koldioxidekvivalenter inom Scope 1, 2 och 3.

Jämställda styrelser

Det värdeviktade genomsnittet av kvinnliga styrelseledamöter som sitter i styrelsen för de bolag som ingår i fonden.

Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	23,3	41,8%
Handelsbanken Korträntefond SEK	20,3	40,6%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		
Nordea Bostadsobligationsfond	57,1	40,9%
Simplicity Likviditet	41,4	39,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	20,3	39,1%
Storebrand Global Företagsobligation A	28,1	36,8%
Storebrand Kortränta A SEK	12,7	39,2%
Swedbank Robur Obligation A	0,6	46,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	52,2	36,8%
Öhman Global Investment Grade A SEK	136,5	36,9%
Öhman Investment Grade A	77,4	38,0%
Cliens Småbolag A	32,7	36,5%



Lannebo Sverige	61,4	37,4%
SEB Sverige Indexfond B	31,0	36,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	33,0	35,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	203,1	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	107,1	32,7%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	83,4	19,3%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	336,1	32,3%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	58,3	30,9%
Storebrand Global All Countries A SEK	109,4	32,5%
Storebrand USA A SEK	74,6	33,5%
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	70,8	35,5%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							513 840 837,91
	Ingående saldo						
2023-10-06	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Byte, inlägg vp	62 998,30	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-06	C Worldwide Global Equities Ethical	Byte, uttag vp	-62 998,30	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-18	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp fond	235,70	995,17	-234 557,59	SEK	-234 557,55
2023-10-18	Odin Sverige C Sek	Sälj, byte av fond	-1081,69	7 343,19	7 943 014,64	SEK	7 943 014,64
2023-10-18	Simplicity Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-26 780,64	130,73	3 501 032,56	SEK	3 501 032,56
2023-10-18	Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	Sälj, byte av fond	-14 967,97	93,91	1 405 641,75	SEK	1 405 641,75
2023-10-18	Storebrand Global Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-51 879,17	95,73	4 966 537,93	SEK	4 966 537,93
2023-10-18	Öhman FRN A	Sälj, byte av fond	-289 713,04	115,47	33 453 165,29	SEK	33 453 165,29
2023-10-20	UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	Köp, byte av fond	33 344,86	1 003,25	-33 453 165,29	SEK	-33 453 165,29
2023-10-20	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp, byte av fond	9 908,49	996,44	-9 873 212,24	SEK	-9 873 212,24
2023-10-20	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	143 427,49	55,38	-7 943 014,64	SEK	-7 943 014,64
2023-10-31		Kap kredit ränta			7 922,29	SEK	7 922,29
	Utgående saldo						509 484 742,29



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 upp 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.

