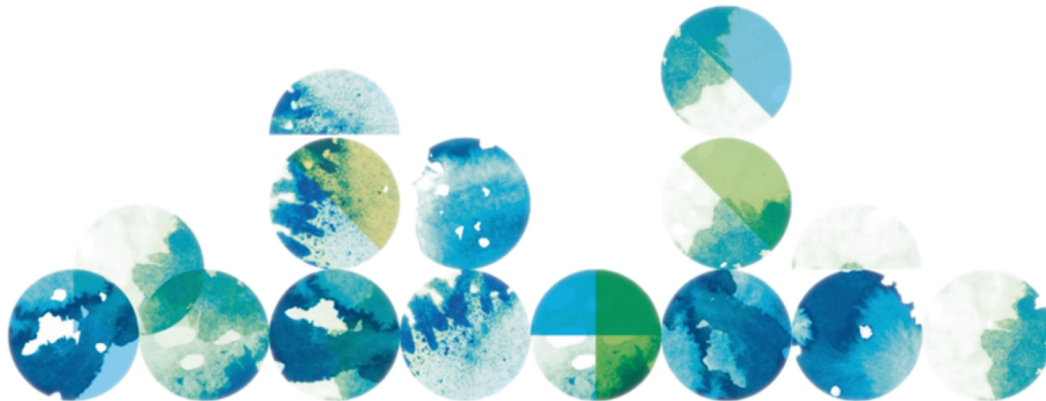


31 Juli 2024 - 31 Augusti 2024
Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



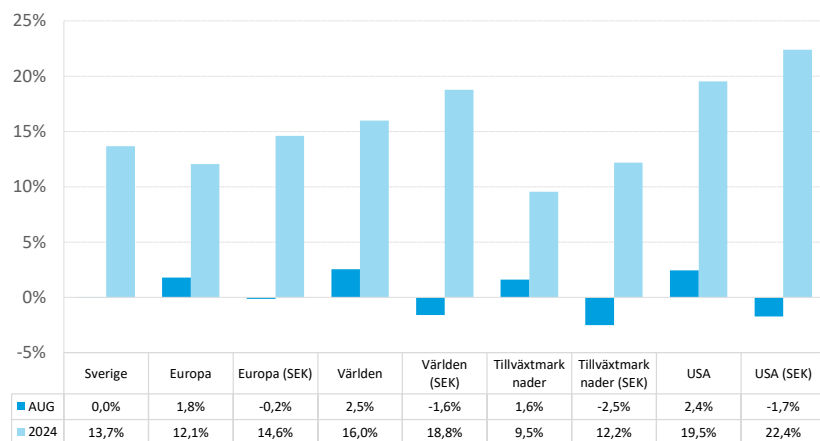
Marknadskommentar augusti 2024

Augusti inleddes med en kraftig nedgång när den japanska börsen föll med hela 12,5%, vilket drog med sig globala marknader. Mycket grundade sig i en oväntad räntehöjningen från den japanska centralbanken, BoJ, vilket fick yenen att stärkas avsevärt. Eftersom yenen tidigare använts som billig finansiering för aktieköp, bidrog den plötsliga valutaförstärkningen till en panikartad försäljning när investerare snabbt behövde stänga sina positioner.

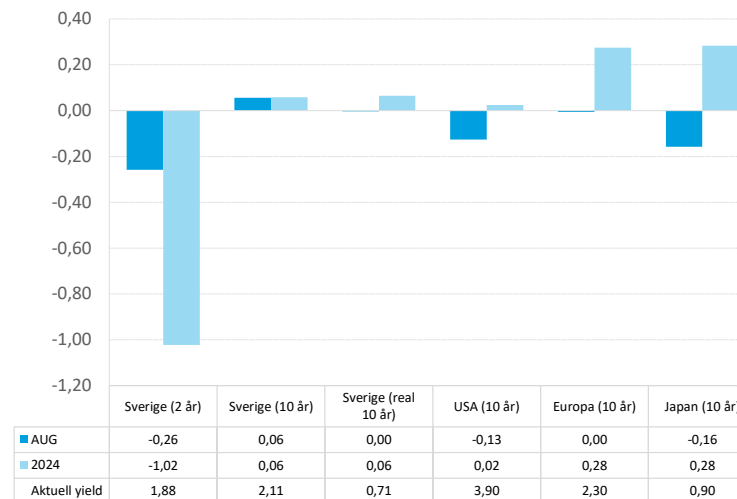
Till råga på allt eskalerade krisen i Mellanöstern samtidigt som oron för en eventuell amerikansk recession, efter svagare konjunkturdata från USA, steg. Den ökade recessionsoron har varit något överdriven, vilket senare data bekräftade och aktiemarknaden återhämtade sig. När vi summerar augusti steg MSCI AC World med 2,5% i lokal valuta men föll med 1,6% räknat i SEK. Den svenska kronan klarade sig bra trots börsoron och stärktes med cirka 4% mot dollarn och 2% mot euron, samtidigt som räntor har fallit under månaden. En amerikanska 10-årig statsobligationsränta inledde augusti på 4,03% och står i skrivande stund på 3,90%.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 14,6% till 14,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 15,5% till 15,3%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 14,8% till 14,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,94%.

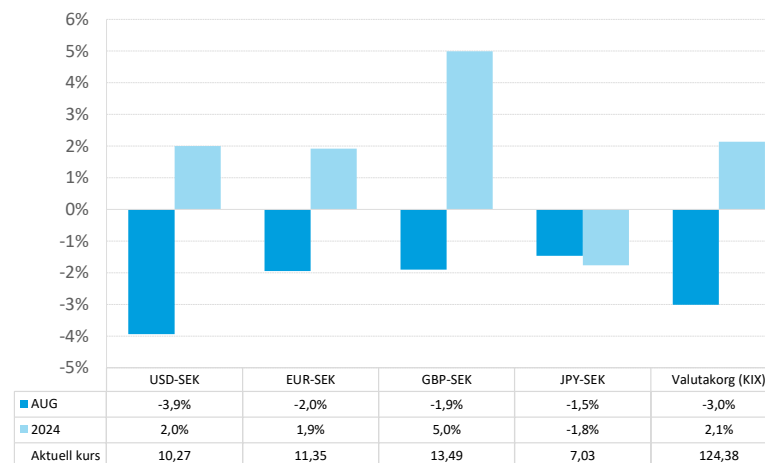
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



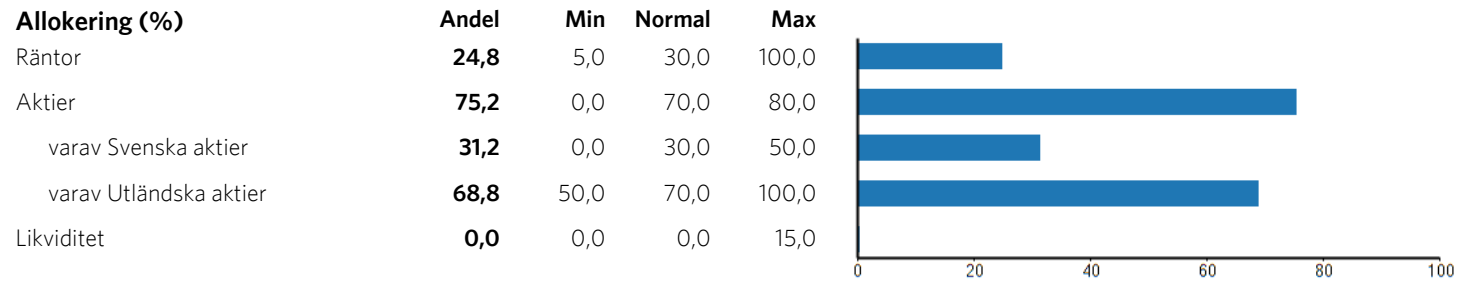
Tillgångsöversikt 2024-08-31

| Tillgångar | Vikt (%) | Marknadsvärde SEK | Nom.belopp Antal andelar | Avkastning mån (%) | Duration |
|---|-------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|
| RÄNTOR | | | | | |
| Nominella räntor | | | | | |
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | 2,3 | 13 924 282 | 1 327,0 | 0,31 | 0,1 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | 2,2 | 13 589 288 | 84 911,8 | 0,28 | 0,2 |
| Handelsbanken Korträntefond SEK | 1,6 | 9 800 135 | 86 903,7 | 0,44 | 0,8 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | 1,8 | 10 851 840 | 10 144,2 | 0,76 | 2,7 |
| Nordea Bostadsobligationsfond | 0,8 | 5 106 426 | 44 537,0 | 0,59 | 2,1 |
| Simplicity Likviditet | 1,1 | 6 621 456 | 53 894,3 | 0,43 | 0,2 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | 1,6 | 9 873 946 | 78 221,0 | 0,48 | 0,1 |
| Storebrand Global Företagsobligation A | 3,6 | 21 814 655 | 210 131,1 | 0,81 | 4,0 |
| Storebrand Kortränta A SEK | 1,3 | 7 961 197 | 62 595,0 | 0,38 | 0,3 |
| Swedbank Robur Obligation A | 3,4 | 20 619 677 | 1 518 385,6 | 0,67 | 3,7 |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | 4,5 | 27 509 424 | 26 121,1 | 0,25 | 0,1 |
| Öhman Investment Grade A | 0,4 | 2 682 482 | 21 582,4 | 0,75 | 2,7 |
| Nominella räntor totalt | 24,8 | 150 354 809 | | 0,50 | 1,5 |
| RÄNTOR totalt | 24,8 | 150 354 809 | | 0,50 | 1,5 |
| AKTIER | | | | | |
| Svenska aktier | | | | | |
| Cliens Småbolag A | 4,8 | 29 290 560 | 7 934,0 | 1,27 | |
| Lannebo Sverige | 2,0 | 11 853 453 | 171 367,0 | 0,90 | |
| SEB Sverige Indexfond B | 14,5 | 87 923 675 | 421 389,1 | -0,07 | |
| Spiltan Aktiefond Stabil | 2,2 | 13 407 124 | 9 774,3 | 1,42 | |
| Svenska aktier totalt | 23,5 | 142 474 813 | | 0,42 | |
| Utländska aktier | | | | | |
| Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD | 4,5 | 27 290 692 | 20 205,2 | -0,62 | |
| BMC Global Select BT SEK | 4,1 | 24 867 389 | 127 793,8 | -1,15 | |



| Tillgångar | Vikt (%) | Marknadsvärde SEK | Nom.belopp Antal andelar | Avkastning mån (%) | Duration |
|--|--------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | 4,5 | 27 120 211 | 64 798,7 | -1,48 | |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | 1,5 | 9 381 696 | 77 099,3 | -2,36 | |
| GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac | 2,1 | 12 989 438 | 93 042,2 | -1,30 | |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | 1,6 | 9 693 097 | 6 468,4 | -5,15 | |
| Storebrand Global All Countries A SEK | 25,3 | 153 600 428 | 579 600,4 | -1,96 | |
| Storebrand USA A SEK | 8,1 | 49 175 912 | 84 649,6 | -1,94 | |
| Utländska aktier totalt | 51,7 | 314 118 863 | | -1,83 | |
| AKTIER totalt | 75,2 | 456 593 675 | | -1,13 | |
| LIKVIDITET | | | | | |
| Kassa SEK 273987 | 0,0 | 266 222 | 266 221,8 | | 0,0 |
| LIKVIDITET totalt | 0,0 | 266 222 | | | 0,0 |
| TOTALPORTFÖLJ | 100,0 | 607 214 706 | | -0,73 | 1,5 |



Policyavstämning 2024-08-31

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 19,4%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 19,4% 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 87,0%. Oavsett vad risksimuleringen visar är förvaltningen av kapitalet alltid underkastad rådande placeringspolicy.

Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 87,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 75,2% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 11,8%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

| | 2024-08-31 | 2024-07-31 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Portföljens marknadsvärde (Mkr) | 607,2 | 611,7 |
| Skyddsnivå (Mkr) | 489,4 | 489,4 |
| Riskbuffert (Mkr) | 117,8 | 122,3 |
| Aktuell marginal (%) | 19,4% | 20,0% |
| Maximal aktieexponering (%) | 87,0% | 90,0% |
| Aktuell aktieexponering (%) | 75,2% | 75,5% |



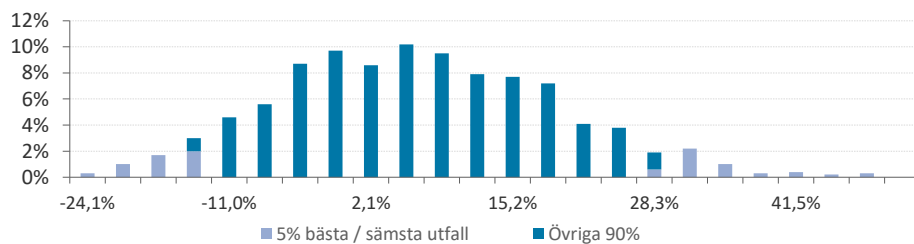
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 6,5% 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 28,9% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,4%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

| | Tillgångs- värde (mkr) | Förväntad avkastning |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Aktuella marknadsvärderade tillgångar | 607,2 | |
| Simulering - 1 år | | |
| Medelvärde | 647,0 | 6,5% |
| 5% högsta | 782,5 | 28,9% |
| 5% lägsta | 525,7 | -13,4% |
| 0,5% lägsta | 482,7 | -20,5% |
| Simulering - årsskiftet | | |
| Medelvärde | 620,4 | 2,2% |
| 5% högsta | 693,6 | 14,2% |
| 5% lägsta | 550,4 | -9,3% |
| 0,5% lägsta | 517,9 | -14,7% |

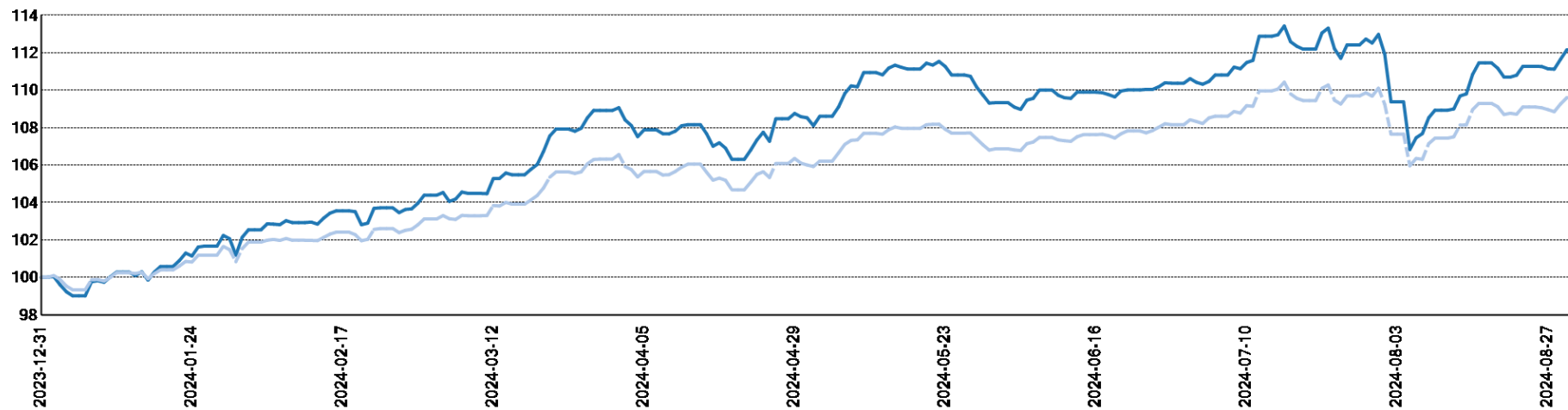
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

| Tillgångar | Index | Hittills i månaden | | Sedan årets start | |
|----------------------|---|--------------------|--------------|-------------------|-------------|
| | | Avkastning | Index | Avkastning | Index |
| Räntor | 50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill | 0,50 | 0,49 | 3,40 | 2,82 |
| Svenska aktier | SIX PRX | 0,42 | -0,03 | 13,94 | 13,66 |
| Utländska aktier | Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK | -1,83 | -2,03 | 15,87 | 17,82 |
| Totalportfölj | 50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska aktier | -0,73 | -0,47 | 12,15 | 9,59 |

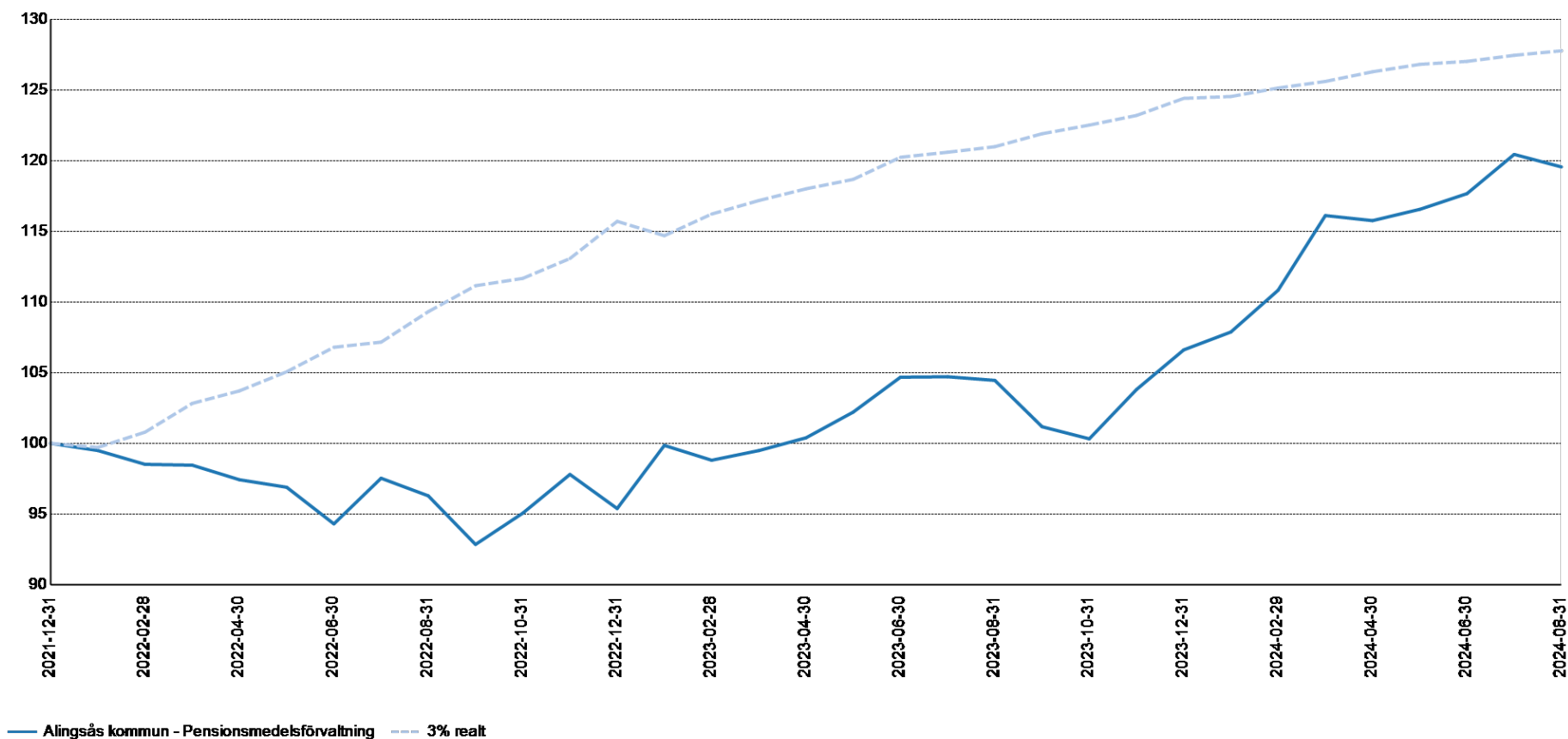
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

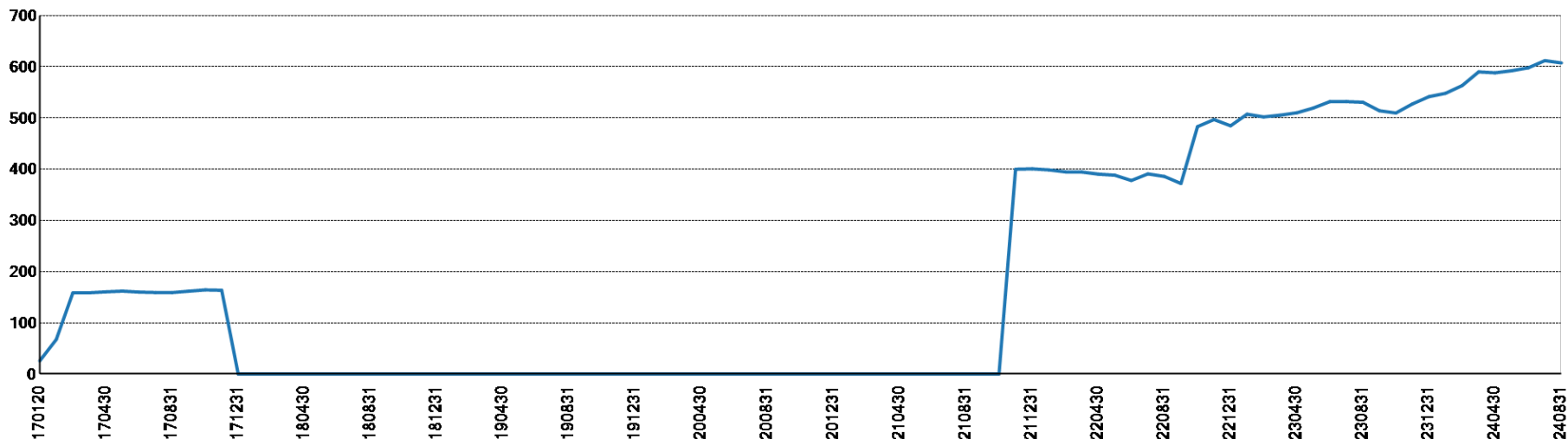


| | Hittills i år | Sedan målstart | Senaste 1 år | Senaste 2 år |
|---|---------------|----------------|--------------|--------------|
| Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning | 12,15 | 19,56 | 14,42 | 24,18 |
| 3% realt | 2,71 | 27,78 | 5,59 | 16,89 |
| Skillnad | 9,44 | -8,22 | 8,83 | 7,29 |

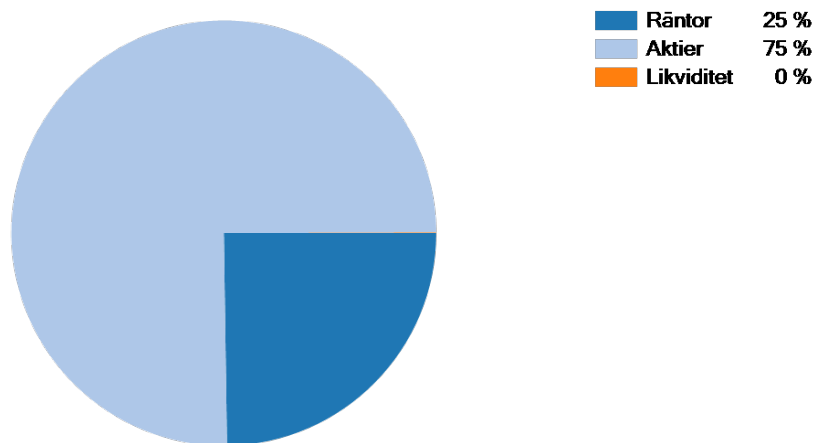
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



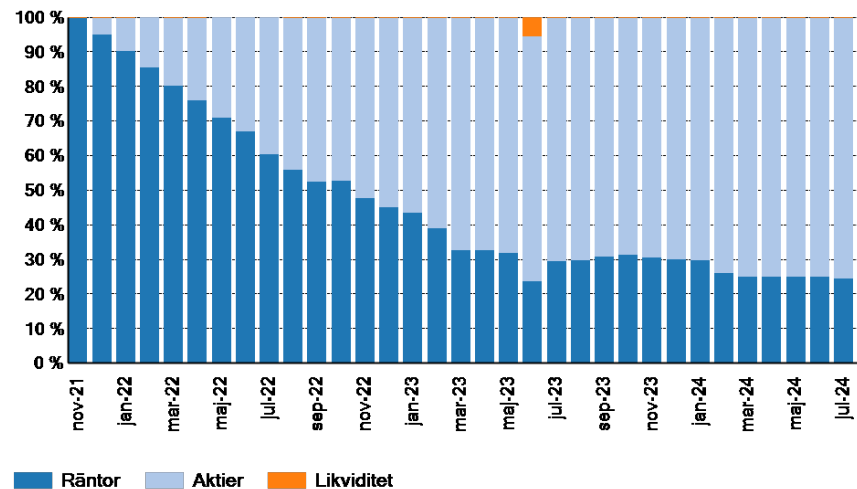
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning

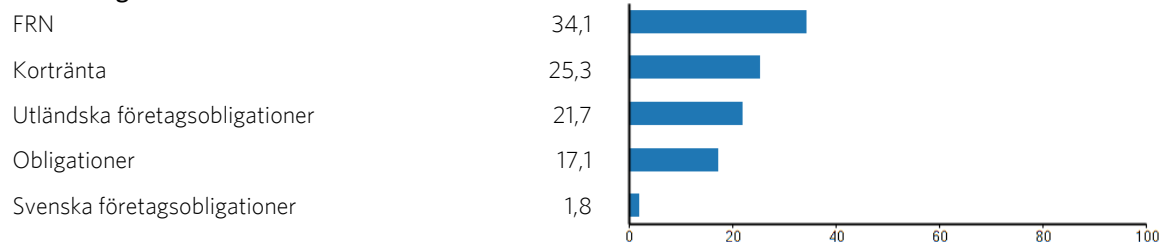


Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-08-31

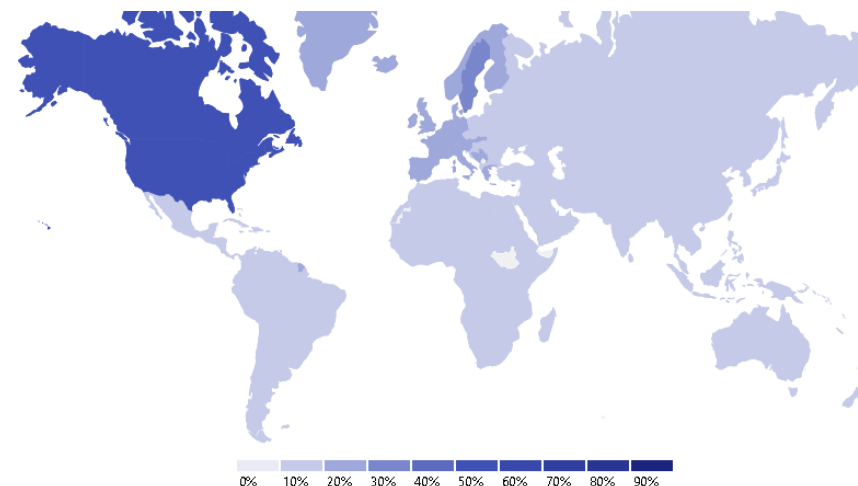
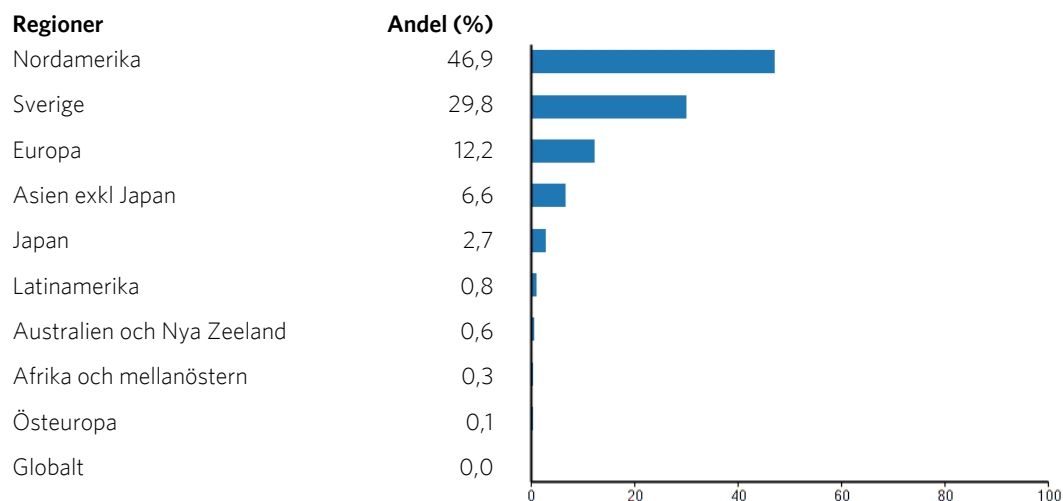
Räntekategorier



| Innehav | ISIN | Kategori | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) | Antal andelar | Duration | Kreditrating |
|---|--------------|--------------------------------|---------------|---------------------|---------------|------------|--------------|
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | LU2705064454 | FRN | 9,26 | 13 924 282 | 1 326,96 | 0,1 | A / A2 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | LU2512025599 | Kortränta | 9,04 | 13 589 288 | 84 911,82 | 0,2 | A- / A3 |
| Handelsbanken Korträntefond SEK | SE0000356305 | Kortränta | 6,52 | 9 800 135 | 86 903,75 | 0,8 | A+ / A1 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | LU2634488808 | Utländska företagsobligationer | 7,22 | 10 851 840 | 10 144,18 | 2,7 | A- / A3 |
| Nordea Bostadsobligationsfond | SE0004198703 | Obligationer | 3,40 | 5 106 426 | 44 536,97 | 2,1 | AA / Aa2 |
| Simplicity Likviditet | SE0001827692 | Kortränta | 4,40 | 6 621 456 | 53 894,32 | 0,2 | A- / A3 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | SE0004807097 | FRN | 6,57 | 9 873 946 | 78 221,00 | 0,1 | A- / A3 |
| Storebrand Global Företagsobligation A | SE0010831578 | Utländska företagsobligationer | 14,51 | 21 814 655 | 210 131,10 | 4,0 | A- / A3 |
| Storebrand Kortränta A SEK | SE0000522500 | Kortränta | 5,29 | 7 961 197 | 62 594,97 | 0,3 | AA / Aa2 |
| Swedbank Robur Obligation A | SE0000602260 | Obligationer | 13,71 | 20 619 677 | 1 518 385,63 | 3,7 | AAA / Aaa |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | LU2683222991 | FRN | 18,30 | 27 509 424 | 26 121,09 | 0,1 | A / A2 |
| Öhman Investment Grade A | SE0004391738 | Svenska företagsobligationer | 1,78 | 2 682 482 | 21 582,44 | 2,7 | BBB+ / Baa1 |
| | | | 100,00 | 150 354 809 | | 1,5 | |



Aktietillgångar - översikt 2024-08-31

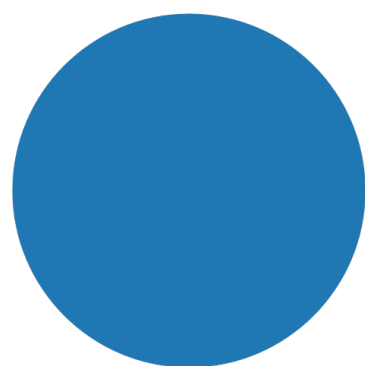


| Innehav | ISIN | Valuta | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) | Antal andelar |
|--|--------------|--------|---------------|---------------------|---------------|
| Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD | IE000PM6W0L7 | USD | 5,98 | 27 290 692 | 20 205,23 |
| BMC Global Select BT SEK | LU2098348712 | SEK | 5,45 | 24 867 389 | 127 793,77 |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | LU2678175618 | SEK | 5,94 | 27 120 211 | 64 798,73 |
| Cliens Småbolag A | SE0008992069 | SEK | 6,42 | 29 290 560 | 7 933,95 |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | LU1876476067 | USD | 2,05 | 9 381 696 | 77 099,29 |
| GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac | LU2106859874 | USD | 2,84 | 12 989 438 | 93 042,19 |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | SE0011336908 | SEK | 2,12 | 9 693 097 | 6 468,36 |
| Lannebo Sverige | SE0000740680 | SEK | 2,60 | 11 853 453 | 171 366,97 |
| SEB Sverige Indexfond B | SE0009773716 | SEK | 19,26 | 87 923 675 | 421 389,08 |
| Spiltan Aktiefond Stabil | SE0001015348 | SEK | 2,94 | 13 407 124 | 9 774,31 |
| Storebrand Global All Countries A SEK | SE0000671919 | SEK | 33,64 | 153 600 428 | 579 600,41 |
| Storebrand USA A SEK | SE0000594111 | SEK | 10,77 | 49 175 912 | 84 649,59 |
| | | | 100,00 | 456 593 675 | |



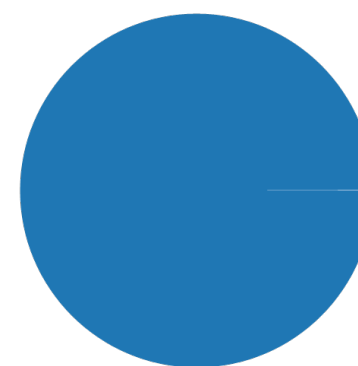
SFDR - översikt 2024-08-31

Kategorifördelning (6/8/9)



■ Artikel 8 100 %

Portföljandel med SFDR-kategorisering



■ Kategoriserad 100 %
■ Okategoriserad 0 %

| Innehav | ISIN | Hållbarhetskategori | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) |
|---|--------------|---------------------|----------|---------------------|
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | LU2705064454 | Artikel 8 | 2,29 | 13 924 282 |
| Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD | IE000PM6W0L7 | Artikel 8 | 4,50 | 27 290 692 |
| BMC Global Select BT SEK | LU2098348712 | Artikel 8 | 4,10 | 24 867 389 |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | LU2678175618 | Artikel 8 | 4,47 | 27 120 211 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | LU2512025599 | Artikel 8 | 2,24 | 13 589 288 |
| Cliens Småbolag A | SE0008992069 | Artikel 8 | 4,83 | 29 290 560 |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | LU1876476067 | Artikel 8 | 1,55 | 9 381 696 |
| GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac | LU2106859874 | Artikel 8 | 2,14 | 12 989 438 |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | SE0011336908 | Artikel 8 | 1,60 | 9 693 097 |
| Handelsbanken Kortrantefond SEK | SE0000356305 | Artikel 8 | 1,61 | 9 800 135 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | LU2634488808 | Artikel 8 | 1,79 | 10 851 840 |
| Lannebo Sverige | SE0000740680 | Artikel 8 | 1,95 | 11 853 453 |
| Nordea Bostadsobligationsfond | SE0004198703 | Artikel 8 | 0,84 | 5 106 426 |
| SEB Sverige Indexfond B | SE0009773716 | Artikel 8 | 14,49 | 87 923 675 |
| Simplicity Likviditet | SE0001827692 | Artikel 8 | 1,09 | 6 621 456 |
| Spiltan Aktiefond Stabil | SE0001015348 | Artikel 8 | 2,21 | 13 407 124 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | SE0004807097 | Artikel 8 | 1,63 | 9 873 946 |
| Storebrand Global All Countries A SEK | SE0000671919 | Artikel 8 | 25,31 | 153 600 428 |



| Innehav | ISIN | Hållbarhetskategori | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) |
|--|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| Storebrand Global Företagsobligation A | SE0010831578 | Artikel 8 | 3,59 | 21 814 655 |
| Storebrand Kortränta A SEK | SE0000522500 | Artikel 8 | 1,31 | 7 961 197 |
| Storebrand USA A SEK | SE0000594111 | Artikel 8 | 8,10 | 49 175 912 |
| Swedbank Robur Obligation A | SE0000602260 | Artikel 8 | 3,40 | 20 619 677 |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | LU2683222991 | Artikel 8 | 4,53 | 27 509 424 |
| Öhman Investment Grade A | SE0004391738 | Artikel 8 | 0,44 | 2 682 482 |
| | | | 100,0 | 606 948 484 |

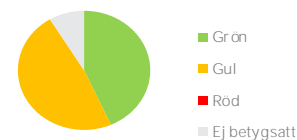


Hållbarhetsanalys - 2024-08-31

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg


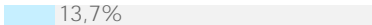
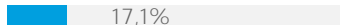

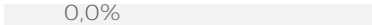
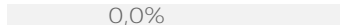

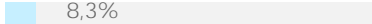
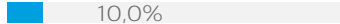

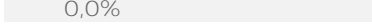
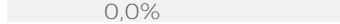

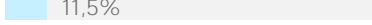
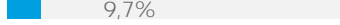

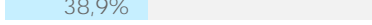
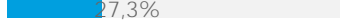

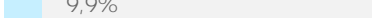
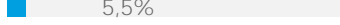

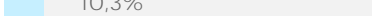
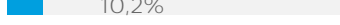

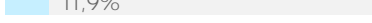
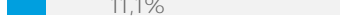
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafikljussystem, där en fond kan få rött, gult 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 |
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | | 0,0% | 0,0% |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | 🍃 | 7,7% | 3,0% |
| Handelsbanken Korträntefond 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 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% |








| Innehav | Betyg | Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp | |
|--|---|---|---|
| | | Fond | Fondkategorisnitt |
| Spiltan Aktiefond Stabil |  |  13,7% |  17,1% |
| Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD |  |  0,0% |  0,0% |
| BMC Global Select BT SEK |  |  8,3% |  10,0% |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc |  |  0,0% |  0,0% |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD |  |  11,5% |  9,7% |
| GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac |  |  38,9% |  27,3% |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema |  |  9,9% |  5,5% |
| Storebrand Global All Countries A SEK |  |  10,3% |  10,2% |
| Storebrand USA A SEK |  |  11,9% |  11,1% |








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. Morningstar Sustainability Rating kan även jämföras med det globala genomsnittet för kategorin.

| Innehav |  Miljö |  Socialt ansvar |  Ägarstyrning |  Ej allokerad |  Morningstar Sustainability Score | Kategori snitt |
|---|---|--|--|--|--|----------------|
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | 3,0 | 9,7 | 6,9 | 0,5 | 21,3 | 21,8 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | 2,6 | 9,8 | 7,2 | | 20,1 | 19,0 |
| Handelsbanken Korträntefond SEK | 2,3 | 5,8 | 5,1 | 4,4 | 18,1 | 19,0 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | 2,6 | 8,3 | 6,1 | 2,1 | 20,2 | 20,7 |
| Nordea Bostadsobligationsfond | 1,9 | 5,4 | 6,1 | 5,8 | 19,4 | 19,0 |
| Simplicity Likviditet | 3,5 | 6,6 | 4,8 | 4,2 | 19,6 | 19,0 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | 1,7 | 6,2 | 6,0 | 3,4 | 17,5 | 19,0 |
| Storebrand Global Företagsobligation A | 2,7 | 9,9 | 7,1 | 0,2 | 20,9 | 21,8 |
| Storebrand Kortränta A SEK | 0,8 | 4,8 | 4,4 | 7,3 | 17,9 | 19,0 |
| Swedbank Robur Obligation A | 0,5 | 4,6 | 5,8 | 5,7 | 17,1 | 19,0 |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | 2,3 | 10,0 | 7,2 | 1,3 | 22,3 | 22,3 |
| Öhman Investment Grade A | 3,2 | 7,0 | 6,4 | 1,6 | 18,4 | 19,0 |
| Cliens Småbolag A | 4,7 | 6,8 | 5,2 | 4,2 | 20,9 | 20,0 |
| Lannebo Sverige | 3,8 | 8,9 | 5,9 | 0,9 | 20,5 | 18,7 |
| SEB Sverige Indexfond B | 3,7 | 7,4 | 6,1 | 1,7 | 19,4 | 18,7 |
| Spiltan Aktiefond Stabil | 4,5 | 6,3 | 6,2 | 1,8 | 18,9 | 18,7 |
| Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD | 4,8 | 9,0 | 5,6 | 0,6 | 20,8 | 20,3 |
| BMC Global Select BT SEK | 4,2 | 7,9 | 6,2 | 0,7 | 18,9 | 20,3 |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | 3,7 | 8,4 | 6,0 | | 19,1 | 20,3 |



| Innehav |  Miljö |  Socialt ansvar |  Ägarstyrning |  EJ allokerad |  Morningstar Sustainability Score | Kategori snitt |
|---|---|--|--|--|--|----------------|
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | 3,5 | 8,6 | 7,2 | 0,8 | 21,5 | 23,0 |
| GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac | 6,4 | 6,1 | 3,9 | 1,0 | 18,4 | 20,3 |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | 3,7 | 6,1 | 3,4 | 6,4 | 20,2 | 24,2 |
| Storebrand Global All Countries A SEK | 3,9 | 8,9 | 6,2 | 0,2 | 20,1 | 20,3 |
| Storebrand USA A SEK | 3,5 | 9,0 | 6,3 | 0,1 | 19,6 | 21,1 |



Påverkansmätt

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidkvalenter 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 koldioxidkvalenter inom Scope 1 och 2. Måttet redovisas i tCO₂e/m€.

Jämställda styrelser

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

| Innehav | Koldioxidintensitet | Mångfald i styrelser |
|---|---------------------|----------------------|
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | 85,2 | 37,4% |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | 53,1 | 42,5% |
| Handelsbanken Kortränfefond SEK | 20,5 | 41,2% |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | 61,2 | 39,1% |
| Nordea Bostadsobligationsfond | 65,7 | 42,3% |
| Simplicity Likviditet | 34,2 | 39,4% |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | 11,6 | 39,1% |
| Storebrand Global Företagsobligation A | 23,5 | 38,5% |
| Storebrand Kortränta A SEK | 4,6 | 45,4% |
| Swedbank Robur Obligation A | 0,8 | 42,7% |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | | |
| Öhman Investment Grade A | 57,0 | 40,8% |
| Cliens Småbolag A | 22,7 | 36,9% |
| Lannebo Sverige | 39,7 | 36,8% |
| SEB Sverige Indexfond B | 32,9 | 37,2% |
| Spiltan Aktiefond Stabil | 21,9 | 37,5% |
| Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD | 133,2 | 34,5% |
| BMC Global Select BT SEK | 69,6 | 35,1% |



| Innehav | Koldioxidintensitet | Mångfald i styrelser |
|--|---------------------|----------------------|
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | 69,8 | 35,6% |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | 68,9 | 19,9% |
| GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac | 319,4 | 36,8% |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | 36,8 | 32,8% |
| Storebrand Global All Countries A SEK | 84,3 | 34,2% |
| Storebrand USA A SEK | 62,3 | 35,1% |



Transaktioner

| DATUM | INNEHAV | BESKRIVNING | ANTAL ANDELAR | KURS | BELOPP | VALUTA | BELOPP (SEK) |
|----------------|---------|------------------|------------------|------|--------|--------|---------------|
| Ingående saldo | | | | | | | 611710 323,33 |
| 2024-08-30 | | Kap kredit ränta | | | 276,90 | SEK | 276,90 |
| Utgående saldo | | | | | | | 607214 705,98 |



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.

