

30 September 2024 - 31 Oktober 2024  
Portföljrapport

# Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



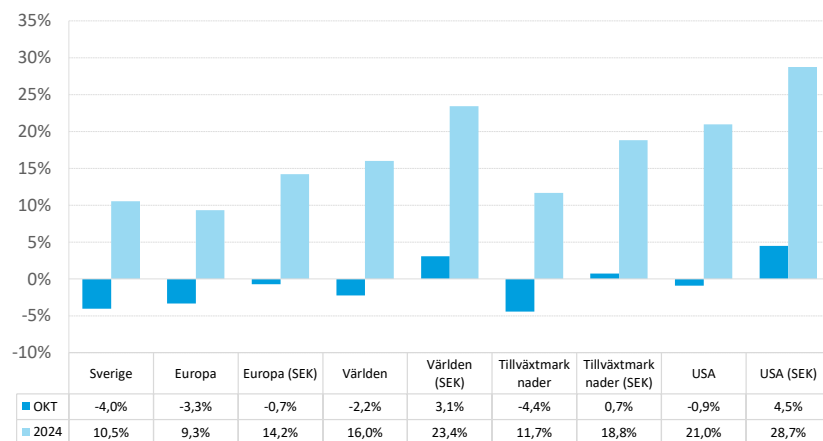
## Marknadskommentar oktober 2024

Under oktober har räntorna stigit, vilket delvis reflekterar en ökad sannolikhet för att Trump ska vinna valet. Uppgången har således varit störst i USA där Trumps politik väntas bidra till en högre inflation och en större ökning av statsskulden. Dessutom har den geopolitiska oron minskat efter att Israel besvarat Irans attack, vilket också bidragit till ett tryck uppåt på räntorna. Ränteuppgången har bidragit till att dollarn stärkts, vilket fått kronan att försvagas. Kronan har även försvagats mot euron i spåren av en högre preliminär europeisk inflationstakt som kan få ECB att gå långsammare fram med räntesänkningar.

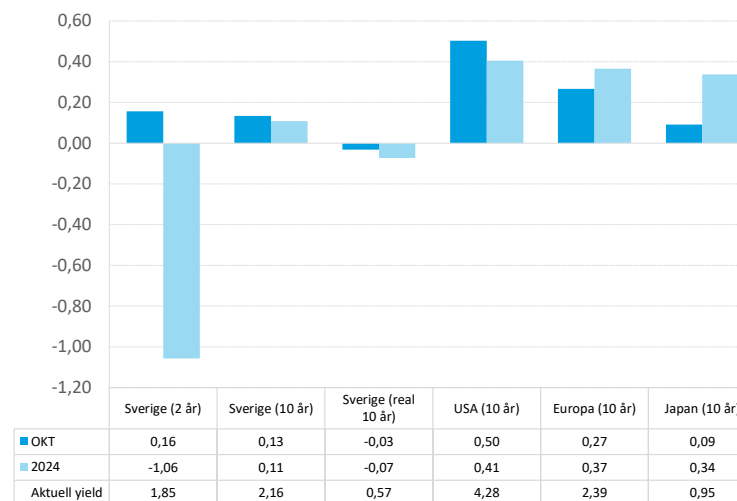
Många bolag har rapporterat sina resultat för Q3 och utfallet liknar det för Q2 där framförallt amerikanska rapporter har varit bra. Ca 77% av de amerikanska bolagen som rapporterat har slagit vinstestimatet, i linje med historiskt snitt för S&P 500. Techbolagen har levererat starka rapporter men det räcker inte för att marknaden ska ta emot dem bra. Bankrapporterna har också varit starka, både internationellt och i Sverige. Även om räntenetton minskat något så har bankernas resultat hållits uppe av låga kreditförluster och starka provisionsnetton.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade från 14,4% till 15,5%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 16,2% till 17,1%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 15,4% till 15,9%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,21%.

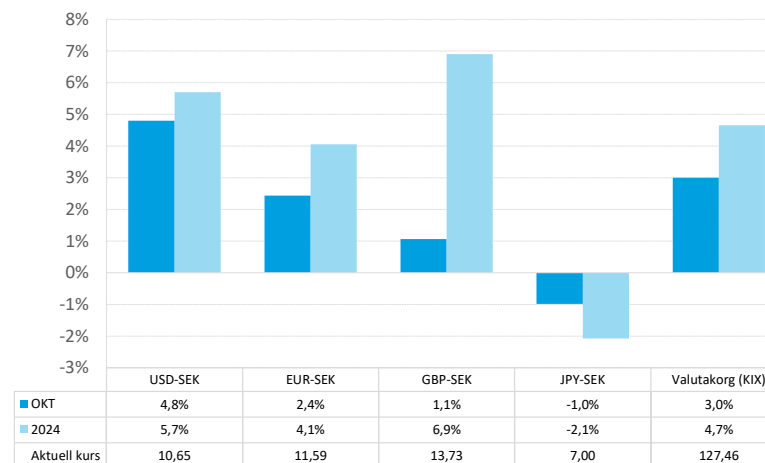
## Aktiemarknadsutveckling



## Räntemarknadsutveckling



## Valutautveckling



## Tillgångsöversikt 2024-10-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
<b>RÄNTOR</b>					
<b>Nominella räntor</b>					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,3	14 045 036	1 327,0	0,56	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,2	13 673 351	84 911,8	0,34	0,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	1,6	9 854 885	86 903,7	0,16	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	1,8	10 861 680	10 144,2	-0,80	2,9
Nordea Bostadsobligationsfond	0,8	5 125 822	44 537,0	-0,28	2,3
Simplicity Likviditet	1,1	6 667 805	53 894,3	0,36	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,6	9 952 676	78 221,0	0,37	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	3,5	21 798 117	210 131,1	-1,15	3,9
Storebrand Kortränta A SEK	1,3	8 004 432	62 595,0	0,25	0,3
Swedbank Robur Obligation A	3,4	20 665 228	1 518 385,6	-0,58	3,8
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	4,5	27 722 938	26 121,1	0,42	0,1
Öhman Investment Grade A	0,4	2 698 453	21 582,4	-0,22	2,4
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>24,5</b>	<b>151 070 422</b>		<b>-0,10</b>	<b>1,5</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>24,5</b>	<b>151 070 422</b>		<b>-0,10</b>	<b>1,5</b>
<b>AKTIER</b>					
<b>Svenska aktier</b>					
Cliens Småbolag A	3,0	18 609 698	5 299,7	-5,94	
Humle Småbolagsfond	1,5	9 183 560	12 834,7	-5,43	
Lannebo Sverige	1,9	11 848 312	171 367,0	-0,39	
SEB Sweden Equity Fund IC	2,1	12 720 967	113 184,9	-3,30	
SEB Sverige Indexfond B	13,9	85 540 551	421 389,1	-4,25	
<b>Svenska aktier totalt</b>	<b>22,4</b>	<b>137 903 089</b>		<b>-4,16</b>	
<b>Utländska aktier</b>					
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,7	28 667 318	20 205,2	2,86	

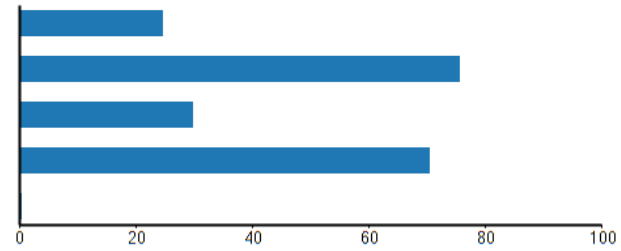


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
BMC Global Select BT SEK	4,1	24 981 125	127 793,8	1,84	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,4	27 253 696	64 798,7	1,56	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	1,6	9 933 577	77 099,3	0,35	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	2,2	13 421 426	93 042,2	0,74	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,7	10 196 465	6 468,4	4,99	
Storebrand Global All Countries A SEK	26,0	160 291 277	579 600,4	3,03	
Storebrand USA A SEK	8,4	51 956 618	84 649,6	4,62	
<b>Utländska aktier totalt</b>	<b>53,0</b>	<b>326 701 501</b>		<b>2,93</b>	
<b>AKTIER totalt</b>	<b>75,4</b>	<b>464 604 590</b>		<b>0,72</b>	
<b>LIKVIDITET</b>					
Kassa SEK 273987	0,1	467 662	467 662,4		0,0
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,1</b>	<b>467 662</b>			<b>0,0</b>
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>616 142 675</b>		<b>0,55</b>	<b>1,5</b>



**Policyavstämning 2024-10-31**

<b>Allokering (%)</b>	<b>Andel</b>	<b>Min</b>	<b>Normal</b>	<b>Max</b>
Räntor	<b>24,5</b>	5,0	30,0	100,0
Aktier	<b>75,4</b>	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	<b>29,7</b>	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	<b>70,3</b>	50,0	70,0	100,0
Likviditet	<b>0,1</b>	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 20,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 20,0% 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 90,0%. 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 90,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 75,4% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 14,6%.

## Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-10-31	2024-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	616,1	612,8
Skyddsnivå (Mkr)	492,9	490,2
Riskbuffert (Mkr)	123,2	122,6
Aktuell marginal (%)	20,0%	20,0%
Maximal aktieexponering (%)	90,0%	90,0%
Aktuell aktieexponering (%)	75,4%	75,3%



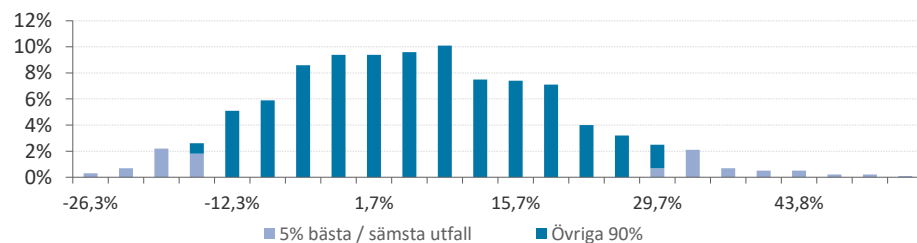
## Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 6,3% 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 30,3% medan gränsen för de 5% sämsta är -15,1%.

## Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	616,1	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	655,0	6,3%
5% högsta	802,7	30,3%
5% lägsta	523,4	-15,1%
0,5% lägsta	478,1	-22,4%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	622,6	1,0%
5% högsta	679,5	10,3%
5% lägsta	568,2	-7,8%
0,5% lägsta	547,6	-11,1%

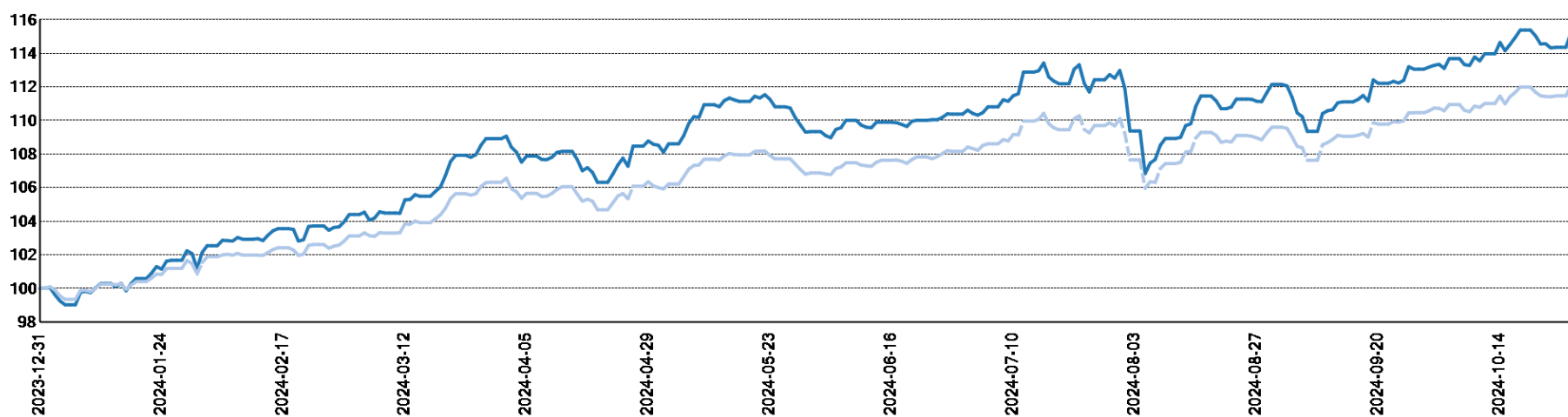
### SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



## Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	-0,10	-0,15	3,89	3,20
Svenska aktier	SIX PRX	-4,16	-4,04	10,55	10,54
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	2,93	3,14	20,51	23,02
<b>Totalportfölj</b>	<b>50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska aktier</b>	<b>0,55</b>	<b>0,42</b>	<b>13,79</b>	<b>11,04</b>

## Totalportfölj, sedan 2023-12-31

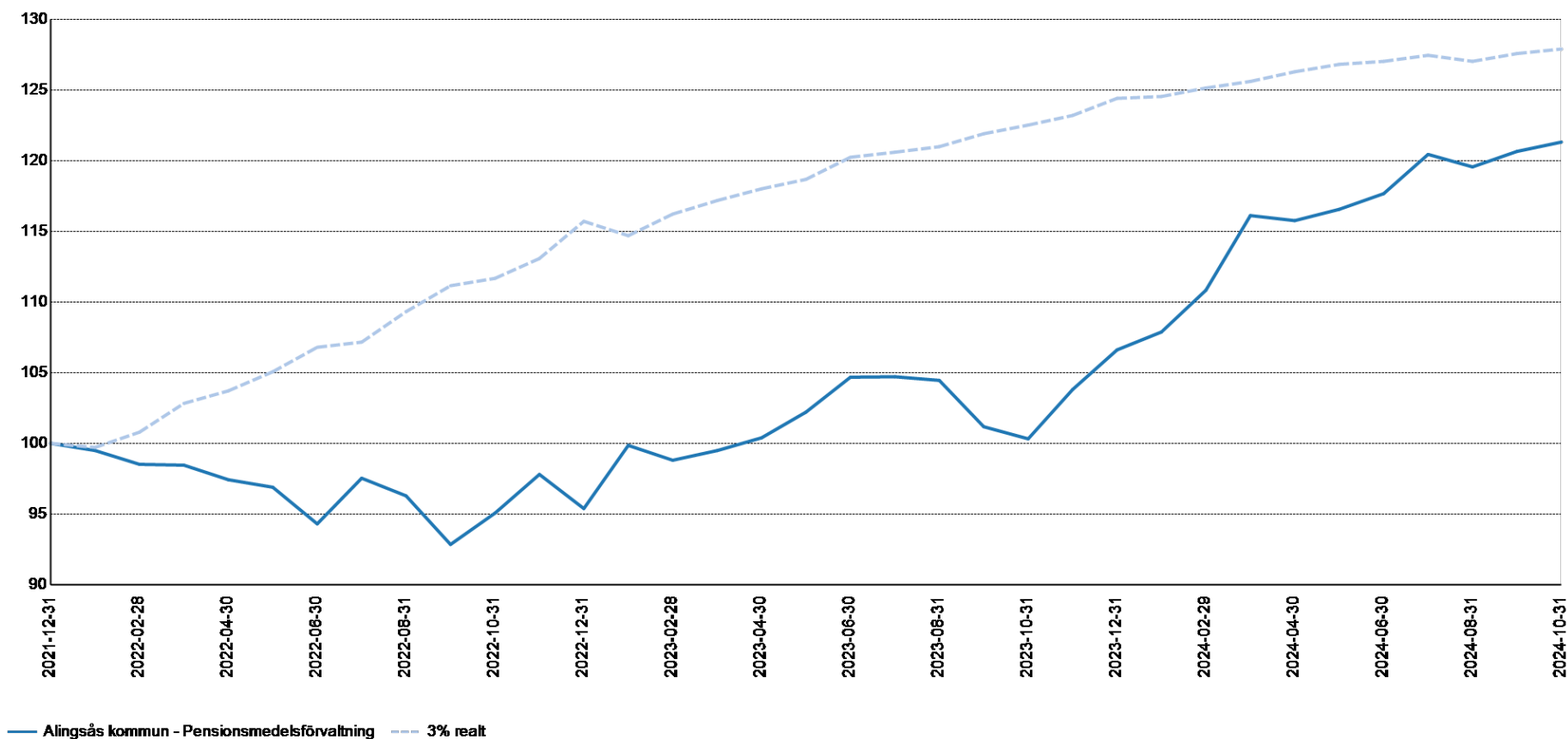


Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje





## Tillgångsutveckling jämfört med mål

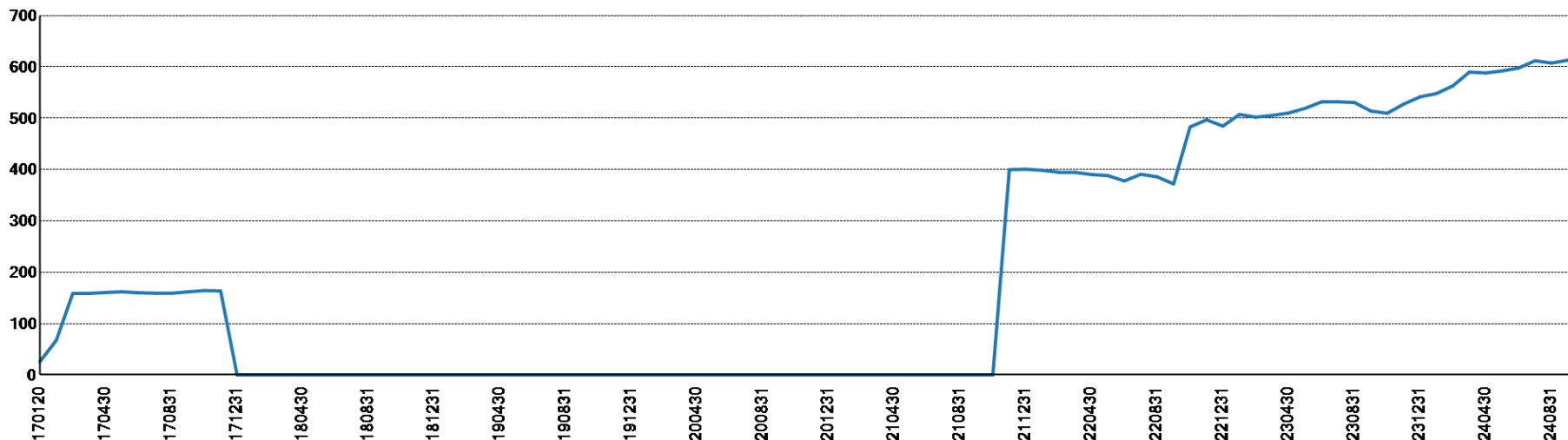


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år
Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning	13,79	21,32	20,87	27,63
3% realt	2,81	27,90	4,38	14,53
Skillnad	10,99	-6,58	16,49	13,09

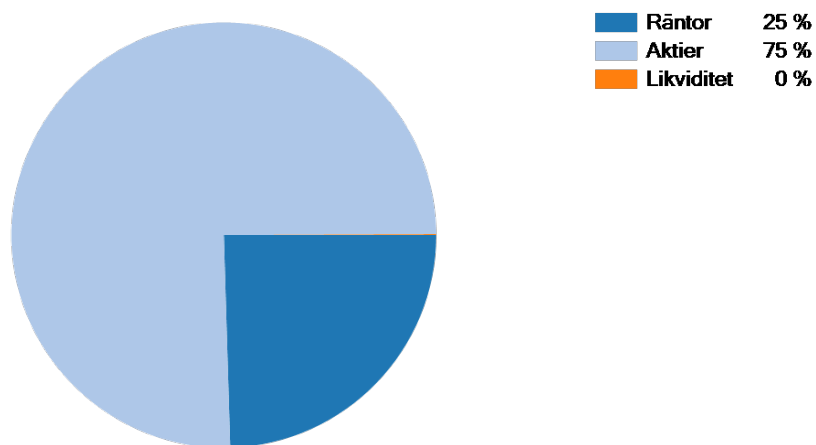
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



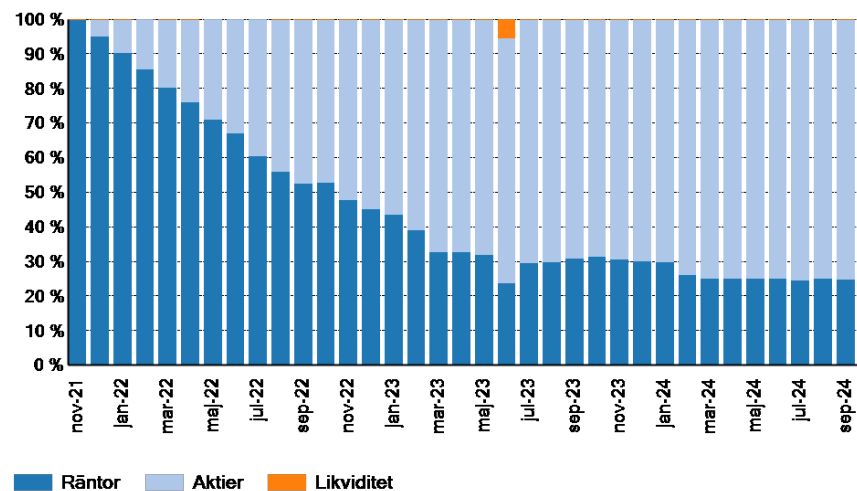
### Portföljvärde, MSEK



### Tillgångsfördelning

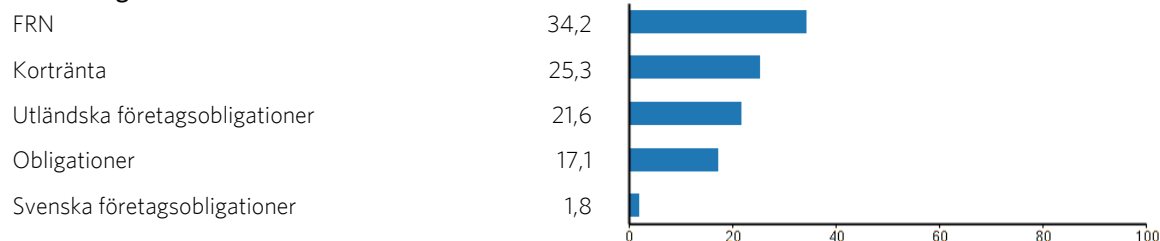


### Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



## Räntetillgångar - översikt 2024-10-31

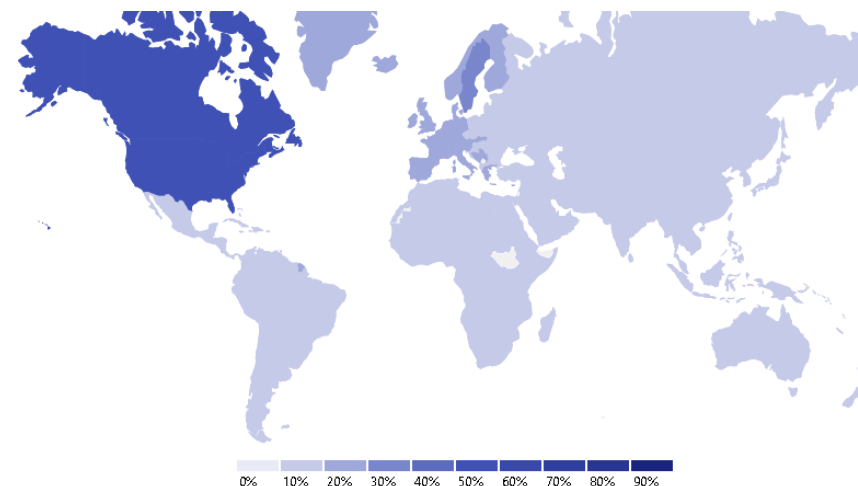
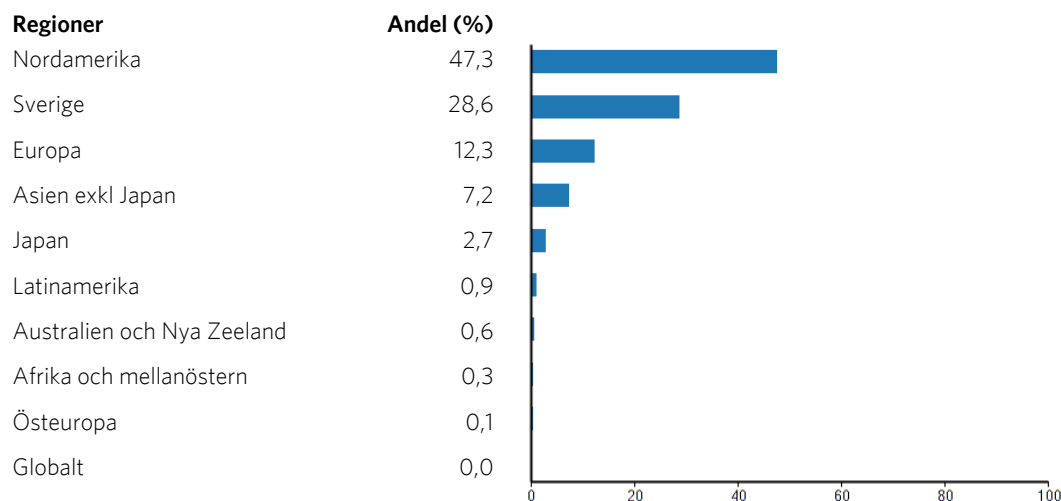
## Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	9,30	14 045 036	1 326,96	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	9,05	13 673 351	84 911,82	0,2	A- / A3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	6,52	9 854 885	86 903,75	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	7,19	10 861 680	10 144,18	2,9	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	3,39	5 125 822	44 536,97	2,3	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	4,41	6 667 805	53 894,32	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	6,59	9 952 676	78 221,00	0,1	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	14,43	21 798 117	210 131,10	3,9	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	5,30	8 004 432	62 594,97	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	13,68	20 665 228	1 518 385,63	3,8	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	18,35	27 722 938	26 121,09	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,79	2 698 453	21 582,44	2,4	BBB+ / Baa1
			<b>100,00</b>	<b>151 070 422</b>		<b>1,5</b>	



## Aktietillgångar - översikt 2024-10-31

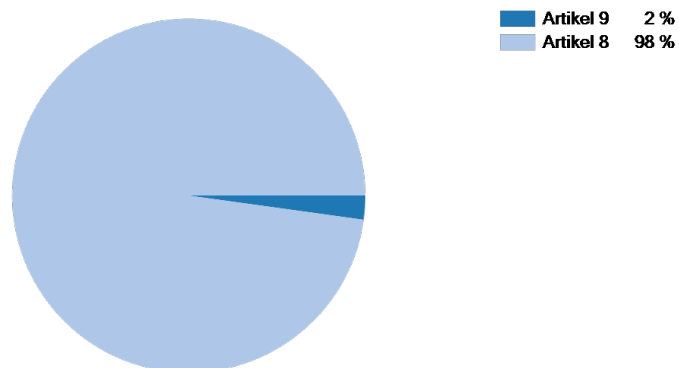


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,17	28 667 318	20 205,23
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,38	24 981 125	127 793,77
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,87	27 253 696	64 798,73
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,01	18 609 698	5 299,73
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,14	9 933 577	77 099,29
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	2,89	13 421 426	93 042,19
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,19	10 196 465	6 468,36
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,98	9 183 560	12 834,67
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,55	11 848 312	171 366,97
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	18,41	85 540 551	421 389,08
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,74	12 720 967	113 184,93
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	34,50	160 291 277	579 600,41
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	11,18	51 956 618	84 649,59
			<b>100,00</b>	<b>464 604 590</b>	

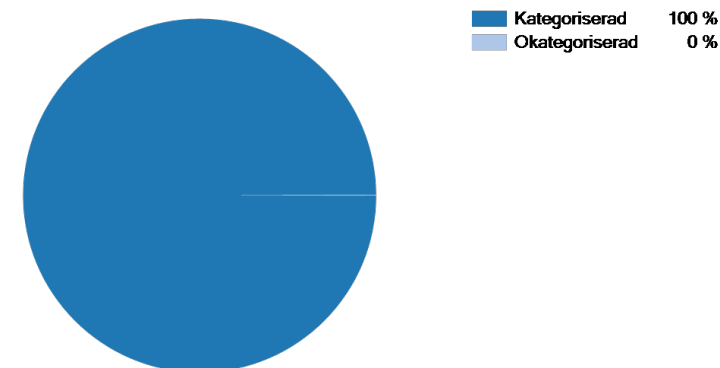


## SFDR - översikt 2024-10-31

## Kategorifördelning (6/8/9)



## Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,28	14 045 036
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	4,66	28 667 318
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	4,06	24 981 125
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	4,43	27 253 696
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	2,22	13 673 351
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	3,02	18 609 698
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	1,61	9 933 577
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 9	2,18	13 421 426
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,66	10 196 465
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	1,60	9 854 885
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	1,49	9 183 560
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	1,76	10 861 680
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,92	11 848 312
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,83	5 125 822
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	13,89	85 540 551
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	2,07	12 720 967
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,08	6 667 805
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,62	9 952 676



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	26,04	160 291 277
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	3,54	21 798 117
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	1,30	8 004 432
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	8,44	51 956 618
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	3,36	20 665 228
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	4,50	27 722 938
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,44	2 698 453
			<b>100,0</b>	<b>615 675 012</b>

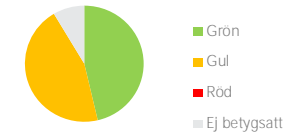


## Hållbarhetsanalys - 2024-10-31

## Söderberg &amp; 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



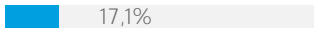


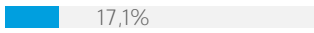

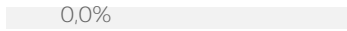
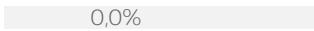

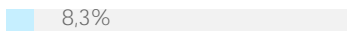
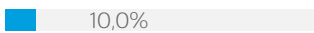

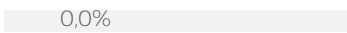
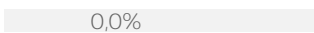

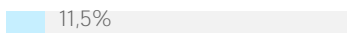
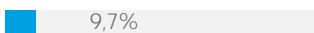

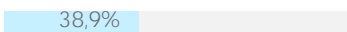
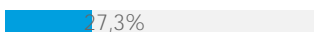

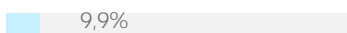
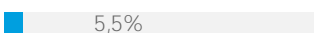

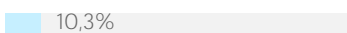


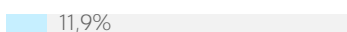
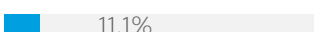


## Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp

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%
Humle Småbolagsfond	🍃	6,2%	11,8%
Lannebo Sverige	🍃	10,5%	17,1%



## Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp

Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
SEB Sverige Indexfond B		 17,4%	 17,1%
SEB Sweden Equity Fund IC		 17,9%	 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%	 17,3%
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 &amp; 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 objektivt 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	Kategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,7	9,6	6,8	0,8	20,8	21,3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,9	7,4		20,0	18,6
Handelsbanken Korträntefond SEK	2,2	5,5	5,0	4,1	17,7	18,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,3	6,1	2,1	19,8	20,4
Nordea Bostadsobligationsfond	1,9	5,3	6,1	5,8	19,4	18,6
Simplicity Likviditet	3,2	6,2	4,8	4,3	19,3	18,6
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,6	6,2	6,0	3,4	17,4	18,6
Storebrand Global Företagsobligation A	2,5	10,2	7,4	0,2	20,6	21,3
Storebrand Kortränta A SEK	0,8	4,9	4,5	6,9	17,6	18,6
Swedbank Robur Obligation A	0,5	4,6	5,7	5,7	16,9	18,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,0	7,4	1,2	21,9	22,0
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,4	1,6	18,3	18,6
Cliens Småbolag A	4,7	6,9	5,3	4,1	20,9	19,8
Humle Småbolagsfond	3,6	6,0	4,6	6,7	21,2	19,8
Lannebo Sverige	3,9	8,8	5,7	0,6	20,1	18,3
SEB Sverige Indexfond B	3,6	7,4	6,1	1,7	19,2	18,3
SEB Sweden Equity Fund IC	4,0	8,4	6,6	0,3	19,5	18,3
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,8	8,6	5,5	0,3	20,4	20,0
BMC Global Select BT SEK	3,9	7,8	6,1	1,3	19,0	20,0



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,3	6,1		18,7	20,0
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	3,5	8,6	7,1	1,0	21,0	22,6
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,1	6,5	4,0	1,0	18,1	20,0
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,6	5,7	3,3	6,9	19,9	24,1
Storebrand Global All Countries A SEK	3,9	8,9	6,2	0,2	19,8	20,0
Storebrand USA A SEK	3,5	9,1	6,3	0,1	19,4	20,9



## 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 och 2. Måttet redovisas i tCO<sub>2</sub>e/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	65,4	37,8%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	71,0	41,6%
Handelsbanken Kortränfefond SEK	21,2	41,1%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	60,6	39,1%
Nordea Bostadsobligationsfond	65,4	42,3%
Simplicity Likviditet	34,1	39,5%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	10,3	39,4%
Storebrand Global Företagsobligation A	23,0	38,2%
Storebrand Kortränta A SEK	5,1	42,2%
Swedbank Robur Obligation A	0,8	42,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	94,9	37,6%
Öhman Investment Grade A	56,8	40,8%
Cliens Småbolag A	22,7	36,9%
Humble Småbolagsfond	20,2	34,7%
Lannebo Sverige	38,0	36,6%
SEB Sverige Indexfond B	32,3	37,2%
SEB Sweden Equity Fund IC	10,5	37,7%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	134,4	34,2%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	62,6	34,6%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	71,4	35,1%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	70,2	19,9%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	299,2	36,9%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	33,0	32,9%
Storebrand Global All Countries A SEK	85,9	34,4%
Storebrand USA A SEK	63,6	35,1%



## Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							612780929,88
2024-10-31		Kap kredit ränta			169,26	SEK	169,26
2024-10-31		Återb fondavgift			199537,61	SEK	199537,61
Utgående saldo							616142674,58



## 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.*

