

31 Oktober 2024 - 30 November 2024  
Portföljrapport

# Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



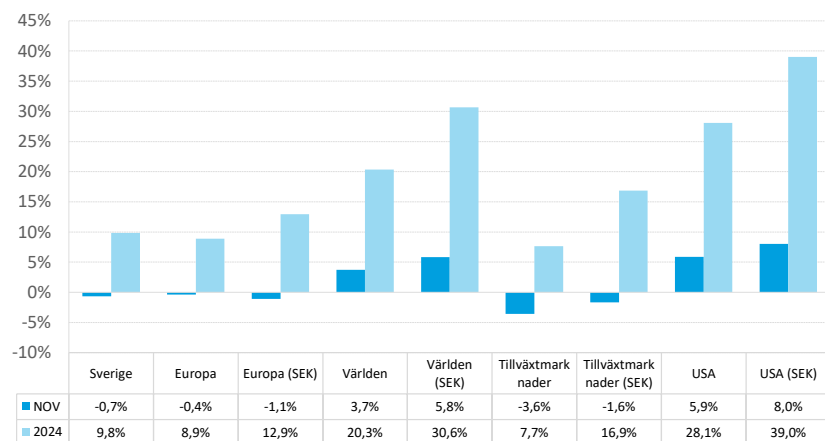
## Marknadskommentar november 2024

Den femte november vann Donald Trump det amerikanska presidentvalet. Detta resulterade i stigande amerikanska räntor och rally i amerikanska småbolag, där indexet Russell 2000 nådde ett nytt all-time-high i slutet av månaden. Totalt sett steg ett globalt aktieindex med 3,7% i lokal valuta och 5,8% i svenska kronor räknat under månaden medan ett svenskt aktieindex föll med 0,7%. Den sjunde november sänkte Riksbanken styrräntan med 50 punkter till 2,75% och samma dag sänkte även Fed räntan med 25 punkter till spannet 4,50-4,75%. Under första veckan i november fick vi se en regeringskris i Tyskland efter att förbundskansler Olaf Scholz sparkat finansminister Christian Lindner, vilket fick Lindners parti att lämna regeringssamarbetet. En förtroendevotering kommer att hållas i december, med stor risk för omval under första kvartalet 2025.

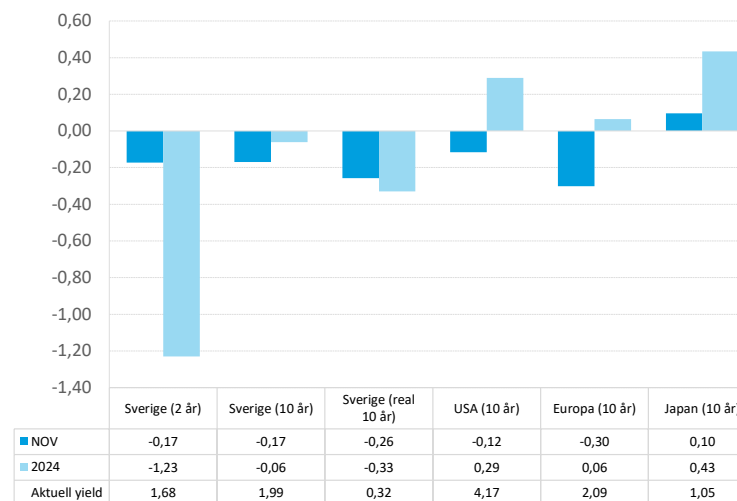
Under november har rapportssäsongen avslutats och det har blivit tydligt att, åtminstone för de s.k. "Magnificent seven"-bolagen, att kurserna inte längre stiger på rapporter som bara överträffar vinstförväntningarna. Exempelvis Nvidia, som presenterade en vinsttillväxt som var nästan 9,5% över förväntan och en ökad omsättning om 94% i årstakt, fick ett svalt mottagande av sin rapport. Framöver kommer troligen ett ännu större fokus ligga på hur de höga AI-kostnaderna driver bolagens tillväxt.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 15,5% till 15,0%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 17,1% till 15,3%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 15,9% till 15,1%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,27%.

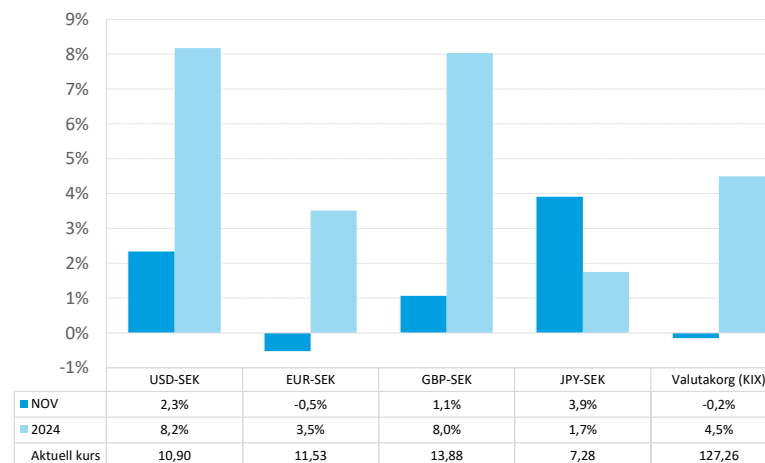
## Aktiemarknadsutveckling



## Räntemarknadsutveckling



## Valutautveckling



## Tillgångsöversikt 2024-11-30

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	3,7	17 222 935	1 621,8	0,33	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,0	18 800 805	116 521,9	0,20	0,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	6,4	29 820 124	262 085,8	0,34	0,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,0	18 661 482	17 316,2	0,65	2,9
Simplicity Likviditet	7,1	32 980 912	265 825,0	0,28	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	3,8	17 775 088	139 312,3	0,28	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	7,5	34 738 675	331 350,7	1,06	4,0
Storebrand Kortränta A SEK	9,4	43 591 994	340 006,2	0,26	0,3
Swedbank Robur Obligation A	11,6	54 165 090	3 950 772,4	0,73	3,8
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,4	48 199 172	45 245,1	0,37	0,1
Öhman Investment Grade A	1,0	4 572 962	36 333,7	0,66	2,3
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>68,9</b>	<b>320 529 240</b>		<b>0,48</b>	<b>1,4</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>68,9</b>	<b>320 529 240</b>		<b>0,48</b>	<b>1,4</b>
<b>AKTIER</b>					
<b>Svenska aktier</b>					
Cliens Småbolag A	1,2	5 393 111	1 552,8	-1,09	
Humle Småbolagsfond	0,6	2 724 349	3 769,4	1,01	
Lannebo Sverige	0,7	3 147 933	46 198,0	-1,45	
SEB Sweden Equity Fund IC	0,9	3 964 873	36 119,8	-2,33	
SEB Sverige Indexfond B	5,4	24 903 554	123 576,1	-0,73	
<b>Svenska aktier totalt</b>	<b>8,6</b>	<b>40 133 820</b>		<b>-0,88</b>	
<b>Utländska aktier</b>					
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	2,0	9 118 720	6 241,6	2,97	
BMC Global Select BT SEK	1,7	7 732 321	37 687,4	4,96	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,9	8 891 427	20 411,4	3,57	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,6	2 967 752	23 390,5	-1,52	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	0,0	n.a		3,92	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,7	3 365 825	1 936,8	10,24	
Polar Capital Smart Energy R SEK	0,9	4 217 236	37 556,7	-0,53	
Storebrand Global All Countries A SEK	11,0	51 218 198	175 857,1	5,31	
Storebrand USA A SEK	3,6	16 959 577	25 637,4	7,78	
<b>Utländska aktier totalt</b>	<b>22,5</b>	<b>104 471 057</b>		<b>5,23</b>	
<b>AKTIER totalt</b>	<b>31,1</b>	<b>144 604 877</b>		<b>3,46</b>	
<b>LIKVIDITET</b>					
Kassa SEK 273995	0,0	71 427	71 426,6		0,0
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>71 427</b>			<b>0,0</b>
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>465 205 543</b>		<b>1,38</b>	<b>1,4</b>



**Policyavstämning 2024-11-30**

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	<b>68,9</b>	50,0	70,0	90,0
Aktier	<b>31,1</b>	10,0	30,0	35,0
varav Svenska aktier	<b>27,8</b>	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	<b>72,2</b>	50,0	70,0	100,0
Likviditet	<b>0,0</b>	0,0	0,0	15,0

**Förvaltningsmål**

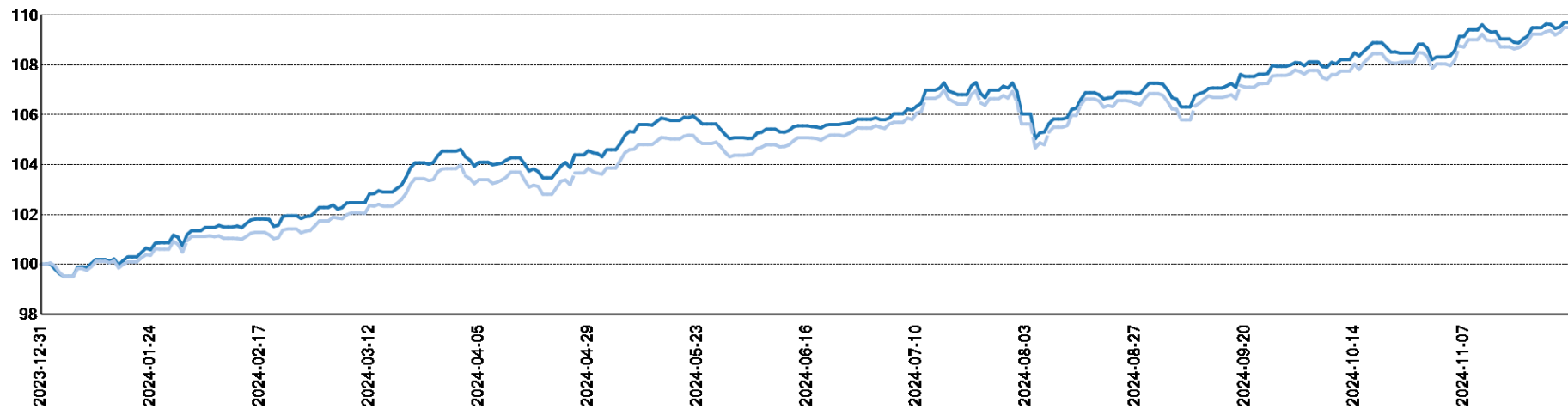
Mot bakgrund av placeringshorisonten och ett relativt begränsat risktagande är målet en avkastning motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar + 2 procentenheter. Kommunen ska tillämpa en i huvudsak passiv strategi för övergripande riskhantering där portföljens allokering hålls relativt konstant över tid. Strategin innebär att fördelningen mellan olika tillgångsslag inte aktivt förändras utifrån hur de finansiella marknaderna utvecklas eller hur de bedöms utvecklas framåt. Allokeringsförändringar görs primärt för att återställa fördelningen mellan de olika tillgångsslagen till den strategiska tillgångsfördelningen.



## Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,48	0,55	4,49	3,77
Svenska aktier	SIX PRX	-0,88	-0,65	9,47	9,82
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	5,23	5,73	26,83	30,06
<b>Totalportfölj</b>	<b>70% räntor, 21% utländska aktier samt 9% svenska aktier</b>	<b>1,38</b>	<b>1,53</b>	<b>9,71</b>	<b>9,51</b>

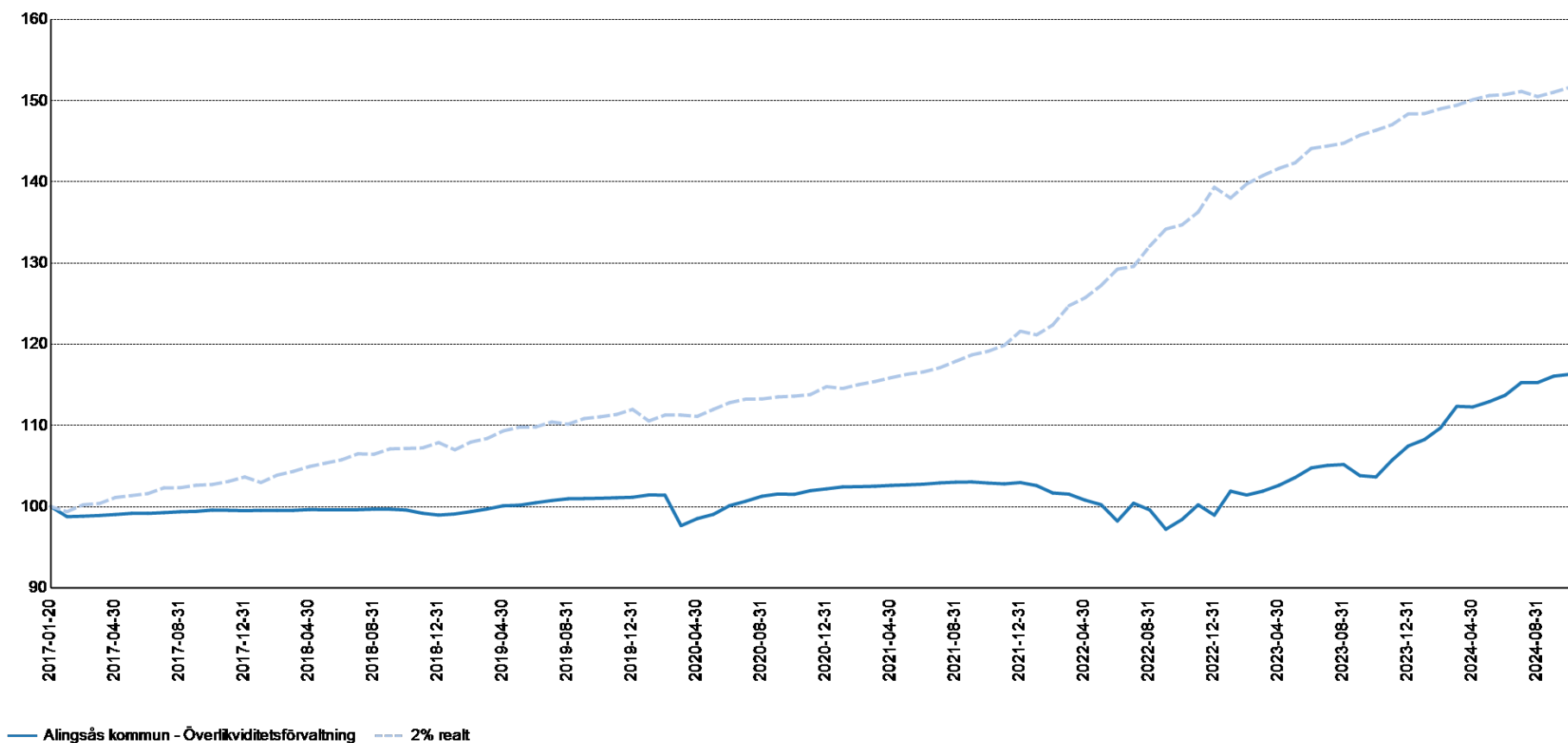
## Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



## Tillgångsutveckling jämfört med mål

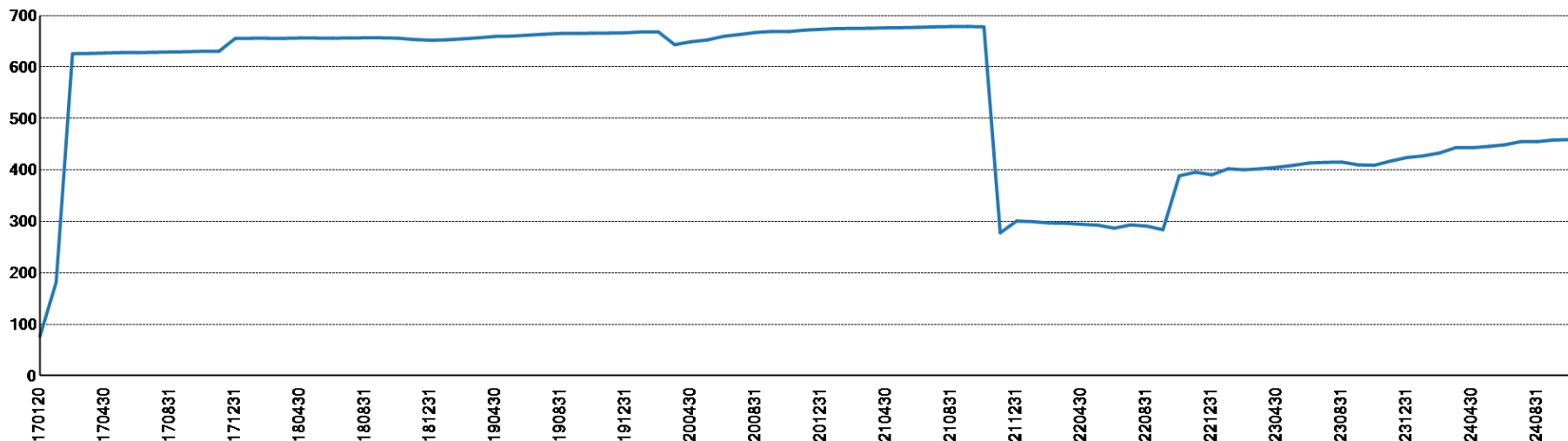


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning	9,71	17,90	11,48	17,64	14,69	15,63	16,63
2% realt	2,37	51,88	3,28	11,44	26,70	33,47	36,40
Skillnad	7,34	-33,98	8,20	6,20	-12,01	-17,83	-19,77

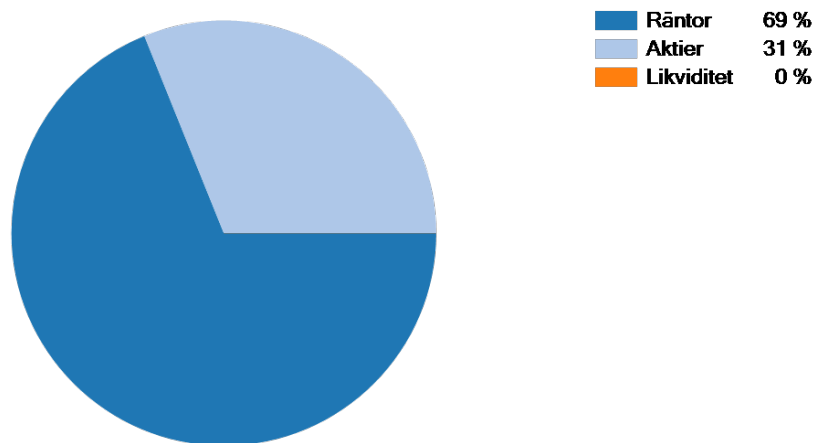
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



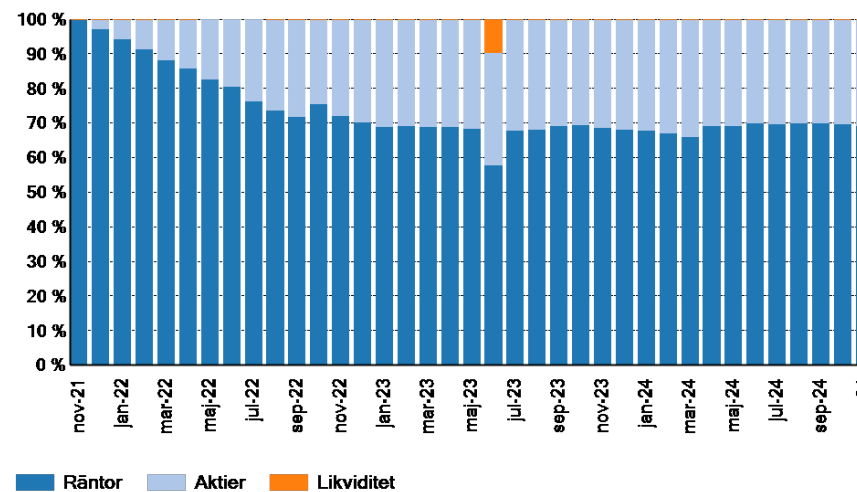
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån





## Räntetillgångar - översikt 2024-11-30

## Räntekategorier

Kortränta

Andel %

39,1

FRN

26,0

Obligationer

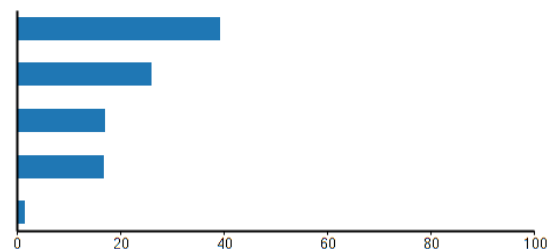
16,9

Utländska företagsobligationer

16,7

Svenska företagsobligationer

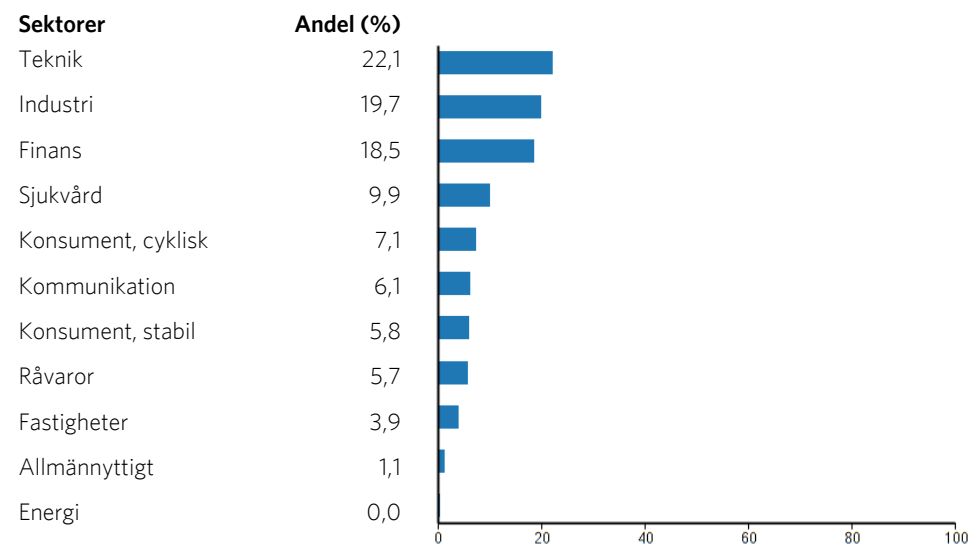
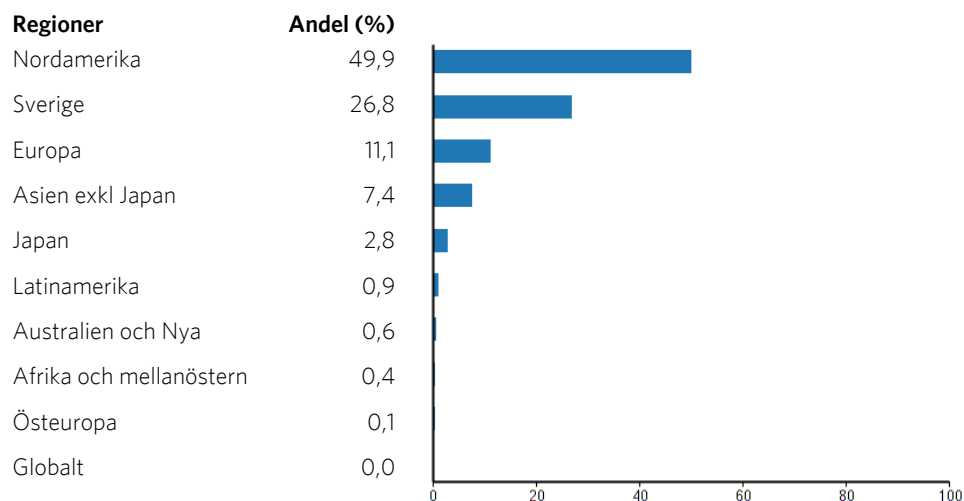
1,4



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	5,37	17 222 935	1 621,84	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,87	18 800 805	116 521,88	0,2	A- / A3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	9,30	29 820 124	262 085,82	0,6	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,82	18 661 482	17 316,19	2,9	A / A2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,29	32 980 912	265 825,03	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,55	17 775 088	139 312,26	0,1	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	10,84	34 738 675	331 350,71	4,0	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	13,60	43 591 994	340 006,22	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	16,90	54 165 090	3 950 772,40	3,8	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	15,04	48 199 172	45 245,08	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,43	4 572 962	36 333,72	2,3	BBB+ / Baa1
			<b>100,00</b>	<b>320 529 240</b>		<b>1,4</b>	



## Aktietillgångar - översikt 2024-11-30

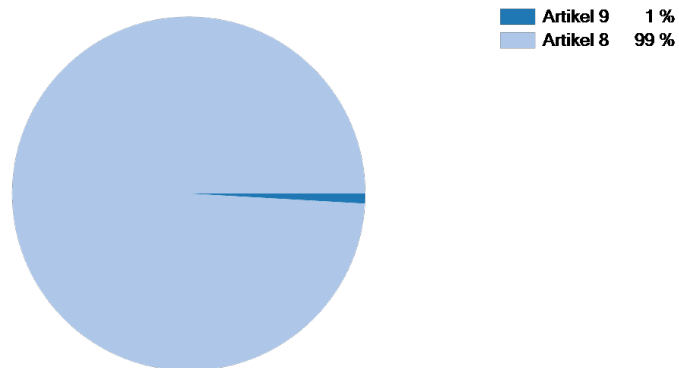


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,31	9 118 720	6 241,56
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,35	7 732 321	37 687,39
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,15	8 891 427	20 411,44
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,73	5 393 111	1 552,77
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,05	2 967 752	23 390,55
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,33	3 365 825	1 936,84
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,88	2 724 349	3 769,44
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,18	3 147 933	46 198,02
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	2,92	4 217 236	37 556,65
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,74	3 964 873	36 119,82
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	17,22	24 903 554	123 576,06
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	35,42	51 218 198	175 857,08
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	11,73	16 959 577	25 637,39
			<b>100,00</b>	<b>144 604 877</b>	

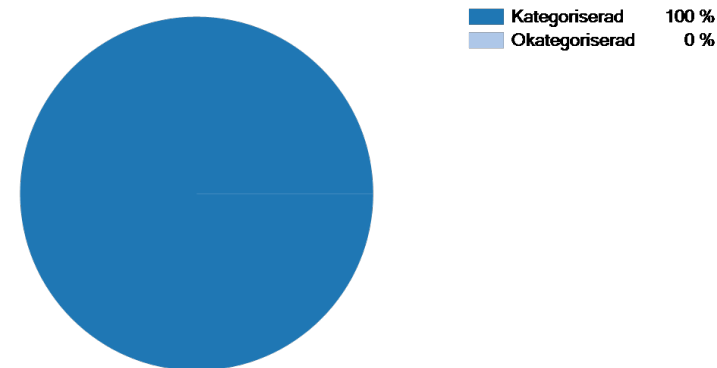


## SFDR - översikt 2024-11-30

## Kategorifördelning (6/8/9)



## Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,70	17 222 935
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,96	9 118 720
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,66	7 732 321
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,91	8 891 427
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,04	18 800 805
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,16	5 393 111
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,64	2 967 752
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,72	3 365 825
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	6,41	29 820 124
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,59	2 724 349
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,01	18 661 482
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,68	3 147 933
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	0,91	4 217 236
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,85	3 964 873
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,35	24 903 554
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,09	32 980 912
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,82	17 775 088
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	11,01	51 218 198



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	7,47	34 738 675
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	9,37	43 591 994
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,65	16 959 577
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	11,65	54 165 090
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,36	48 199 172
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,98	4 572 962
			<b>100,0</b>	<b>465 134 117</b>

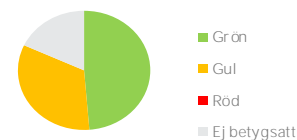


## Hållbarhetsanalys - 2024-11-30

## Söderberg &amp; Partners hållbarhetsbetyg


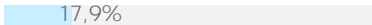
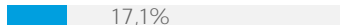

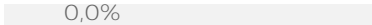
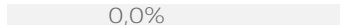

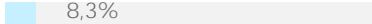
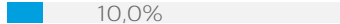

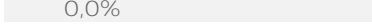
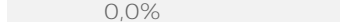

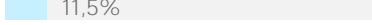
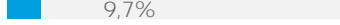

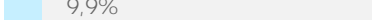
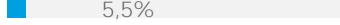

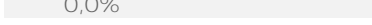
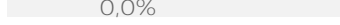

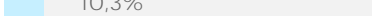
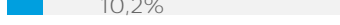

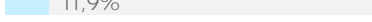
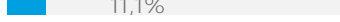
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafikljussystem, där en fond kan få rött, gult 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



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%
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%
SEB Sverige Indexfond B	🟡	17,4%	17,1%








Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
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%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		 9,9%	 5,5%
Polar Capital Smart Energy R SEK		 0,0%	 0,0%
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 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	2,8	9,6	6,7	0,9	20,6	21,8
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,4	9,8	7,3		19,9	18,4
Handelsbanken Korträntefond SEK	2,1	5,5	4,9	4,0	17,5	18,4
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,7	8,4	6,1	2,0	19,7	20,3
Simplicity Likviditet	3,3	6,2	4,7	4,3	19,2	18,4
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,7	6,1	6,0	3,3	17,3	18,4
Storebrand Global Företagsobligation A	2,5	10,1	7,5	0,2	20,5	21,1
Storebrand Kortränta A SEK	0,7	4,6	4,0	7,1	17,4	18,4
Swedbank Robur Obligation A	0,4	4,3	5,4	5,6	16,7	18,4
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,0	7,3	1,3	21,7	21,8
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,5	1,6	18,3	18,4
Cliens Småbolag A	4,7	6,9	5,3	4,1	20,9	19,7
Humble Småbolagsfond	3,5	6,0	4,6	6,8	21,1	19,7
Lannebo Sverige	4,0	8,7	5,7	0,4	19,8	18,1
SEB Sverige Indexfond B	3,6	7,4	6,1	1,7	19,2	18,1
SEB Sweden Equity Fund IC	4,1	8,3	6,6	0,3	19,5	18,1
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,6	8,5	5,5	0,4	20,2	19,9
BMC Global Select BT SEK	4,2	7,7	6,1	1,2	19,0	19,9
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,3	6,1		18,5	19,9



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	3,5	8,7	7,2	0,9	20,8	22,5
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,6	5,9	3,5	6,6	19,8	24,0
Polar Capital Smart Energy R SEK	5,7	5,9	4,5	1,7	18,5	27,6
Storebrand Global All Countries A SEK	3,9	8,9	6,2	0,2	19,7	19,9
Storebrand USA A SEK	3,5	9,0	6,3	0,1	19,3	20,8





## Påverkansmätt

### Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidkvaliteter 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 koldioxidkvaliteter 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	70,1	38,0%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	67,6	41,6%
Handelsbanken Kortränfefond SEK	21,0	40,9%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	58,9	39,5%
Simplicity Likviditet	34,3	39,3%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	11,9	39,2%
Storebrand Global Företagsobligation A	23,1	38,5%
Storebrand Kortränta A SEK	12,2	41,8%
Swedbank Robur Obligation A	0,5	42,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	93,5	37,7%
Öhman Investment Grade A	56,6	40,3%
Cliens Småbolag A	23,2	37,0%
Humle Småbolagsfond	20,6	34,4%
Lannebo Sverige	40,9	36,3%
SEB Sverige Indexfond B	29,7	37,2%
SEB Sweden Equity Fund IC	9,7	37,7%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	151,3	34,1%
BMC Global Select BT SEK	63,8	34,4%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	73,8	34,9%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	71,9	19,8%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	32,2	32,3%
Polar Capital Smart Energy R SEK	122,3	31,2%
Storebrand Global All Countries A SEK	85,2	34,3%
Storebrand USA A SEK	66,0	35,0%



## Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							458 873 457,69
2024-11-21	GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	Sälj, byte av fond	-28 283,34	13,54	382 956,36	USD	4 239 770,28
2024-11-26	Polar Capital Smart Energy R SEK	Köp, byte av fond	37 556,65	112,89	-4 239 770,28	SEK	-4 239 770,28
2024-11-29		Kap kredit ränta			115,20	SEK	115,20
Utgående saldo							465 205 543,09



## 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.*

