

30 September 2023 - 31 Oktober 2023
Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



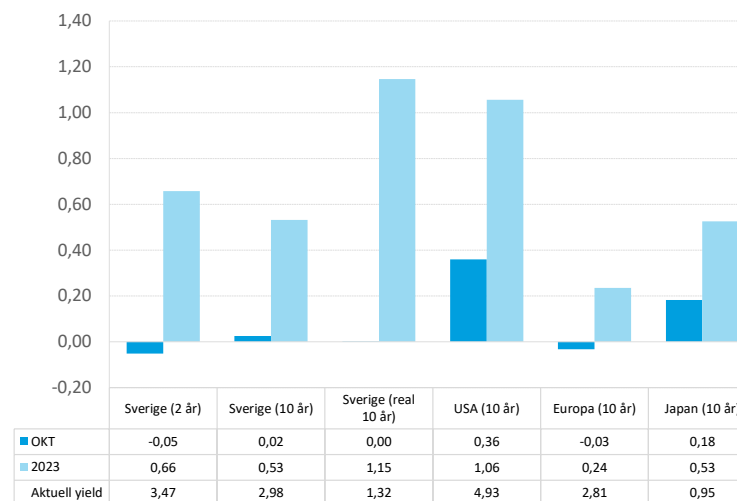
Marknadskommentar oktober 2023

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

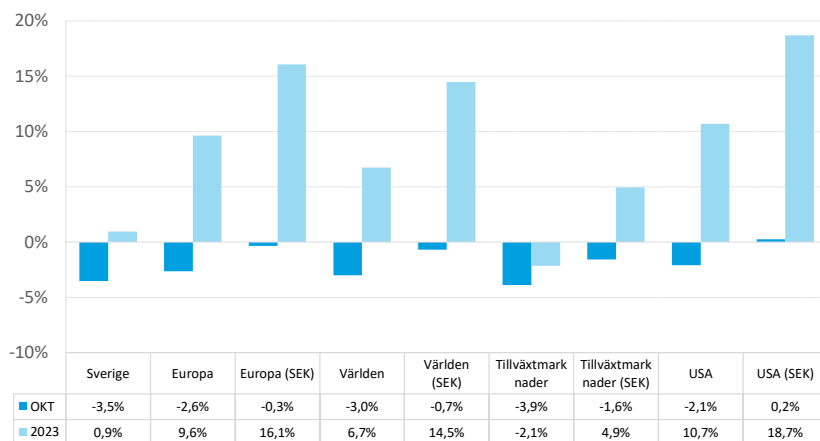
Volatila oljepriser, stigande långräntor och det allmänt negativa marknadssentimentet bidrog till fallande börser under månaden. Trots att bolagen på aggregerad nivå lyckades leverera hyggliga rapporter så var dessa inte tillräckligt för att bära upp aktiemarknaden. På S&P 500 föll i snitt de bolag som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

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

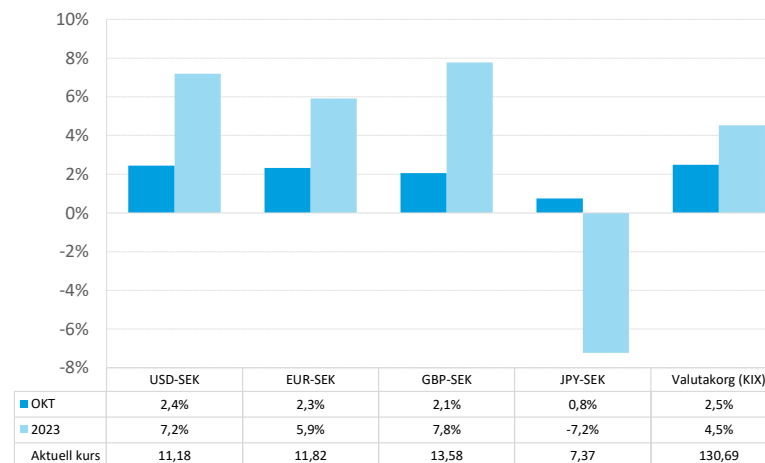
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2023-10-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	10,2	19 985 793	129 023,8	0,32	0,2
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	2,5	4 954 942	52 611,4	0,51	1,0
Handelsbanken Korträntefond SEK	0,0	n.a		0,03	0,0
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,5	8 812 052	8 803,6	0,13	2,8
Nordea Bostadsobligationsfond	5,5	10 782 052	99 912,4	0,58	2,1
SEB Korträntefond SEK	11,9	23 179 806	2 218 991,4	0,39	0,6
SEB Likviditetsfond	4,0	7 746 322	755 304,0	0,29	0,6
Simplicity Företagsobligation A	1,6	3 057 522	23 347,0	0,20	0,9
Simplicity Likviditet	5,0	9 729 972	82 471,4	0,34	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	3,2	6 152 643	51 885,7	0,51	0,1
Storebrand Obligation A SEK	2,8	5 480 645	39 516,0	0,62	5,1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,8	13 347 934	13 285,0	0,34	0,3
Öhman FRN A	0,0	n.a		0,04	0,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,6	7 064 887	70 529,0	0,29	1,8
Nominella räntor totalt	61,6	120 294 570		0,38	1,0
RÄNTOR totalt	61,6	120 294 570		0,38	1,0
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,4	2 799 496	1 090,8	-2,53	
Lannebo Sverige	0,9	1 685 002	30 164,7	-3,00	
SEB Sverige Indexfond A utd	6,1	11 861 935	61,0	-3,48	
Spiltan Aktiefond Stabil	1,3	2 511 442	2 350,9	-1,81	
Svenska aktier totalt	9,7	18 857 874		-3,08	
Utländska aktier					

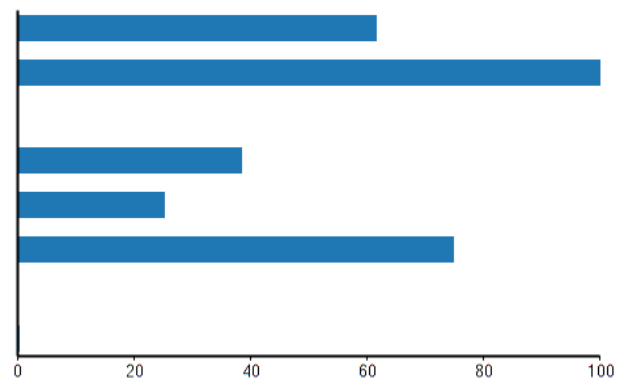


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	2,8	5 505 780	4 709,3	-0,22	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,4	4 676 991	13 199,2	-0,08	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,0	1 930 496	1 497,1	-3,20	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,4	4 651 473	25 048,0	-1,11	
Storebrand Global Plus A SEK	12,5	24 324 927	95 204,1	-0,52	
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	2,2	4 319 767	4 237,3	-1,24	
Öhman Marknad USA	5,4	10 575 397	24 407,8	0,77	
Utländska aktier totalt	28,7	55 984 831		-0,40	
AKTIER totalt	38,3	74 842 706		-1,09	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 280420	0,0	38 532	38 532,0		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	38 532			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	195 175 807		-0,19	1,0



Policyavstämning 2023-10-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	61,6			
varav Nominella räntor	100,0	0,0		100,0
varav Reala räntor	0,0	0,0		100,0
Aktier	38,3	0,0		65,0
varav Svenska aktier	25,2	0,0		40,0
varav Utländska aktier	74,8	60,0		100,0
Alternativa tillgångar	0,0	0,0		10,0
Likviditet	0,0	0,0		15,0



Förvaltningsmål

Målet för pensionsmedelsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationjusterad) avkastning på 3,0%. I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i kapitalförvaltningen styras dynamiskt. Andelen aktier ska justeras så att portföljen som mest kan tappa 15,0% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värdet den sista dagen varje månad). I lägen då andelen aktier minskas placeras detta kapital i övriga tillgångsslag såsom räntor.

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 9,5%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 9,5% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Sannolikheten att gå under skyddsnivån någon gång på ett års sikt (givet att aktuell allokering bibehålls) är låg. Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 38,0%. 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 38,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 38,3% och överstiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 0,3%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2023-10-31	2023-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	195,2	195,5
Skyddsnivå (Mkr)	176,6	176,6
Riskbuffert (Mkr)	18,6	19,0
Aktuell marginal (%)	9,5%	9,7%
Maximal aktieexponering (%)	38,0%	39,0%
Aktuell aktieexponering (%)	38,3%	38,7%



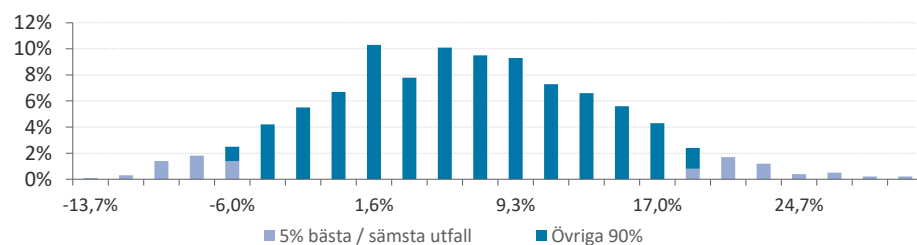
Förväntad tillgångsutveckling

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 19,3% medan gränsen för de 5% sämsta är -5,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	195,2	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	207,8	6,5%
5% högsta	232,7	19,3%
5% lägsta	183,6	-5,9%
0,5% lägsta	174,8	-10,5%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	197,3	1,1%
5% högsta	207,6	6,3%
5% lägsta	187,5	-3,9%
0,5% lägsta	183,9	-5,8%

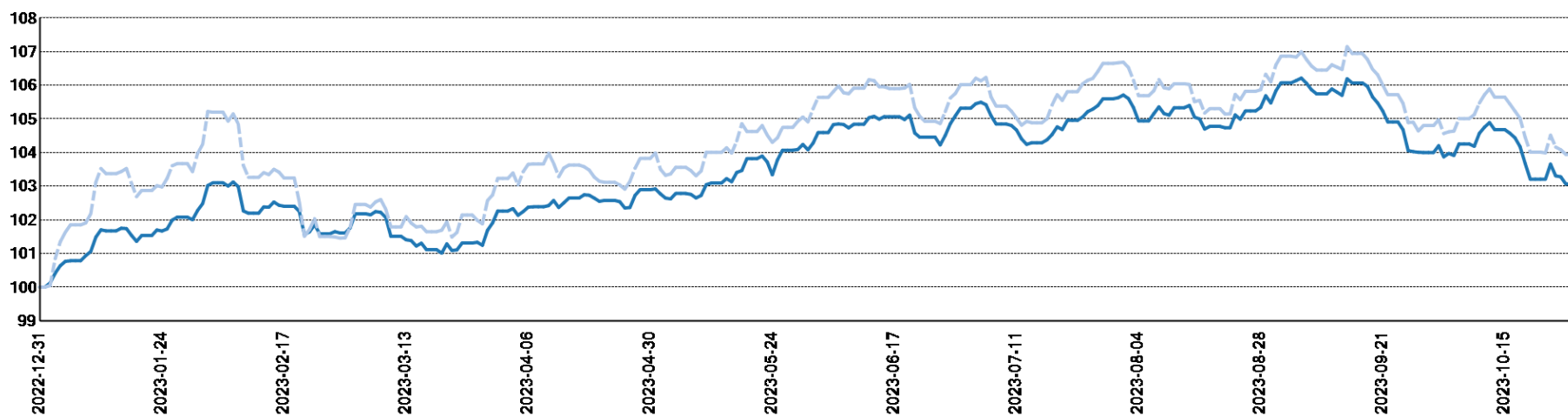
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,38	0,57	3,27	0,97
Svenska aktier	SIX PRX	-3,08	-3,52	0,43	0,95
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,40	-0,25	12,20	14,47
Totalportfölj	Sammansatt jämförelseindex*	-0,19	-0,04	3,81	4,75

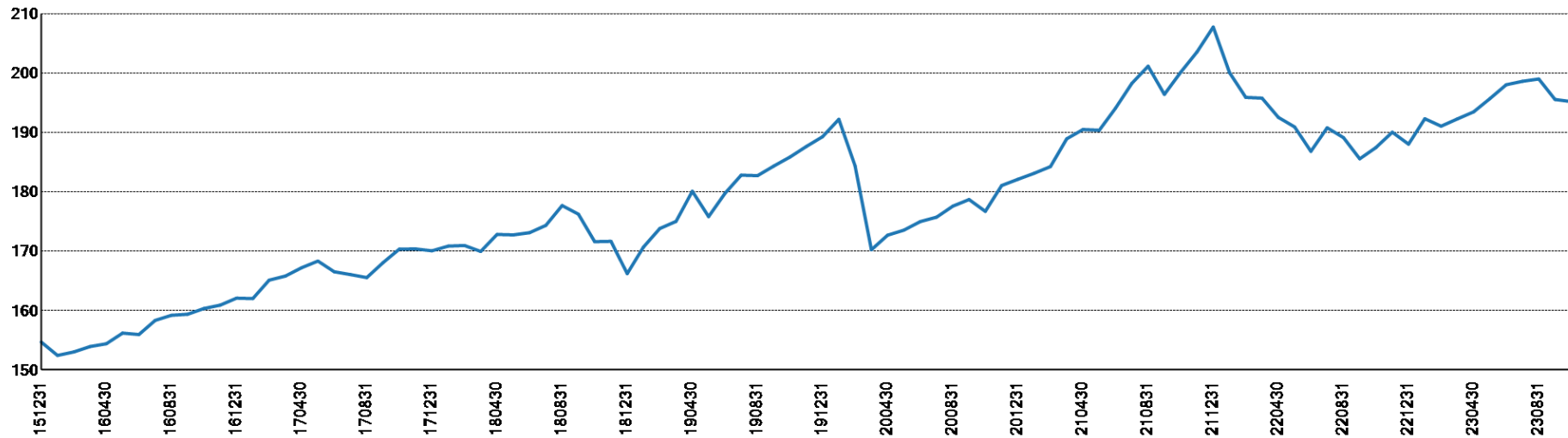
Totalportfölj, sedan 2022-12-31



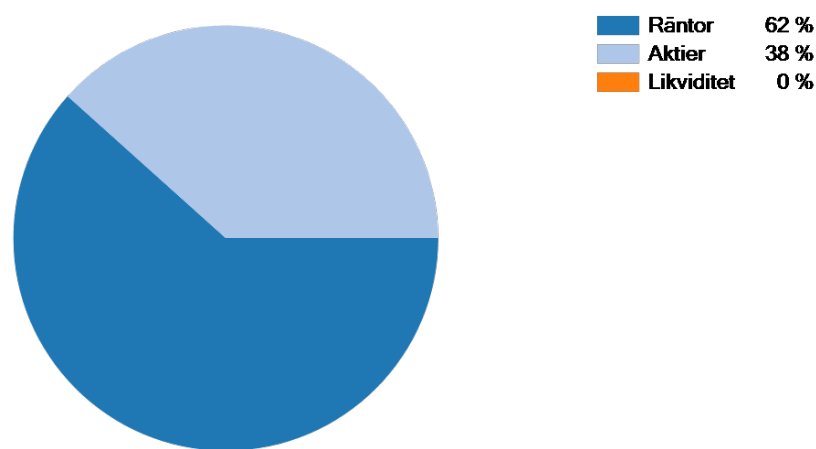
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



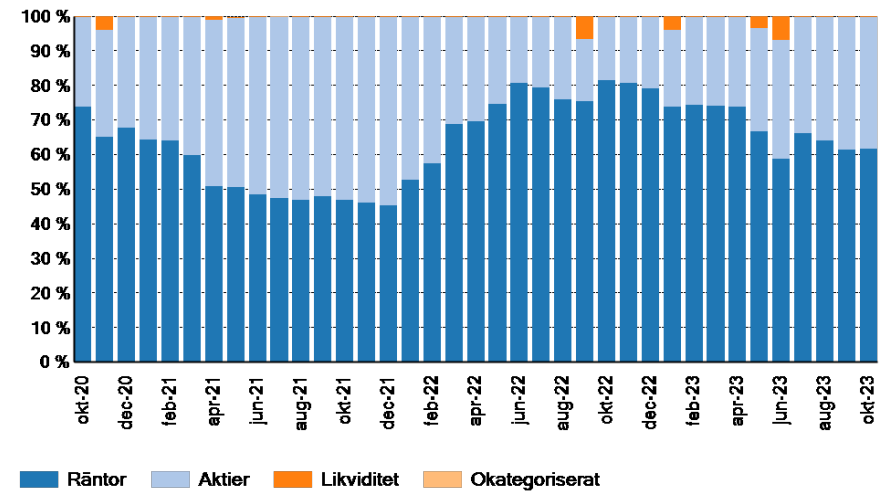
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån

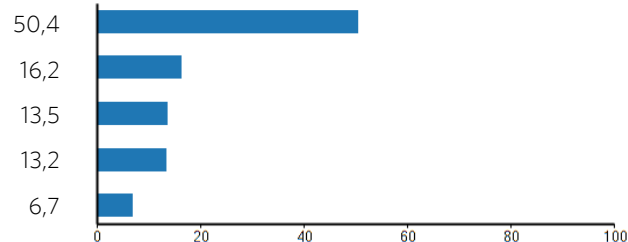


Räntetillgångar - översikt 2023-10-31

Räntekategorier

Kortränta
FRN
Obligationer
Utländska företagsobligationer
Svenska företagsobligationer

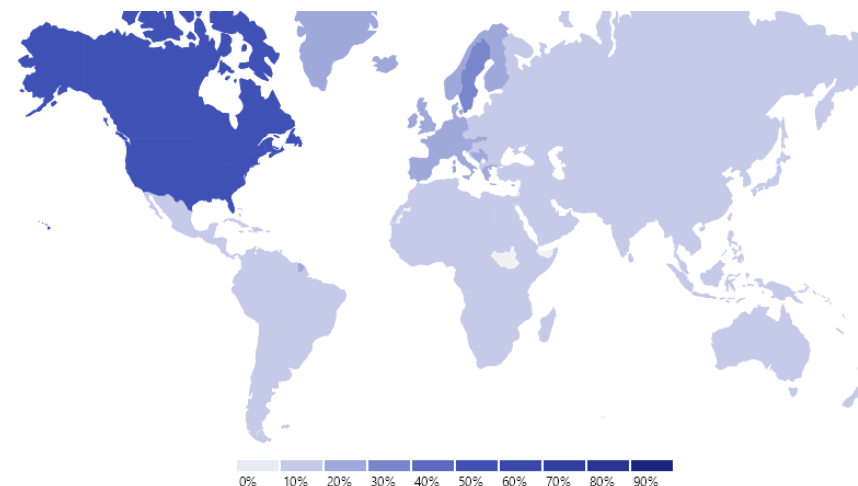
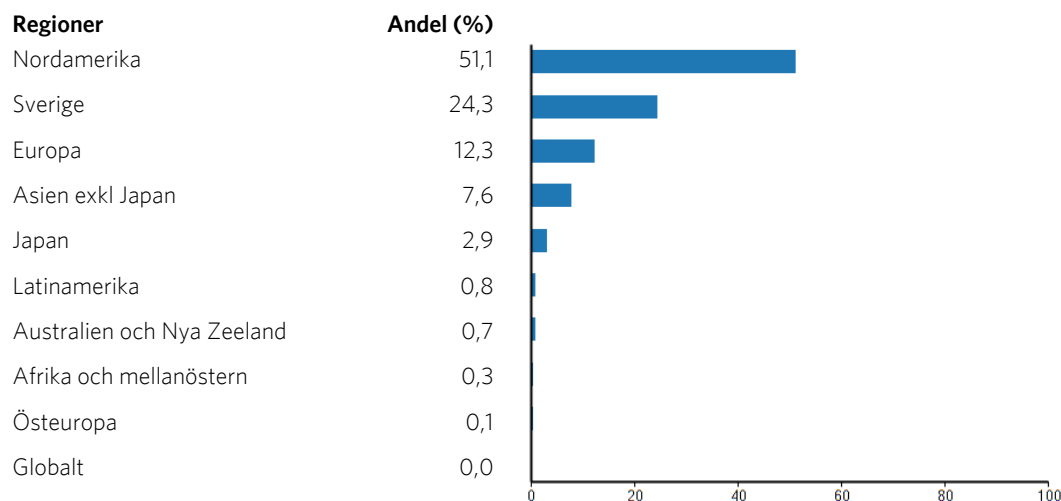
Andel %



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	16,61	19 985 793	129 023,84	0,2	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	4,12	4 954 942	52 611,40	1,0	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	7,33	8 812 052	8 803,60	2,8	Ingen rating
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	8,96	10 782 052	99 912,45	2,1	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	19,27	23 179 806	2 218 991,40	0,6	AA / Aa2
SEB Likviditetsfond	SE0000577470	Kortränta	6,44	7 746 322	755 303,99	0,6	AAA / Aaa
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	2,54	3 057 522	23 346,99	0,9	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	8,09	9 729 972	82 471,37	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,11	6 152 643	51 885,75	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	4,56	5 480 645	39 516,01	5,1	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	11,10	13 347 934	13 284,99	0,3	A- / A3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	5,87	7 064 887	70 528,97	1,8	BBB+ / Baa1
			100,00	120 294 570		1,0	



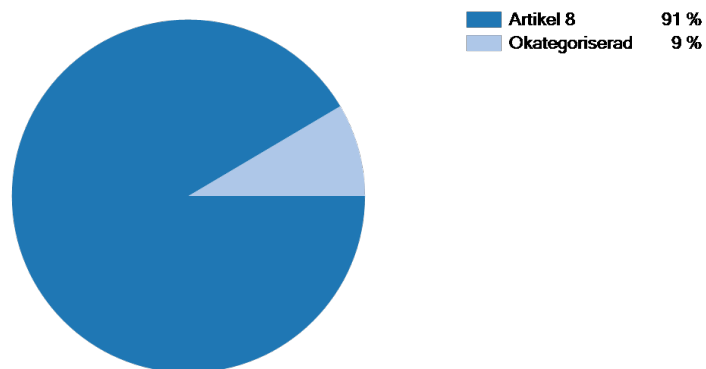
Aktietillgångar - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	7,36	5 505 780	4 709,25
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,25	4 676 991	13 199,16
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,74	2 799 496	1 090,78
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,58	1 930 496	1 497,11
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,25	1 685 002	30 164,73
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	15,85	11 861 935	61,02
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,36	2 511 442	2 350,90
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	6,21	4 651 473	25 048,03
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,50	24 324 927	95 204,08
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	USD	5,77	4 319 767	4 237,34
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,13	10 575 397	24 407,77
			100,00	74 842 706	



Hållbarhetsnivå - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	2,82	5 505 780
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,40	4 676 991
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	10,24	19 985 793
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,43	2 799 496
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,99	1 930 496
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	2,54	4 954 942
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	4,51	8 812 052
Kassa SEK 280420	KASSA-SEK-280420	Okategoriserad	0,02	38 532
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,86	1 685 002
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	5,52	10 782 052
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,88	23 179 806
SEB Likviditetsfond	SE0000577470	Okategoriserad	3,97	7 746 322
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	6,08	11 861 935
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	1,57	3 057 522
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	4,99	9 729 972
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,29	2 511 442
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,38	4 651 473
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,15	6 152 643
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,46	24 324 927



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	2,81	5 480 645
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,84	13 347 934
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	Artikel 8	2,21	4 319 767
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,62	7 064 887
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	5,42	10 575 397
			100,0	195 175 807

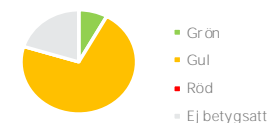


Hållbarhetsanalys - 2023-10-31

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av innehav



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Candriam Bonds FRN C SEK HDG		7,7%	3,0%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1		11,5%	10,7%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
SEB Korträntefond SEK		6,5%	6,0%
SEB Likviditetsfond		0,0%	6,0%
Simplicity Företagsobligation A		7,8%	5,6%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK		13,3%	10,7%
Storebrand Obligation A SEK		0,9%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond A utd		17,4%	17,1%










ESG Pillar Score & Morningstar Sustainability Score

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

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

Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Globalt kategorisnitt
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,5	9,2	8,5		20,7	19,7
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	2,6	6,5	6,5	2,4	18,1	19,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged						21,1
Nordea Bostadsobligationsfond	2,1	6,9	8,2	1,7	18,6	19,7
SEB Korträntefond SEK	1,3	5,0	5,3	6,8	18,5	19,7
SEB Likviditetsfond						19,7
Simplicity Företagsobligation A						19,7
Simplicity Likviditet	3,3	6,2	5,4	4,5	19,4	19,7
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						19,7
Storebrand Obligation A SEK	0,9	4,7	5,3	9,0	19,1	19,7
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,4	10,2	8,4	1,3	22,1	22,8
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,4	10,2	7,5	0,4	21,4	21,1
Cliens Småbolag A	3,9	6,4	5,3	5,5	22,0	21,0
Lannebo Sverige	3,2	8,6	7,2	2,0	20,6	19,4



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



Påverkansmått

Koldioxidintensitet

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

Jämställda styrelser

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

Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	23,3	41,8%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	31,1	39,7%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		
Nordea Bostadsobligationsfond	57,1	40,9%
SEB Korträntefond SEK	11,6	42,6%
SEB Likviditetsfond	0,7	46,2%
Simplicity Företagsobligation A	117,2	40,0%
Simplicity Likviditet	41,4	39,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	20,3	39,1%
Storebrand Obligation A SEK	10,8	42,8%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	52,2	36,8%
Öhman Global Investment Grade A SEK	136,5	36,9%
Cliens Småbolag A	32,7	36,5%



Lannebo Sverige	61,4	37,4%
SEB Sverige Indexfond A utd	31,0	36,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	33,0	35,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	203,1	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	107,1	32,7%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	58,3	30,9%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	142,6	17,4%
Storebrand Global Plus A SEK	44,9	34,0%
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	70,8	35,5%
Öhman Marknad USA	58,9	34,2%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							195537689,52
							195537689,52
2023-10-02	Öhman FRN A	Försäljning	-115513,88	115,16	13302578,65	SEK	13302578,65
2023-10-02	SEB Likviditetsfond	Sälj, byte av fond	-117346,79	10,23	1200187,75	SEK	1200187,75
2023-10-02	Handelsbanken Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-119528,04	107,63	12864803,24	SEK	12864803,24
2023-10-03	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	83305,08	154,43	-12864803,24	SEK	-12864803,24
2023-10-03	Storebrand Obligation A SEK	Köp, byte av fond	8741,28	137,30	-1200187,75	SEK	-1200187,75
2023-10-04	UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	Köp fond	13284,99	1001,32	-13302579,33	SEK	-13302579,00
2023-10-06	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Byte, inlägg vp	13199,16	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-06	C Worldwide Global Equities Ethical	Byte, uttag vp	-13199,16	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-31		Kap kredit ränta			2762,97	SEK	2762,97
							195175807,14
							195175807,14



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.

