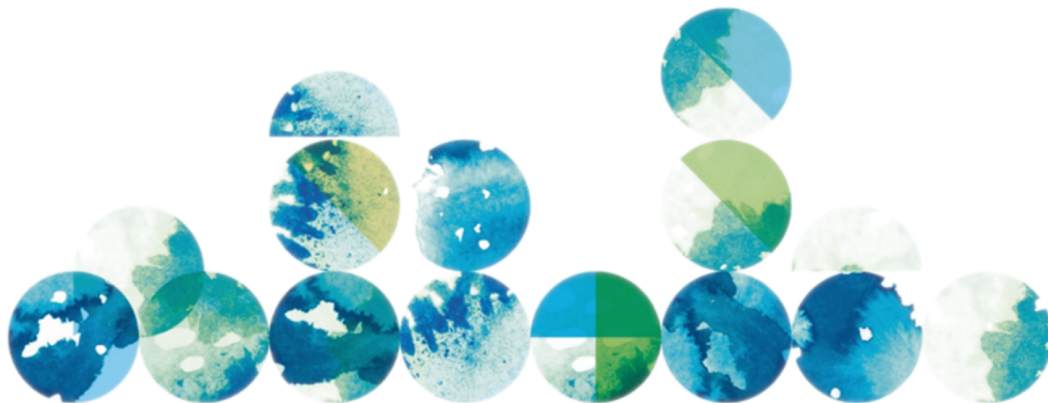


31 Januari 2024 - 29 Februari 2024
Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



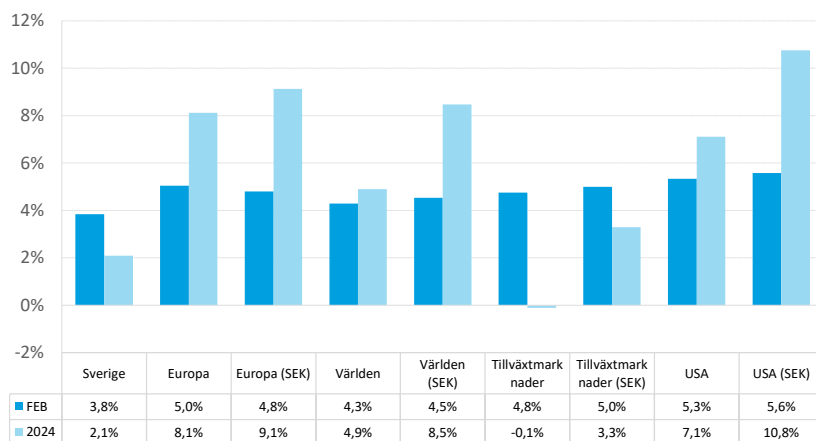
Marknadskommentar februari 2024

Februari bjöd likt tidigare månader på stora marknadsrörelser. Efter signaler om en något trögrörlig inflationsnedgång har marknaden skjutit de förväntade räntesänkningarna framåt i tiden. Från att Fed tidigare väntades sänka räntan i mars ser en första räntesänkning ut att komma till sommaren. Även ECB och Riksbanken väntas sänka runt den tidpunkten. Detta har naturligt fått räntor att stiga och i skrivande stund handlas en 10-årig amerikansk statsobligationsränta runt 4,25%, vilket kan jämföras med 3,85% i början av februari.

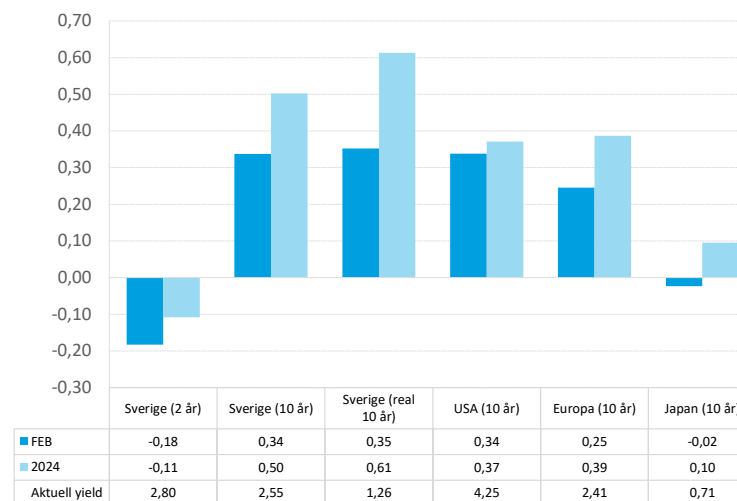
Globala börser har däremot stått emot ränteuppgången bra, mycket tack vara starka kvartalsrapporter. När februari summeras har alla sektorer på S&P 500 gått plus under månaden. I USA har cirka 76% slagit vinstförväntningarna där teknikjättarna återigen sticker ut. Trots höga förväntningar med starka kursuppgångar inför rapporterna lyckades bolag som Nvidia fullständigt krossa förhandstipsen. Det har bidragit till att amerikanska börsindex och globala börser är sedan årsskiftet upp med ca 11 % respektive 9%, räknat i svenska kronor. Stockholmsbörsen har under februari stigit med närmare 4%.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 15,8% till 14,6%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade även där volatiliteten från 15,4% till 14,9%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 14,9% till 14,5%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,23%.

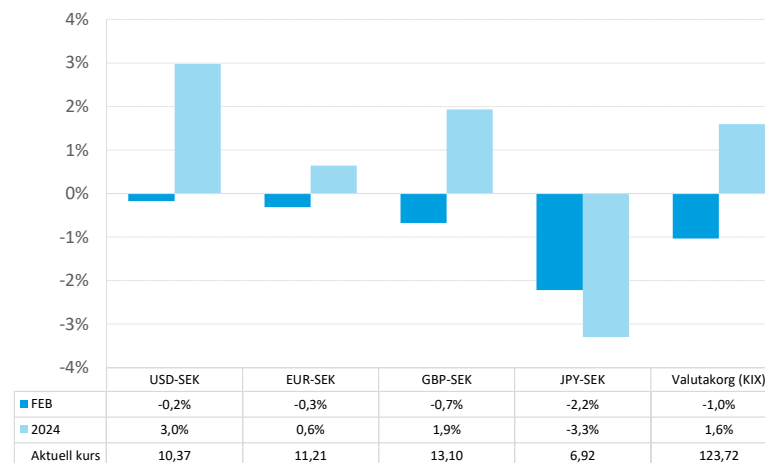
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-02-29

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,3	2 773 288	270,3	0,51	0,2	2 750 000	23 288
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,0	16 621 976	105 832,0	0,38	0,1	16 294 137	327 839
Handelsbanken Företagsobligation Investment	2,4	5 052 799	52 611,4	-0,01	1,2	5 226 943	-174 144
JPM Global Short Duration Corporate Bond	4,4	9 111 991	8 803,6	-0,55	2,7	8 827 195	284 796
Nordea Bostadsobligationsfond	5,3	11 046 450	99 912,4	-0,44	2,4	10 959 507	86 943
SEB Korträntefond SEK	7,9	16 605 099	1 562 377,0	0,29	0,6	15 796 104	808 995
Simplicity Företagsobligation A	1,5	3 167 252	23 347,0	0,36	0,8	2 807 808	359 444
Simplicity Likviditet	2,2	4 508 766	37 654,6	0,55	0,2	4 176 415	332 351
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,3	2 806 498	22 981,5	0,67	0,1	2 509 170	297 328
Storebrand Obligation A SEK	2,7	5 676 751	39 516,0	-1,09	4,7	5 774 001	-97 250
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,5	13 656 478	13 285,0	0,73	0,2	13 302 579	353 899
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,4	7 184 081	70 529,0	-0,51	1,9	7 000 000	184 081
Nominella räntor totalt	47,0	98 211 429		0,10	1,2	95 423 859	2 787 570
RÄNTOR totalt	47,0	98 211 429		0,10	1,2	95 423 859	2 787 570
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	2,2	4 499 158	1 419,0	2,10		3 975 399	523 759
Lannebo Sverige	1,3	2 775 460	44 146,0	2,33		2 590 519	184 941
SEB Sverige Indexfond A utd	8,9	18 528 263	79,3	3,73		16 622 957	1 905 307
Spiltan Aktiefond Stabil	1,7	3 620 040	2 879,8	2,61		2 996 812	623 227
Svenska aktier totalt	14,1	29 422 921		3,20		26 185 687	3 237 234
Utländska aktier							
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	3,5	7 415 420	6 115,7	1,67		6 978 217	437 203
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,2	6 744 594	17 181,9	1,84		5 600 744	1 143 850

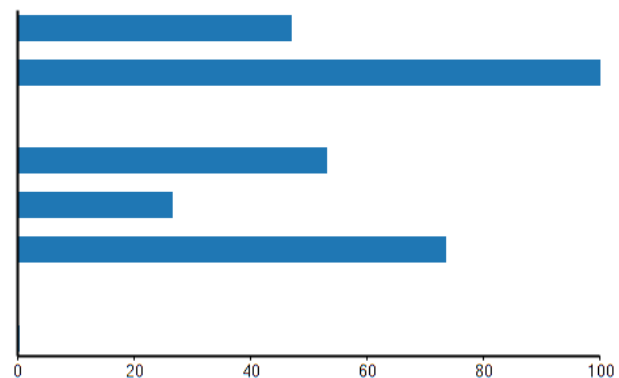


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,4	2 862 573	1 948,6	4,80		2 561 104	301 470
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,0	6 268 131	32 605,5	5,36		5 872 927	395 204
Storebrand Global Plus A SEK	17,1	35 728 722	123 774,8	3,77		28 771 119	6 957 603
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B	3,1	6 439 675	5 512,0	4,76		6 218 349	221 327
Öhman Marknad USA	7,6	15 881 903	31 744,1	5,41		12 241 754	3 640 149
Utländska aktier totalt	38,9	81 341 019		3,96		68 244 213	13 096 806
AKTIER totalt	53,0	110 763 940		3,75		94 429 900	16 334 040
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	940	939,6		0,0	940	
LIKVIDITET totalt	0,0	940			0,0	940	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	208 976 309		1,88	1,2	189 854 699	19 121 610



Policyavstämning 2024-02-29

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	47,0			
varav Nominella räntor	100,0	0,0		100,0
varav Reala räntor	0,0	0,0		100,0
Aktier	53,0	0,0		65,0
varav Svenska aktier	26,6	0,0		40,0
varav Utländska aktier	73,4	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 15,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 15,0% 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 63,0%. 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 63,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 53,0% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 10,0%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-02-29	2024-01-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	209,0	205,1
Skyddsnivå (Mkr)	177,6	174,4
Riskbuffert (Mkr)	31,3	30,8
Aktuell marginal (%)	15,0%	15,0%
Maximal aktieexponering (%)	63,0%	62,0%
Aktuell aktieexponering (%)	53,0%	47,1%



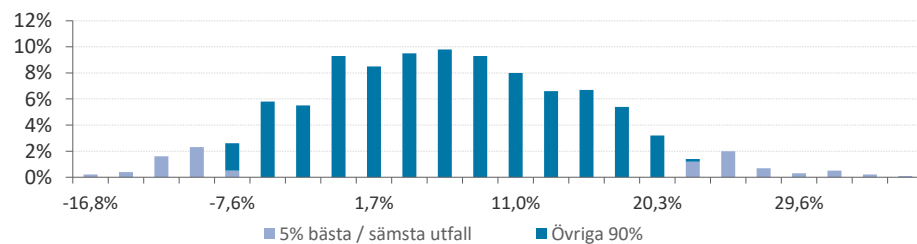
Förväntad tillgångsutveckling

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 21,6% medan gränsen för de 5% sämsta är -8,1%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	209,0	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	222,6	6,5%
5% högsta	254,2	21,6%
5% lägsta	192,1	-8,1%
0,5% lägsta	180,0	-13,9%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	220,3	5,4%
5% högsta	250,5	19,9%
5% lägsta	193,6	-7,4%
0,5% lägsta	180,5	-13,6%

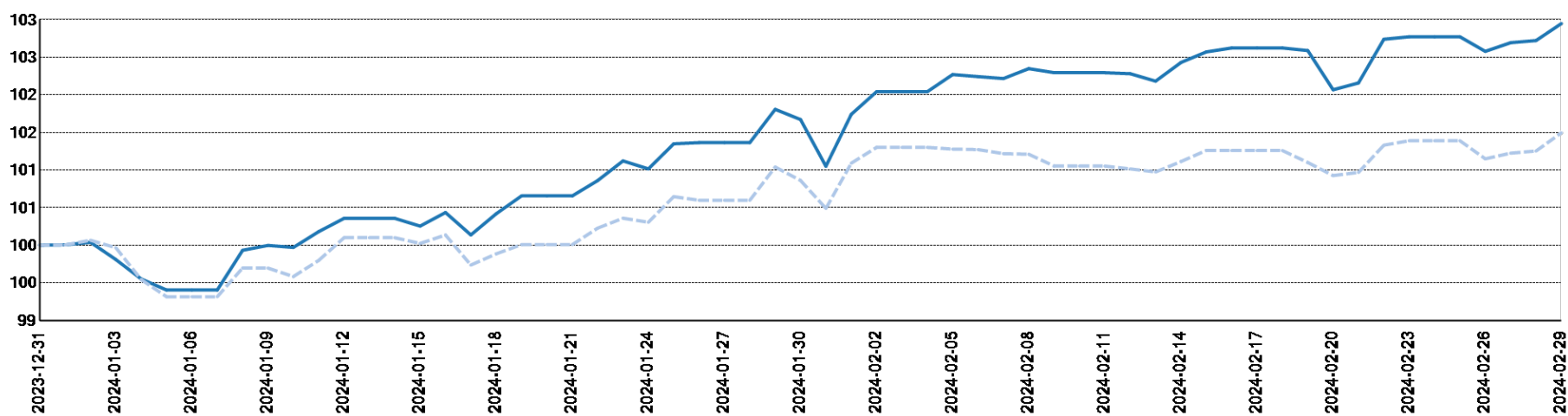
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,10	-0,95	0,44	-1,35
Svenska aktier	SIX PRX	3,20	3,84	1,45	2,10
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,96	4,38	7,14	7,72
Totalportfölj	Sammansatt jämförelseindex*	1,88	1,00	2,95	1,49

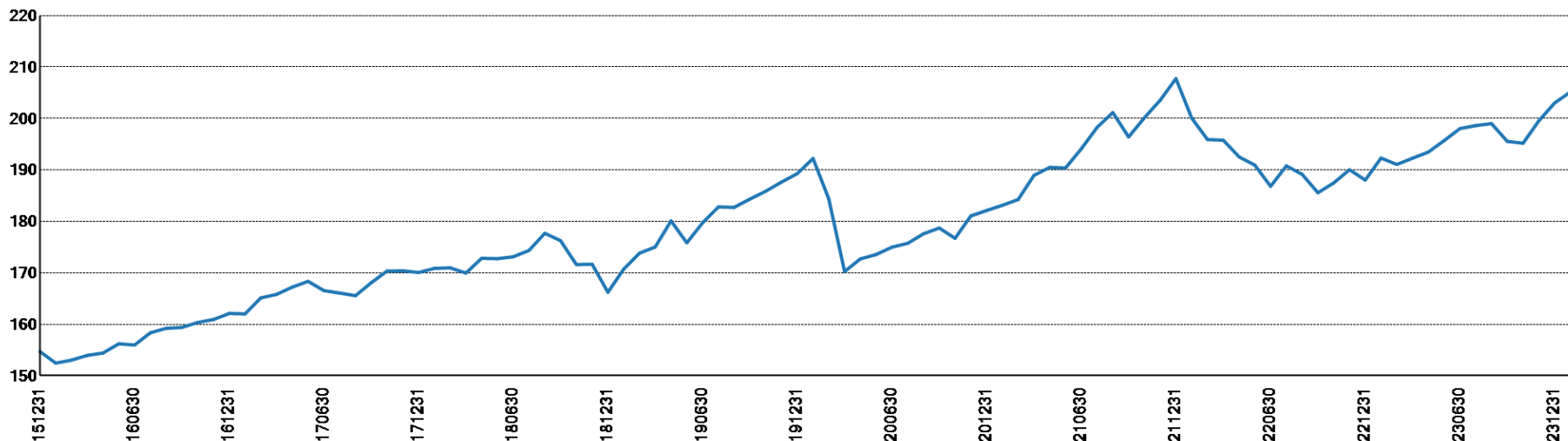
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



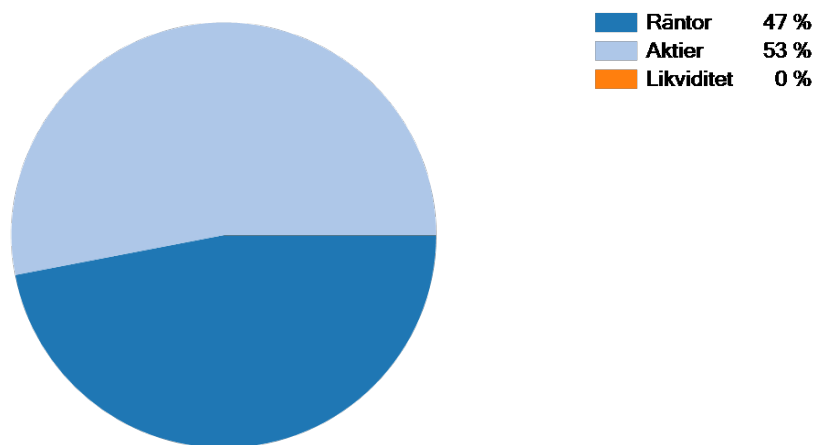
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



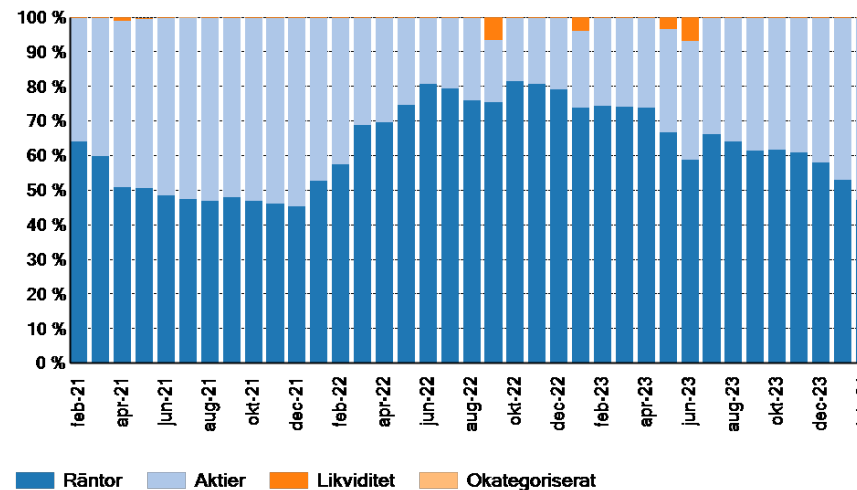
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån

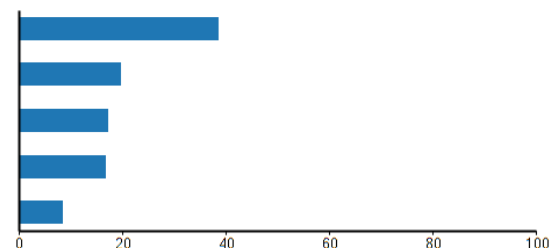


Räntetillgångar - översikt 2024-02-29

Räntekategorier

Kortränta	38,4
FRN	19,6
Obligationer	17,0
Utländska företagsobligationer	16,6
Svenska företagsobligationer	8,4

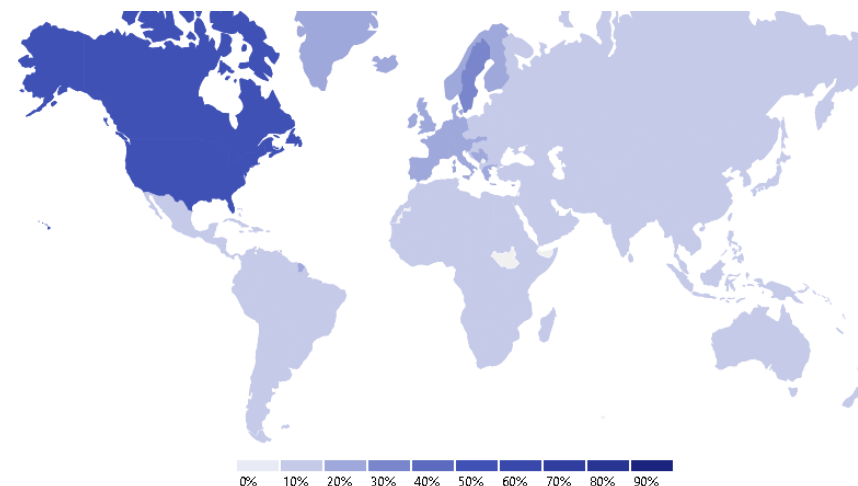
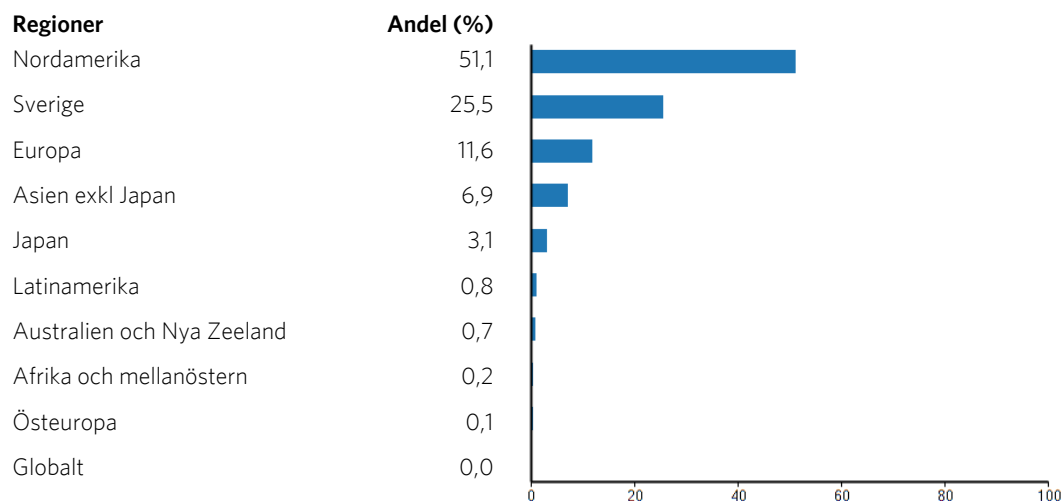
Andel %



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	2,82	2 773 288	270,31	0,2	A- / A3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	16,92	16 621 976	105 832,01	0,1	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	5,14	5 052 799	52 611,40	1,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,28	9 111 991	8 803,60	2,7	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	11,25	11 046 450	99 912,45	2,4	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	16,91	16 605 099	1 562 377,02	0,6	AA- / Aa3
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	3,22	3 167 252	23 346,99	0,8	BBB+ / Baa1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	4,59	4 508 766	37 654,64	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	2,86	2 806 498	22 981,49	0,1	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	5,78	5 676 751	39 516,01	4,7	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	13,91	13 656 478	13 284,99	0,2	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	7,31	7 184 081	70 528,97	1,9	BBB+ / Baa1
			100,00	98 211 429		1,2	



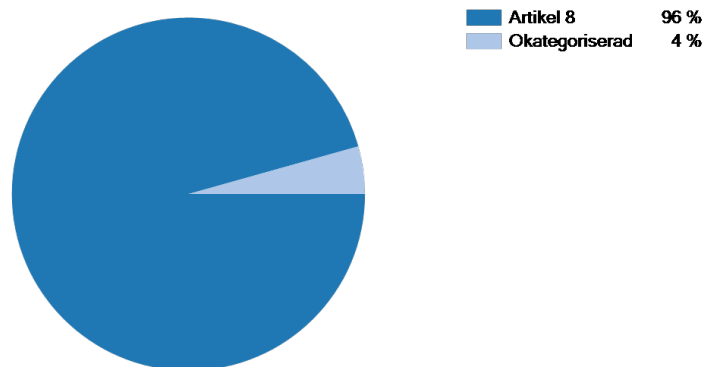
Aktietillgångar - översikt 2024-02-29



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,69	7 415 420	6 115,73
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,09	6 744 594	17 181,93
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,06	4 499 158	1 419,00
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,58	2 862 573	1 948,61
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,51	2 775 460	44 146,02
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	16,73	18 528 263	79,26
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,27	3 620 040	2 879,77
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,66	6 268 131	32 605,51
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,26	35 728 722	123 774,80
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	USD	5,81	6 439 675	5 512,02
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,34	15 881 903	31 744,12
			100,00	110 763 940	



Hållbarhetsnivå - översikt 2024-02-29



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,33	2 773 288
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	3,55	7 415 420
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	3,23	6 744 594
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	7,95	16 621 976
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,15	4 499 158
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,37	2 862 573
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	2,42	5 052 799
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	4,36	9 111 991
Kassa SEK 280420	KASSA-SEK-280420	Okategoriserad	0,00	940
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,33	2 775 460
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	5,29	11 046 450
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	7,95	16 605 099
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	8,87	18 528 263
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	1,52	3 167 252
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	2,16	4 508 766
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,73	3 620 040
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,00	6 268 131
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,34	2 806 498
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	17,10	35 728 722



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	2,72	5 676 751
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,53	13 656 478
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	Artikel 8	3,08	6 439 675
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,44	7 184 081
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	7,60	15 881 903
			100,0	208 976 309

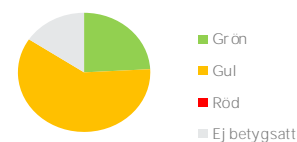


Hållbarhetsanalys - 2024-02-29

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg

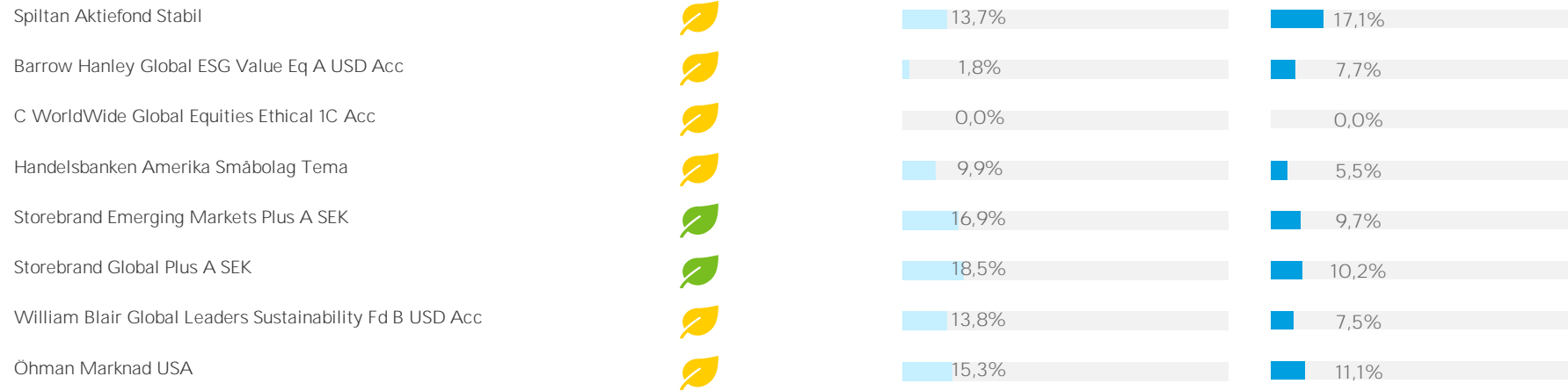
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafikljussystem, där en fond kan få rött, gult 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 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%
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 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	 Mornigstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,1	9,1	7,8	1,6	22,0	23,0
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,4	9,4	8,3	0,1	20,2	19,5
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	2,7	6,5	6,4	2,3	17,9	19,5
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,5	9,1	7,7	1,4	20,6	21,3
Nordea Bostadsobligationsfond	2,0	6,6	8,0	2,6	18,7	19,5
SEB Korträntefond SEK	1,2	5,1	5,2	6,8	18,3	19,5
Simplicity Företagsobligation A	2,3	5,8	5,5	5,7	19,2	19,5
Simplicity Likviditet	3,7	6,9	5,5	3,5	19,4	19,5
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,6	5,7	6,0	4,3	17,6	19,5
Storebrand Obligation A SEK	0,8	4,5	5,4	7,7	19,2	19,5
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	10,5	8,7	1,1	22,4	23,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,7	10,2	7,6	0,0	21,5	21,3
Cliens Småbolag A	4,1	6,6	5,6	4,3	21,2	20,7
Lannebo Sverige	3,5	8,9	7,1	1,5	20,8	19,3



SEB Sverige Indexfond A utd	3,6	7,5	6,8	1,6	19,4	19,3
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	6,0	6,4	2,1	18,9	19,3
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,8	8,7	6,7	0,7	20,2	20,7
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,7	8,6	7,2		19,2	20,7
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,4	6,7	4,9	4,5	21,1	24,6
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,9	7,9	7,7	1,9	21,8	23,7
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,8	0,5	19,2	20,7
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	3,6	7,7	6,3	0,1	17,8	20,7
Ohman Marknad USA	3,2	9,2	7,3		19,8	21,3



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. Mättet 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	179,7	39,2%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	23,1	40,7%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	24,3	39,2%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	44,1	38,5%
Nordea Bostadsobligationsfond	63,2	43,3%
SEB Korträntefond SEK	9,8	43,3%
Simplicity Företagsobligation A	91,7	40,0%
Simplicity Likviditet	43,5	39,1%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	15,3	39,3%
Storebrand Obligation A SEK	11,5	41,5%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	55,8	37,8%
Öhman Global Investment Grade A SEK	100,9	36,7%
Cliens Småbolag A	32,7	36,5%



Lannebo Sverige	75,2	37,1%
SEB Sverige Indexfond A utd	36,9	35,9%
Spiltan Aktiefond Stabil	25,9	35,2%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	203,1	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	26,5	34,7%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	35,3	30,5%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	135,8	17,7%
Storebrand Global Plus A SEK	40,6	34,8%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	68,7	37,3%
Öhman Marknad USA	47,8	34,8%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							205125 687,70
		Ingående saldo					
2024-02-01		Återb fondavgift			77 701,62	SEK	77 701,62
2024-02-12	Lannebo Sverige	Köp fond	1334,29	60,48	-80 697,97	SEK	-80 697,97
2024-02-12	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-23191,83	156,68	3 633 695,61	SEK	3 633 695,61
2024-02-12	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-489 488,72	10,61	5 191 566,36	SEK	5 191 566,36
2024-02-12	Simplicity Likviditet	Sälj, byte av fond	-13 052,23	119,41	1 558 566,26	SEK	1 558 566,26
2024-02-15	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Köp, byte av fond	575,96	115,62	-66 590,36	USD	-699 257,80
2024-02-15	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Köp, byte av fond	1 630,39	392,69	-640 236,04	SEK	-640 236,04
2024-02-15	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	4 014,58	61,05	-245 090,36	SEK	-245 090,36
2024-02-15	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	181,30	1 473,23	-267 098,47	SEK	-267 098,47
2024-02-15	William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	Köp, byte av fond	519,30	111,08	-57 683,88	USD	-605 223,13
2024-02-15	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	134,28	3 181,06	-427 157,48	SEK	-427 157,48
2024-02-15	Öhman Marknad USA	Köp, byte av fond	2 997,48	499,27	-1 496 551,74	SEK	-1 496 551,74
2024-02-15	Spiltan Aktiefond Stabil	Köp, byte av fond	272,33	1 248,95	-340 125,39	SEK	-340 125,39
2024-02-15	Storebrand Global Plus A SEK	Köp, byte av fond	11 712,55	288,34	-3 377 245,10	SEK	-3 377 245,10
2024-02-16	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	3 051,70	192,10	-586 216,12	SEK	-586 216,12
2024-02-16	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp, byte av fond	7,43	228 790,87	-1 699 626,61	SEK	-1 699 626,61
2024-02-23		Insättning			0,01	SEK	0,01
2024-02-29		Kap kredit ränta			939,59	SEK	939,59
		Utgående saldo					208 976 308,68



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.

