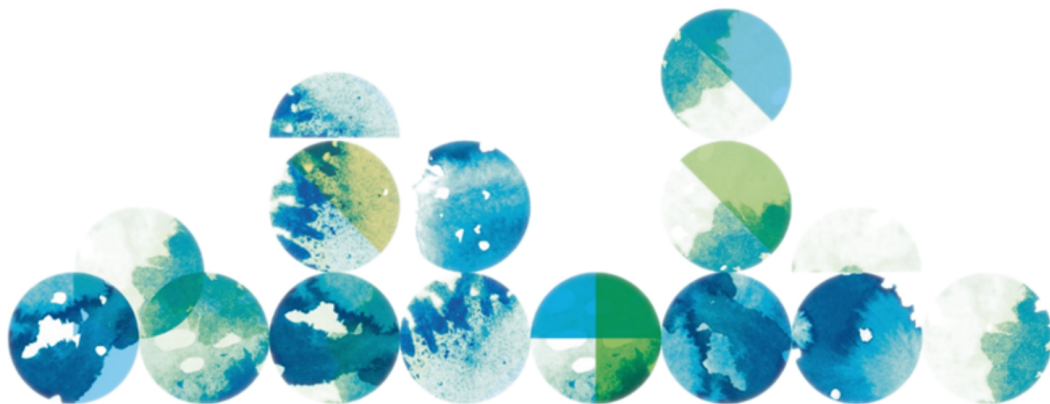


30 September 2023 - 31 Oktober 2023

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

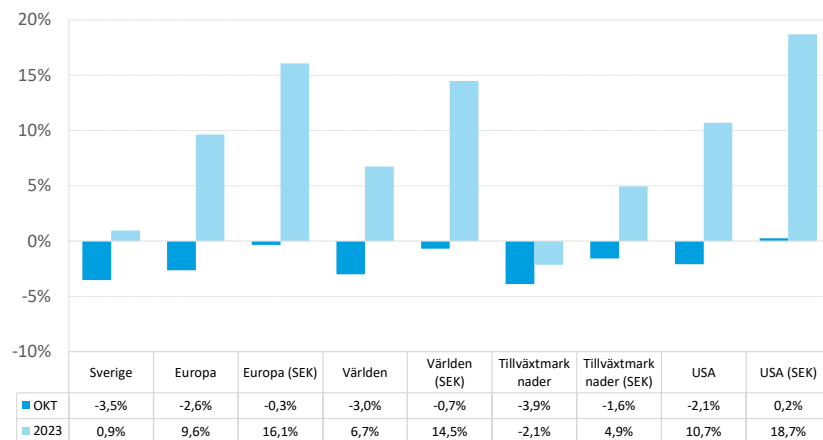
Marknadskommentar oktober 2023

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.

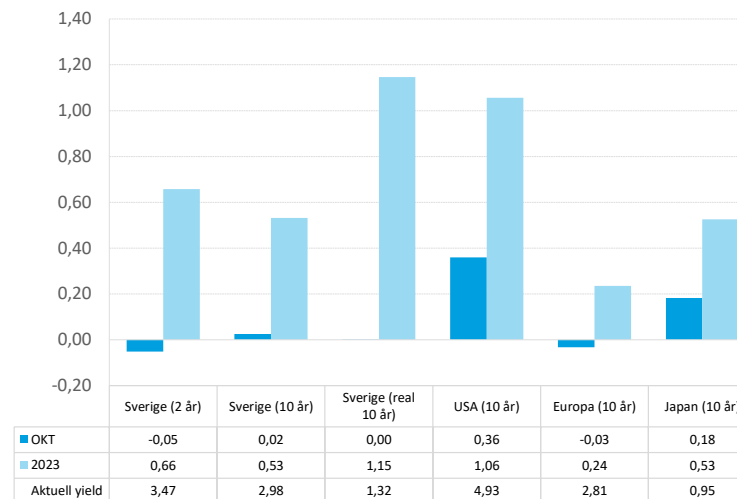
Volatila oljepriser, stigande långräntor och det allmänt negativa marknadssentimentet bidrog till fallande börser under månaden. Trots att bolagen på aggregerad nivå lyckades leverera hyggliga rapporter så var dessa inte tillräckligt för att bära upp aktiemarknaden. På S&P 500 föll i snitt de bolag som 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%.

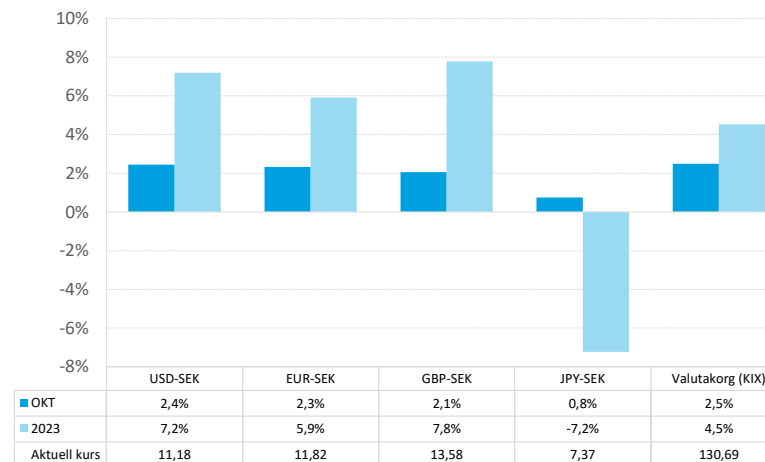
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2023-10-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,9	62 454 314	403 191,2	0,32	0,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,5	45 558 356	45 514,7	0,26	2,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	23 218 077	215 151,5	0,58	2,1
SEB Företagsobligationsfond A	0,0	n.a		0,00	0,0
SEB Korträntefond SEK	6,9	89 154 381	8 534 704,9	0,39	0,6
Simplicity Likviditet	6,0	77 023 481	652 852,0	0,34	0,2
Storebrand Global Företagsobligation A	0,0	n.a		-0,23	0,0
Storebrand Obligation A SEK	1,8	23 185 511	167 169,9	0,62	5,1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,7	35 138 102	34 972,4	0,37	0,3
Öhman FRN A	5,7	72 809 666	629 133,9	0,54	0,2
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,1	40 265 300	401 969,7	0,29	1,8
Öhman Investment Grade A	0,8	10 417 899	90 740,3	0,70	2,3
Nominella räntor totalt	37,3	479 225 087		0,37	1,0
RÄNTOR totalt	37,3	479 225 087		0,37	1,0
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	2,3	29 676 547	11 563,0	-2,53	
Lannebo Sverige	0,7	8 541 853	152 915,4	-3,00	
Spiltan Aktiefond Stabil	2,1	27 318 167	25 571,9	-1,81	
Storebrand Sverige Plus A SEK	8,8	113 017 260	640 275,8	-3,68	
Svenska aktier totalt	13,9	178 553 827		-3,18	0,0
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	3,9	49 820 473	42 612,9	-0,22	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,1	52 363 293	147 777,0	-0,08	



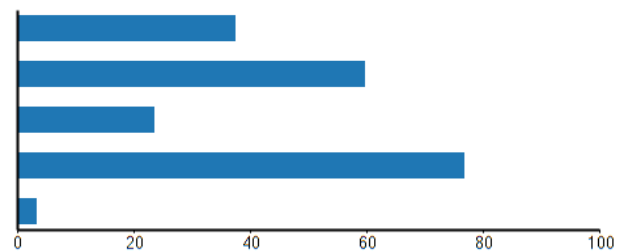
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,7	21 665 643	16 801,8	-3,20	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,2	53 938 292	290 455,9	-1,11	
Storebrand Global Plus A SEK	18,5	237 738 683	930 473,2	-0,52	
Storebrand USA A SEK	9,6	123 736 863	265 683,9	0,42	
Swedbank Robur Transition Global J	3,7	47 710 956	109 968,6	-1,90	
Utländska aktier totalt	45,6	586 974 203		-0,51	
AKTIER totalt	59,5	765 528 030		-1,14	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	3,2	41 161 767	41 161 767,2		0,0
LIKVIDITET totalt	3,2	41 161 767			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 285 914 885		-0,54	0,9



Policyavstämning 2023-10-31

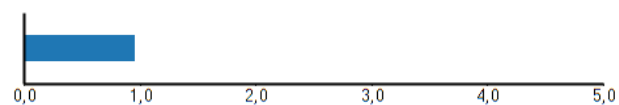
Allokering (%)

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	37,3	0,0	30,0	100,0
Aktier	59,5	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	23,3	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	76,7	0,0	75,0	100,0
Likviditet	3,2	0,0	0,0	10,0



Duration

	Duration	Min	Normal	Max
Räntebärande tillgångar	0,9	0,0		5,0



Förvaltningsmål

I pensionsmedelsförvaltningen ska högsta möjliga avkastning eftersträvas under iakttagande av angivna riskbegränsningar. 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 20,0% 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 17,2%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 17,2% 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 65,0%. 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 65,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 59,5% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 5,5%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2023-10-31	2023-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1285,9	1292,8
Skyddsnivå (Mkr)	1064,3	1064,3
Riskbuffert (Mkr)	221,6	228,5
Aktuell marginal (%)	17,2%	17,7%
Maximal aktieexponering (%)	65,0%	67,0%
Aktuell aktieexponering (%)	59,5%	59,6%



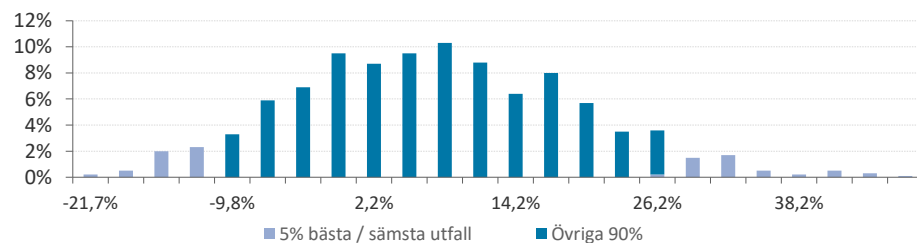
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 7,6% 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 27,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -11,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 285,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 383,3	7,6%
5% högsta	1 639,8	27,5%
5% lägsta	1 141,3	-11,2%
0,5% lägsta	1 053,3	-18,1%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 302,2	1,3%
5% högsta	1 405,8	9,3%
5% lägsta	1 203,3	-6,4%
0,5% lägsta	1 168,5	-9,1%

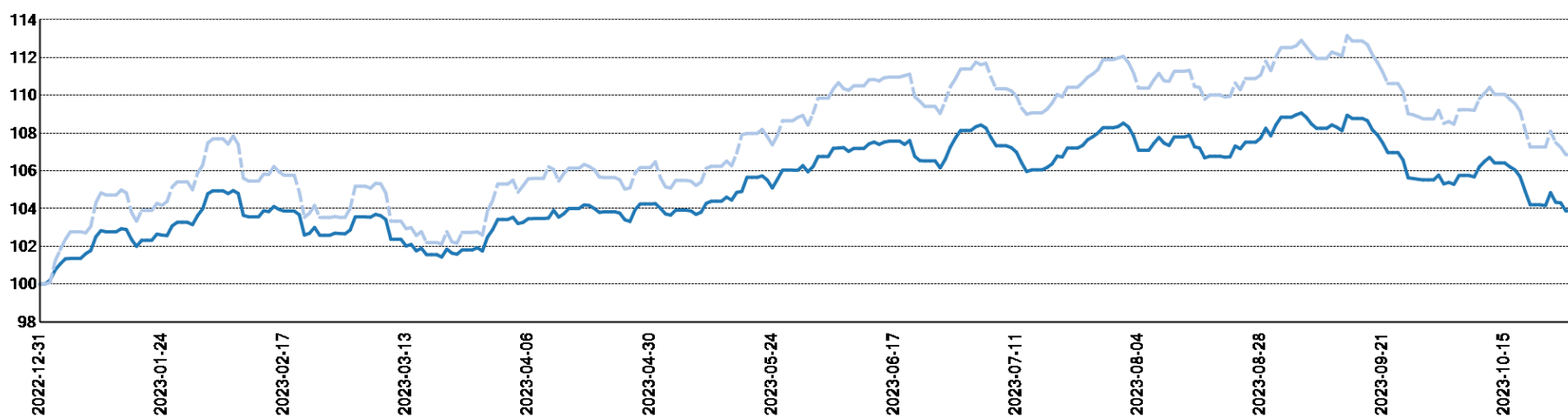
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Bond All Index	0,37	0,59	3,34	1,24
Svenska aktier	SIX PRX	-3,18	-3,52	-1,32	0,95
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,51	-0,25	11,89	14,47
Totalportfölj	Benchmark enligt normalportfölj*	-0,54	-0,57	4,95	8,13

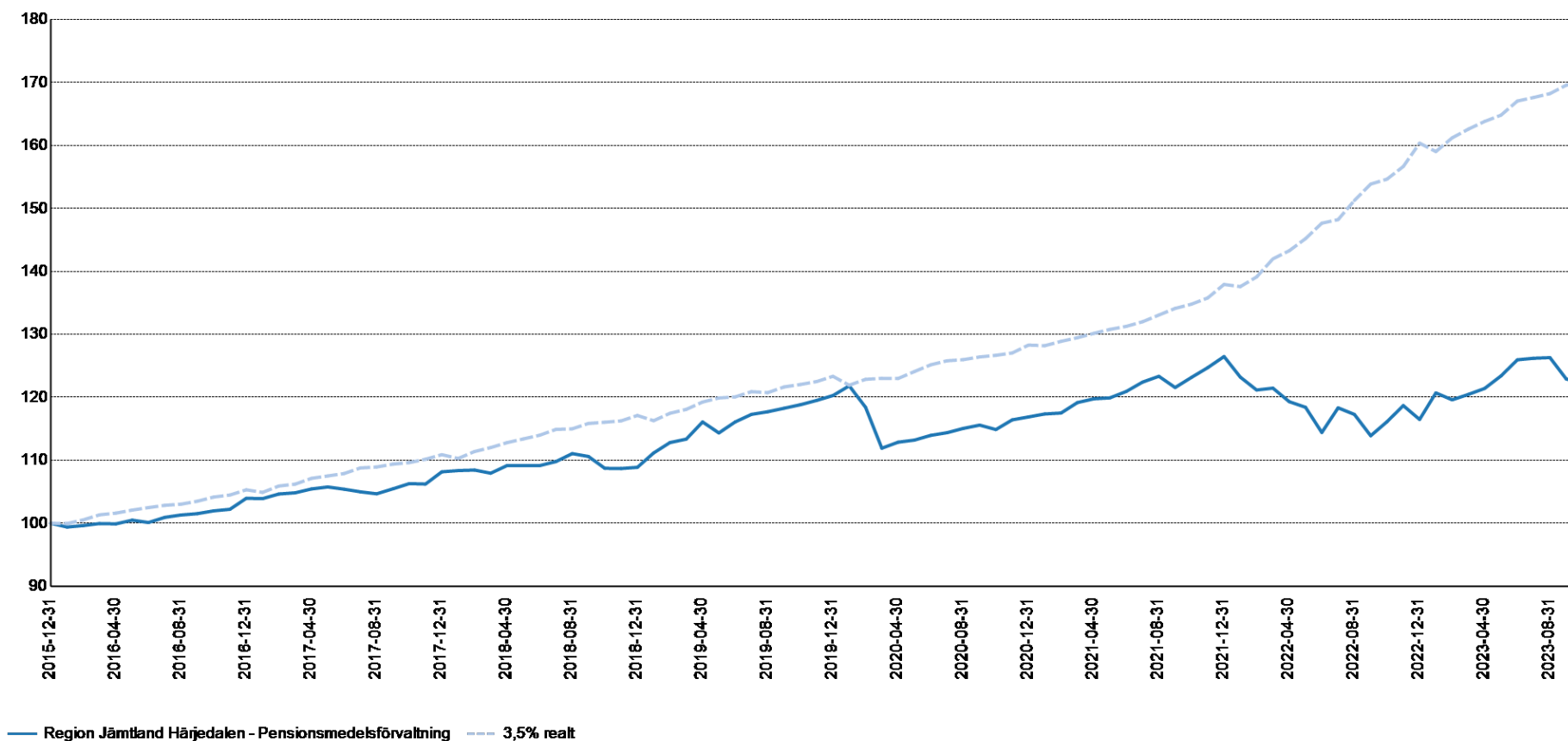
Totalportfölj, sedan 2022-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

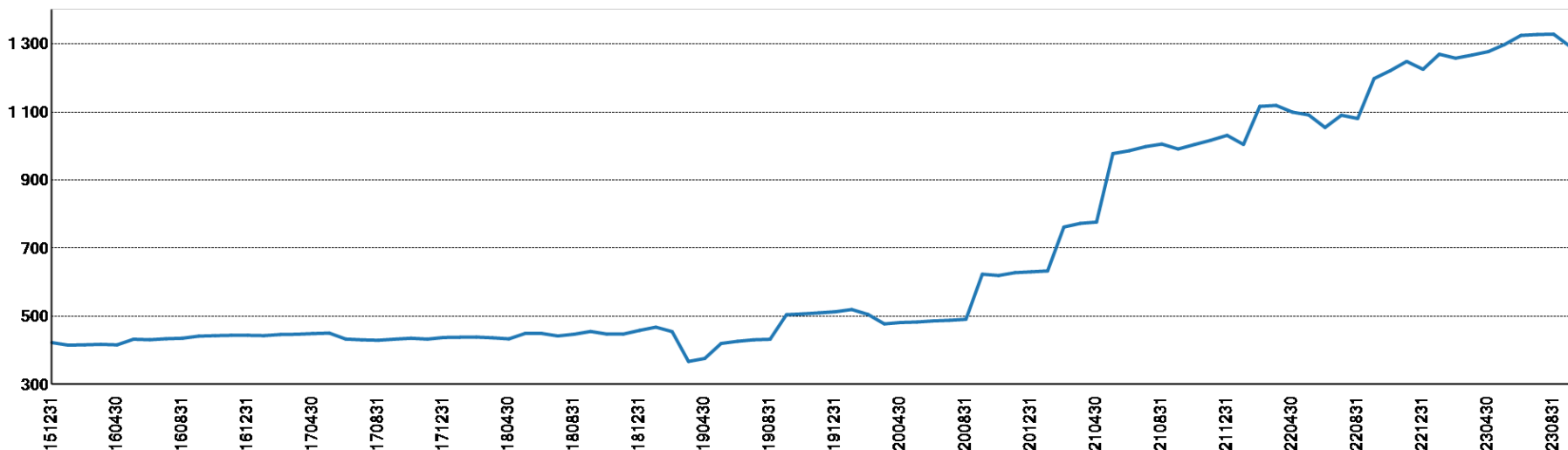


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning	4,95	22,25	5,28	-0,74	6,42	2,89	12,44
3,5% reall	6,05	70,06	9,97	26,17	34,26	39,36	46,55
Skillnad	-1,10	-47,81	-4,69	-26,91	-27,84	-36,47	-34,11

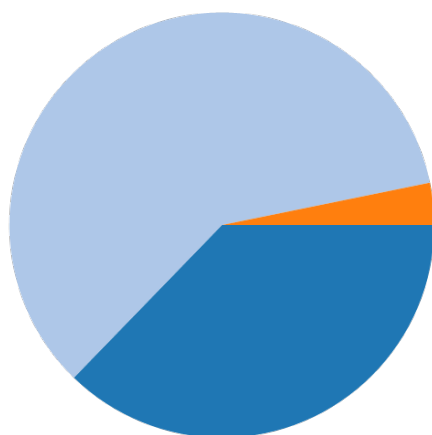
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



Portföljvärde, MSEK

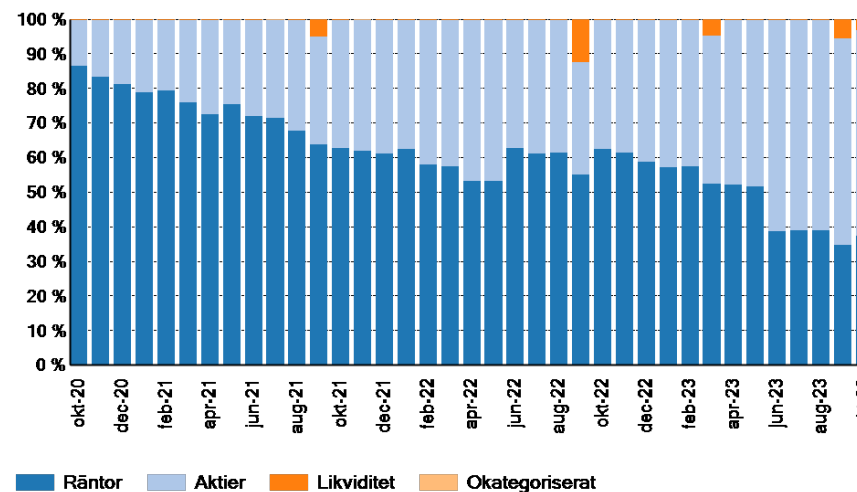


Tillgångsfördelning



■ Räntor 37 %
■ Aktier 60 %
■ Likviditet 3 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2023-10-31

Räntekategorier

Kortränta

Andel %

47,7

FRN

22,5

Utländska företagsobligationer

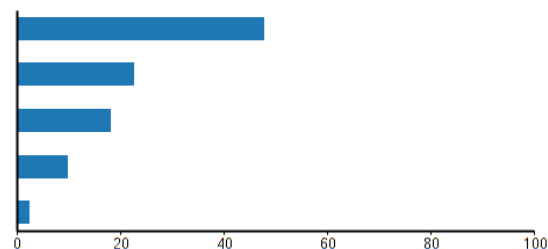
17,9

Obligationer

9,7

Svenska företagsobligationer

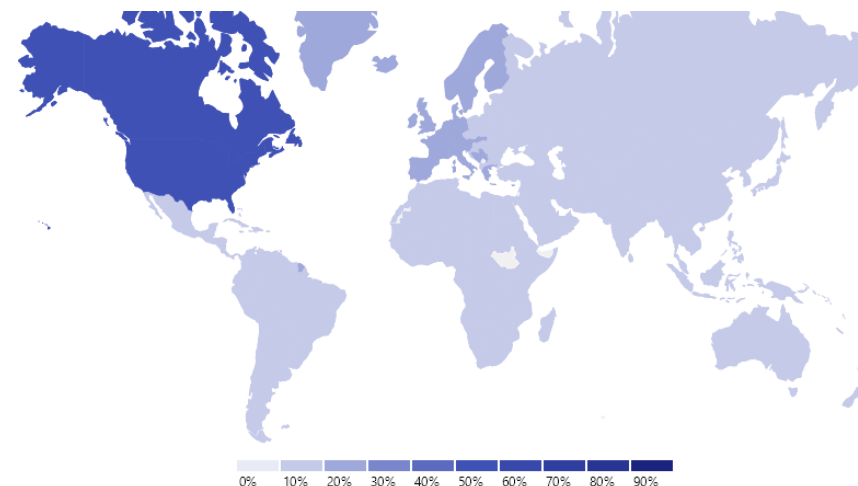
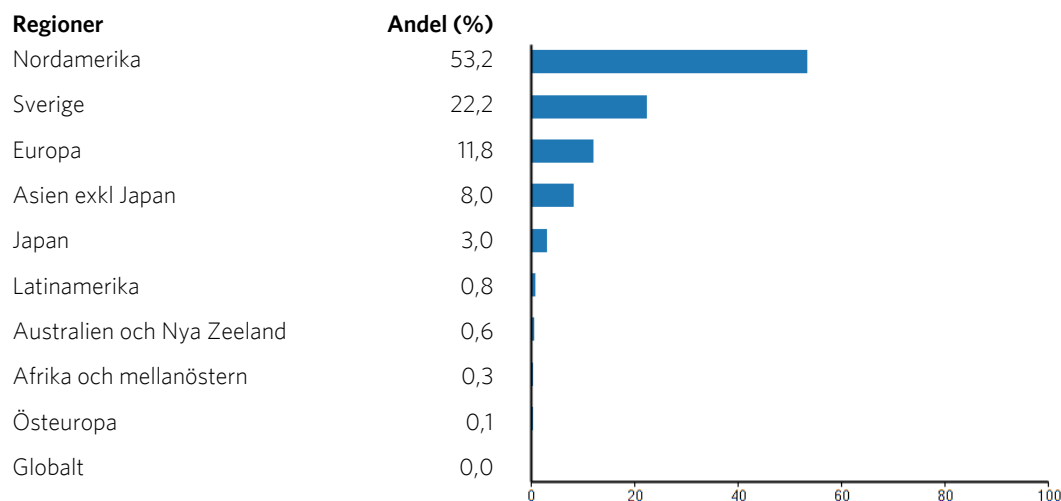
2,2



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	13,03	62 454 314	403 191,18	0,2	BBB+ / Baa1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,51	45 558 356	45 514,66	2,8	Ingen rating
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	4,84	23 218 077	215 151,53	2,1	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	18,60	89 154 381	8 534 704,88	0,6	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	16,07	77 023 481	652 852,02	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	4,84	23 185 511	167 169,89	5,1	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	7,33	35 138 102	34 972,40	0,3	A- / A3
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	15,19	72 809 666	629 133,90	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	8,40	40 265 300	401 969,65	1,8	BBB+ / Baa1
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,17	10 417 899	90 740,34	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	479 225 087		0,9	



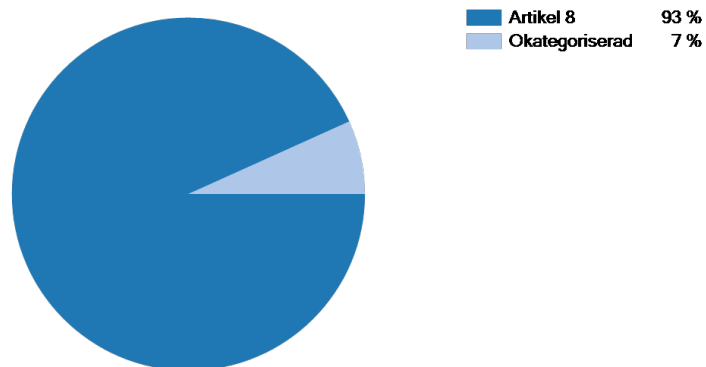
Aktietillgångar - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,51	49 820 473	42 612,90
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,84	52 363 293	147 776,97
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,88	29 676 547	11 563,04
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,83	21 665 643	16 801,85
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	1,12	8 541 853	152 915,38
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,57	27 318 167	25 571,86
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	7,05	53 938 292	290 455,86
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	31,06	237 738 683	930 473,16
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	14,76	113 017 260	640 275,81
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	16,16	123 736 863	265 683,91
Swedbank Robur Transition Global J	SE0017133978	SEK	6,23	47 710 956	109 968,55
			100,00	765 528 030	



Hållbarhetsnivå - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	3,87	49 820 473
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	4,07	52 363 293
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,86	62 454 314
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,31	29 676 547
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,68	21 665 643
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	3,54	45 558 356
Kassa SEK 278648	KASSA-SEK-278648	Okategoriserad	3,20	41 161 767
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,66	8 541 853
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	1,81	23 218 077
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	6,93	89 154 381
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	5,99	77 023 481
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	2,12	27 318 167
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,19	53 938 292
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	18,49	237 738 683
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	1,80	23 185 511
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	8,79	113 017 260
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	9,62	123 736 863
Swedbank Robur Transition Global J	SE0017133978	Artikel 8	3,71	47 710 956
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	2,73	35 138 102



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	5,66	72 809 666
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,13	40 265 300
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,81	10 417 899
			100,0	1 285 914 885

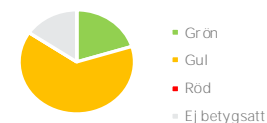


Hållbarhetsanalys - 2023-10-31

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 Trafiklujssystem, 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%
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 Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand Obligation A SEK		0,9%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman FRN A		11,4%	10,7%
Öhman Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
Spiltan Aktiefond Stabil		13,7%	17,1%
Storebrand Sverige Plus A SEK		18,7%	17,1%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc		1,8%	7,7%










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
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
Simplicity Likviditet	3,3	6,2	5,4	4,5	19,4	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 FRN A	4,0	6,7	6,2	2,6	19,3	19,7
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,4	10,2	7,5	0,4	21,4	21,1
Öhman Investment Grade A	3,2	6,3	6,5	2,4	18,3	19,7
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
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	5,8	6,4	2,1	18,9	19,4
Storebrand Sverige Plus A SEK	3,5	7,2	6,8	1,6	19,3	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
Storebrand USA A SEK	3,5	9,1	7,3	0,0	20,0	21,3
Swedbank Robur Transition Global J	3,0	7,2	6,2	0,5	17,0	20,8



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, 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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		
Nordea Bostadsobligationsfond	57,1	40,9%
SEB Korträntefond SEK	11,6	42,6%
Simplicity Likviditet	41,4	39,0%
Storebrand Obligation A SEK	10,8	42,8%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	52,2	36,8%
Öhman FRN A	114,6	38,1%
Öhman Global Investment Grade A SEK	136,5	36,9%
Öhman Investment Grade A	77,4	38,0%
Cliens Småbolag A	32,7	36,5%
Lannebo Sverige	61,4	37,4%
Spiltan Aktiefond Stabil	33,0	35,5%



Storebrand Sverige Plus A SEK	29,0	36,3%
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%
Storebrand USA A SEK	74,6	33,5%
Swedbank Robur Transition Global J	27,8	35,8%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							1292839929,61
2023-10-02		K ränta korr			-42,30	SEK	-42,30
2023-10-02	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	232 697,74	154,43	-35 935 512,59	SEK	-35 935 512,59
2023-10-02	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	67 863,88	57,36	-3 892 672,19	SEK	-3 892 672,19
2023-10-02	SEB Företagsobligationsfond A	Sälj, byte av fond	-320 668,29	141,71	45 441 838,87	SEK	45 441 838,87
2023-10-03	UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	Köp fond	34 972,40	1001,05	-35 009 124,02	SEK	-35 009 124,00
2023-10-03	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp, byte av fond	45 514,66	998,40	-45 441 838,87	SEK	-45 441 838,87
2023-10-06	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Byte, inlägg vp	147 776,97	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-06	C Worldwide Global Equities Ethical	Byte, uttag vp	-147 776,97	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-31	Storebrand Global Företagsobligation A	Försäljning	-271 335,47	96,33	26 138 587,14	SEK	26 138 587,14
2023-10-31	Öhman FRN A	Försäljning	-86 415,49	115,73	10 000 864,15	SEK	10 000 864,15
2023-10-31	Öhman Investment Grade A	Försäljning	-43 633,82	114,81	5 009 599,44	SEK	5 009 599,44
2023-10-31		Kap kredit ränta			12 124,20	SEK	12 124,20
							1285914884,53



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.

