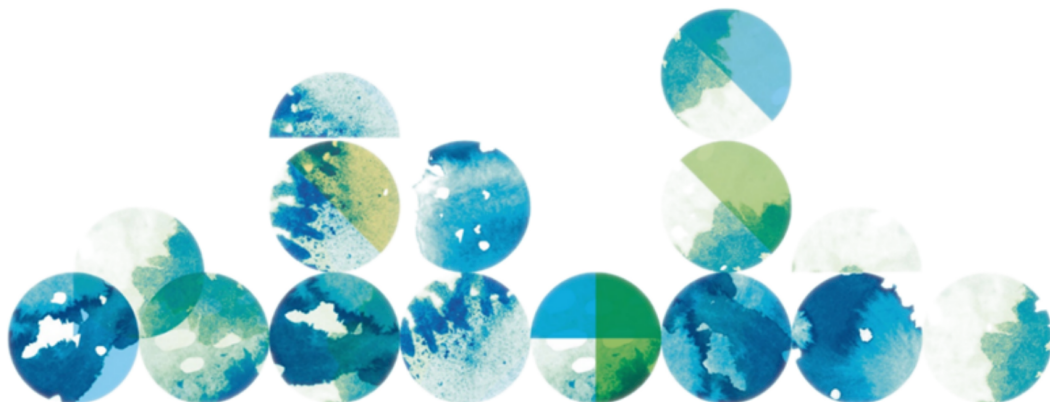


31 Mars 2024 - 30 April 2024

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

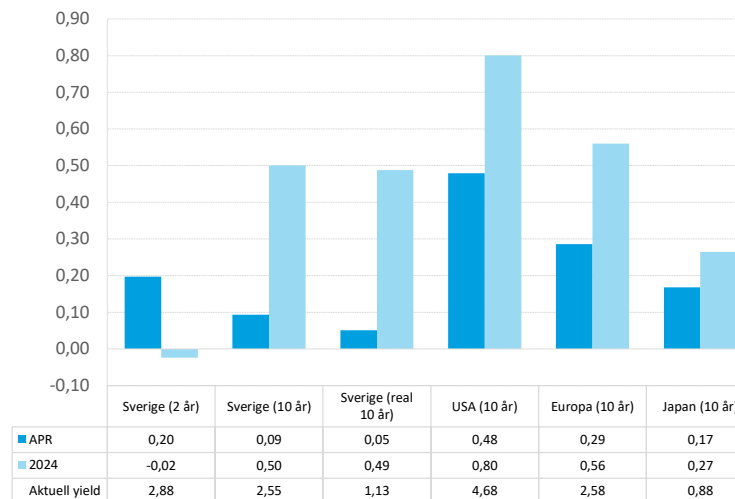
Marknadskommentar april 2024

Marknaden var orolig under april, men trots hög volatilitet under månaden så blev de slutgiltiga rörelserna, i svenska kronor mätt, små. Stockholmsbörsen steg med 0,3%, medan USA, Japan och Europa tappade. Tillväxtmarknader däremot stack ut, tog igen lite mark och steg med 3,6%, bland annat drivet av vissa mycket starka rapporter. Överlag har rapporterna kommit in bra i både Sverige och USA. De amerikanska rapporterna har överträffat vinstestimatet ungefär i linje med historiskt snitt. Samtidigt har det varit tydligt att marknaden lagt stort fokus på framtidsutsikterna, och många rapporter har tagits emot negativt trots att man slagit estimatet i innevarande kvartal.

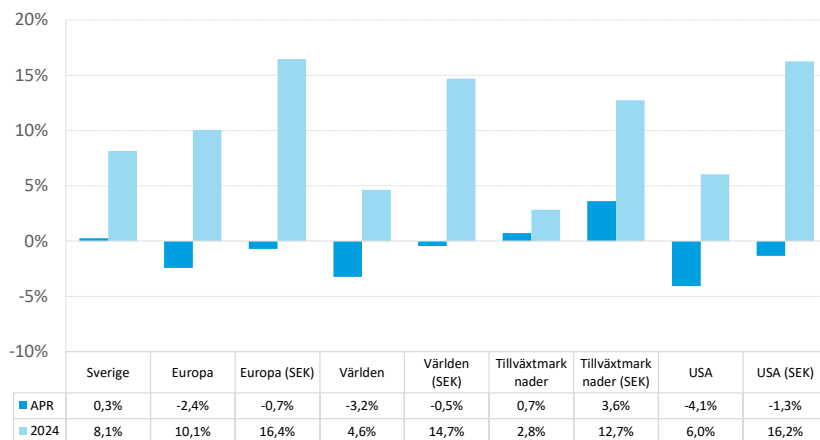
Ett par faktorer har bidragit starkt till den ökade volatiliteten. Först har den geopolitiska oron skjutit i höjden för att sedan snabbt falla tillbaka på grund av Irans försök till drönanangrepp mot Israel och Israels efterföljande svar. Sedan har amerikansk oro för att inflationen inte fallit i en tillfredsställande takt bidragit till höga räntor och ett undermåligt risksentiment.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 15,2% till 15,4%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade även där volatiliteten från 15,9% till 16,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,9% till 15,5%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,36%.

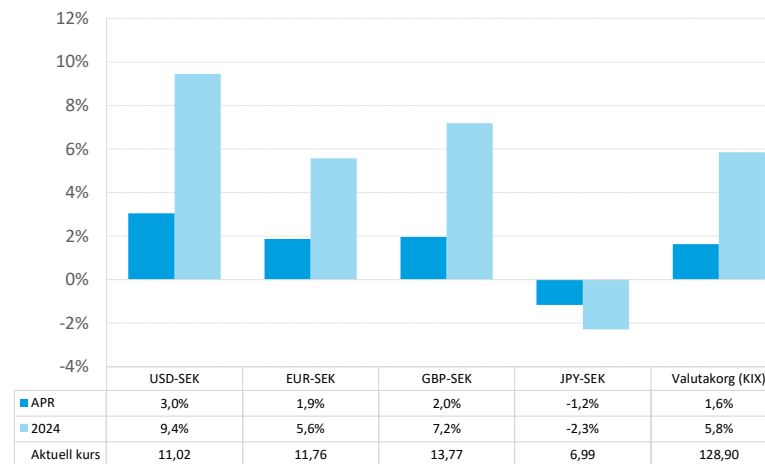
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-04-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,7	25 427 469	2 455,8	0,38	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	3,7	53 666 576	339 468,5	0,32	0,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,2	47 216 455	45 514,7	-0,56	2,7
Nordea Bostadsobligationsfond	0,7	10 918 308	98 175,1	-0,13	2,3
SEB Korträntefond SEK	2,9	42 945 388	4 008 530,2	0,36	0,6
Simplicity Likviditet	2,1	31 078 768	257 317,2	0,42	0,2
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,9	41 958 865	411 617,7	-0,33	1,8
Storebrand Obligation A SEK	3,3	48 281 934	333 884,7	-0,32	4,9
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	1,9	27 214 043	26 210,8	0,55	0,2
Öhman FRN A	1,5	22 489 943	187 494,3	0,61	0,2
Öhman Global Investment Grade A SEK	0,3	4 402 050	43 170,1	-0,39	2,3
Öhman Investment Grade A	0,6	8 521 520	71 220,4	0,00	2,7
Nominella räntor totalt	24,8	364 121 319		0,11	1,5
RÄNTOR totalt	24,8	364 121 319		0,11	1,5
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	3,3	48 945 968	14 364,6	0,30	
Lannebo Sverige	1,4	21 122 416	313 063,8	1,87	
Spiltan Aktiefond Stabil	2,3	33 451 068	25 571,9	-0,70	
Storebrand Sverige Plus A SEK	12,1	177 310 180	792 191,0	0,35	
Svenska aktier totalt	19,1	280 829 633		0,33	0,0
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	0,0	n.a		0,35	
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,6	67 415 477	50 758,4	1,47	



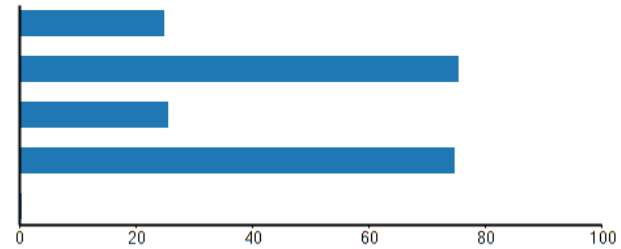
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	5,0	73 640 871	176 254,4	1,29	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	2,1	30 448 105	19 956,3	-2,64	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,9	72 661 906	346 869,1	3,00	
Storebrand Global Plus A SEK	22,9	335 739 900	1 107 175,5	-1,41	
Storebrand USA A SEK	12,0	175 556 292	315 997,4	-2,30	
Swedbank Robur Transition Global J	4,6	67 724 189	131 004,7	-0,33	
Utländska aktier totalt	56,1	823 186 739		-0,69	
AKTIER totalt	75,2	1 104 016 372		-0,43	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,0	8 135	8 135,4		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	8 135			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 468 145 826		-0,30	1,5



Policyavstämning 2024-04-30

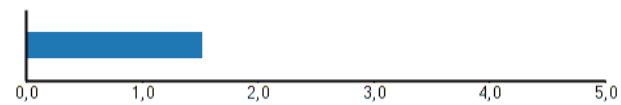
Allokering (%)

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	24,8	0,0	30,0	100,0
Aktier	75,2	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	25,4	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	74,6	0,0	75,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	10,0



Duration

	Duration	Min	Normal	Max
Räntebärande tillgångar	1,5	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 19,8%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 19,8% 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 89,0%. 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 89,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 75,2% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 13,8%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-04-30	2024-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1468,1	1472,5
Skyddsnivå (Mkr)	1178,0	1178,0
Riskbuffert (Mkr)	290,1	294,5
Aktuell marginal (%)	19,8%	20,0%
Maximal aktieexponering (%)	89,0%	88,0%
Aktuell aktieexponering (%)	75,2%	75,3%



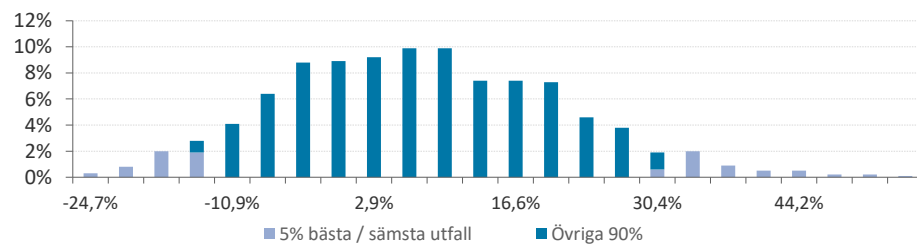
Förväntad tillgångsutveckling

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 30,7% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 468,1	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 579,3	7,6%
5% högsta	1 918,6	30,7%
5% lägsta	1 274,5	-13,2%
0,5% lägsta	1 156,1	-21,3%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 542,4	5,1%
5% högsta	1 833,5	24,9%
5% lägsta	1 293,9	-11,9%
0,5% lägsta	1 193,7	-18,7%

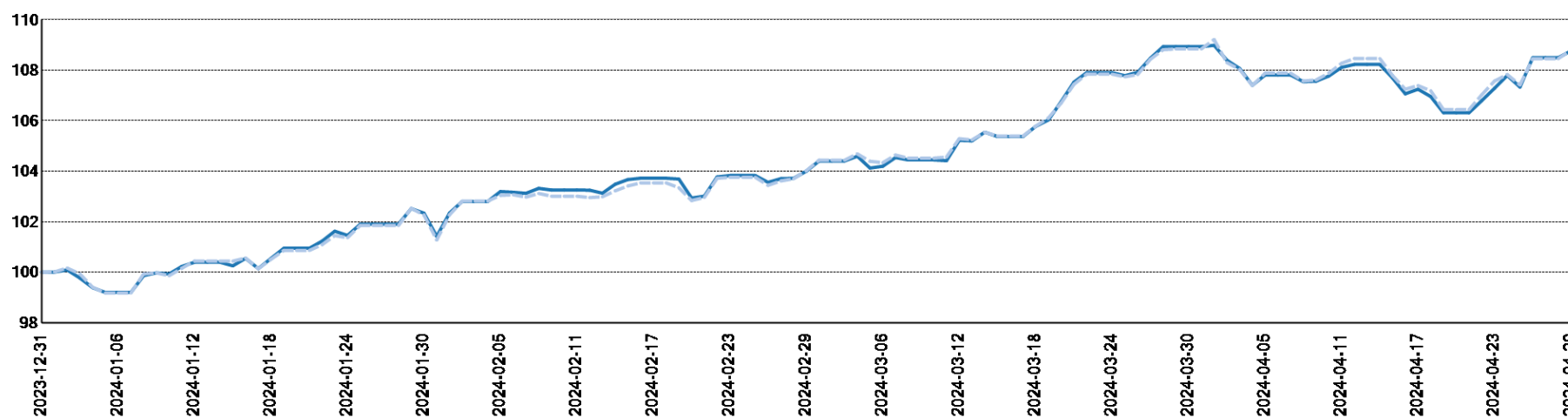
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Bond All Index	0,11	-0,28	1,07	-0,76
Svenska aktier	SIX PRX	0,33	0,26	7,50	8,15
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,69	-0,68	13,23	13,94
Totalportfölj	Benchmark enligt normalportfölj*	-0,30	-0,40	8,61	8,41

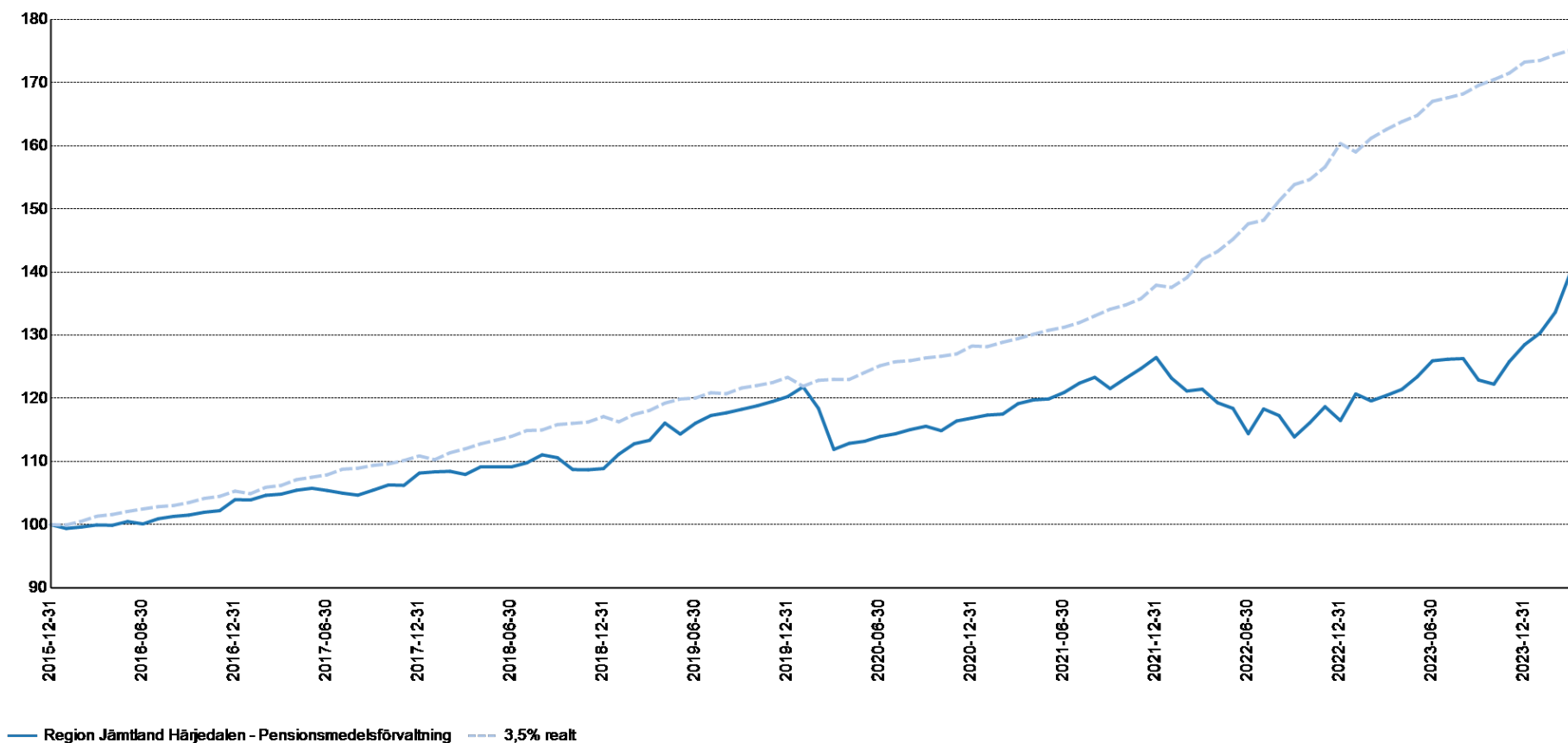
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

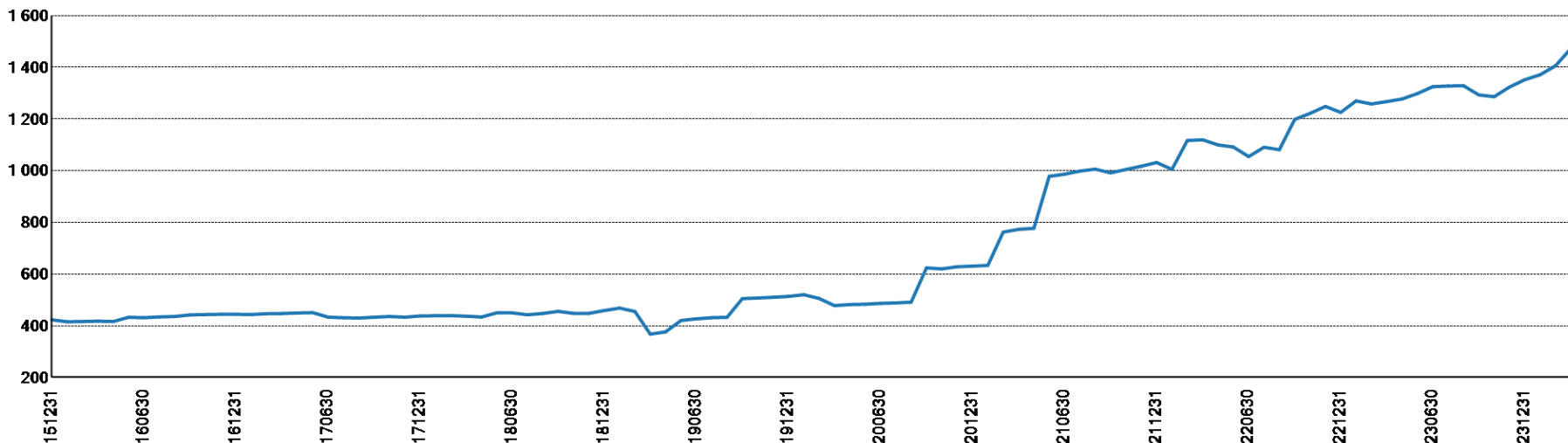


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning	8,61	39,57	14,91	16,99	16,55	23,66	20,23
3,5% reallt	1,37	75,63	7,20	22,59	34,95	42,81	47,29
Skillnad	7,23	-36,06	7,71	-5,61	-18,40	-19,16	-27,06

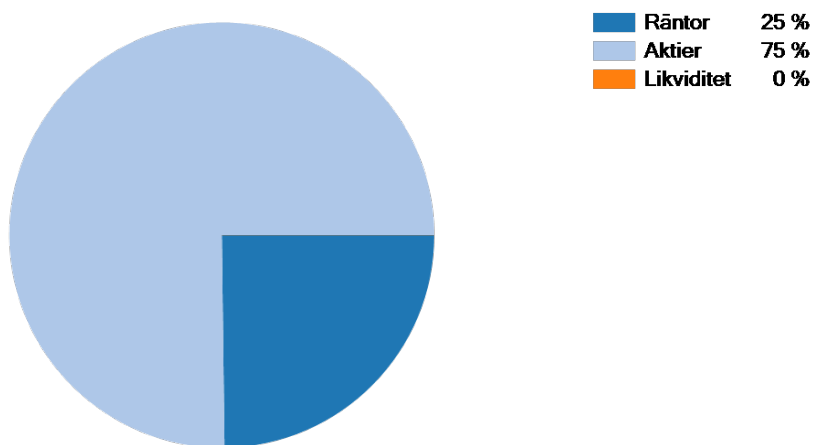
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



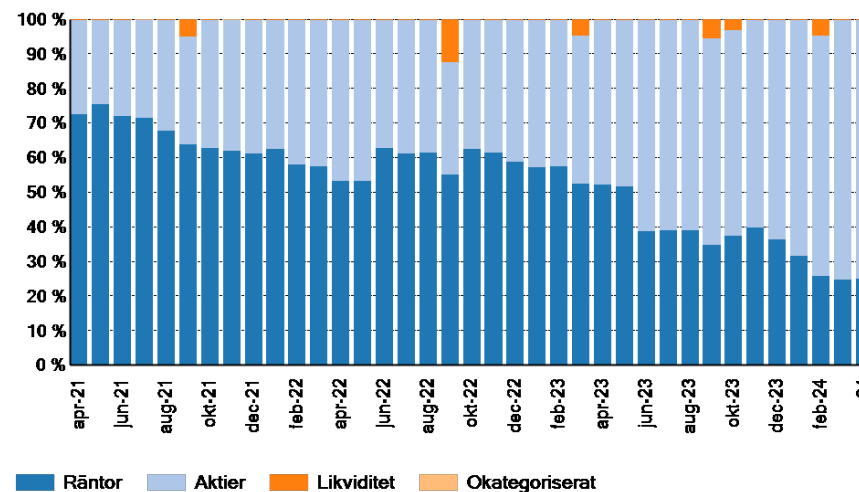
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning

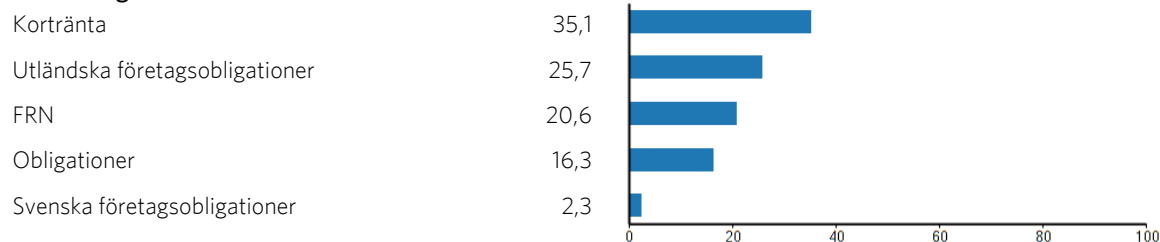


Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-04-30

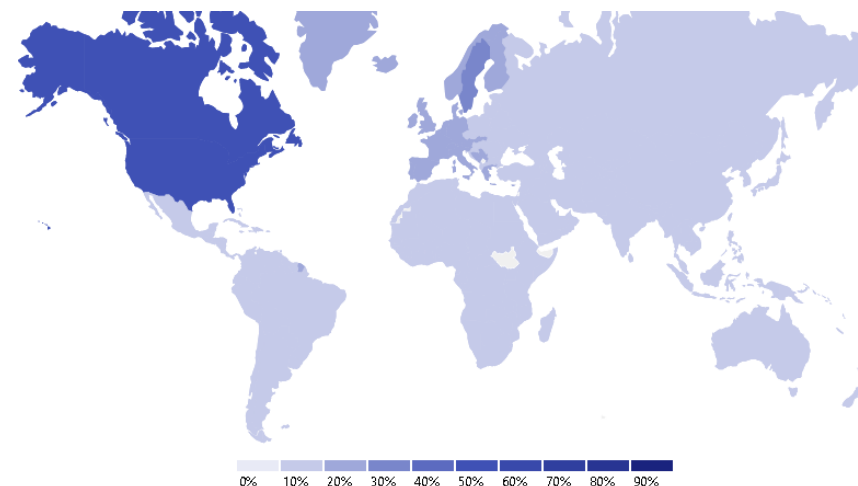
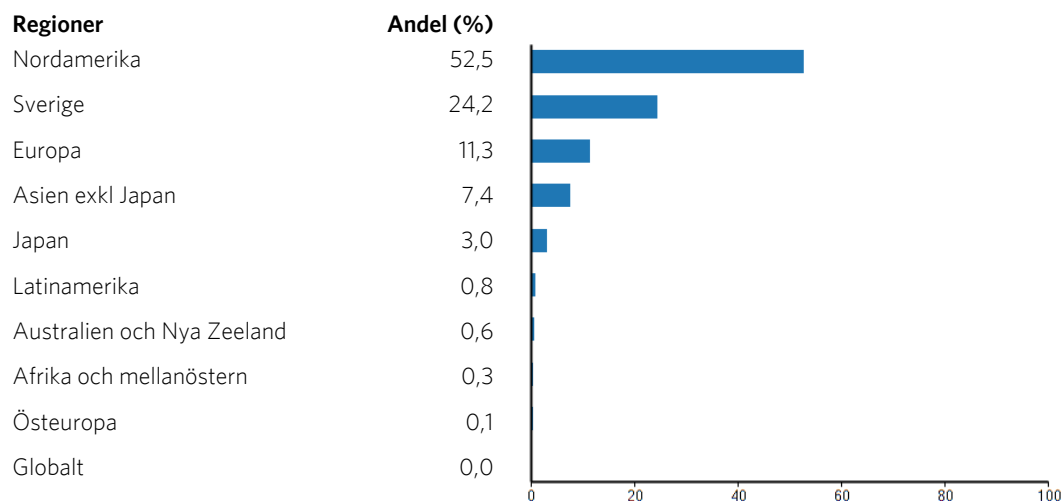
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	6,98	25 427 469	2 455,84	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	14,74	53 666 576	339 468,51	0,2	BBB+ / Baa1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	12,97	47 216 455	45 514,66	2,7	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	3,00	10 918 308	98 175,10	2,3	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	11,79	42 945 388	4 008 530,18	0,6	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	8,54	31 078 768	257 317,17	0,2	A- / A3
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	11,52	41 958 865	411 617,67	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	13,26	48 281 934	333 884,72	4,9	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	7,47	27 214 043	26 210,82	0,2	A / A2
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	6,18	22 489 943	187 494,31	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	1,21	4 402 050	43 170,05	2,3	BBB+ / Baa1
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,34	8 521 520	71 220,39	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	364 121 319		1,5	



Aktietillgångar - översikt 2024-04-30

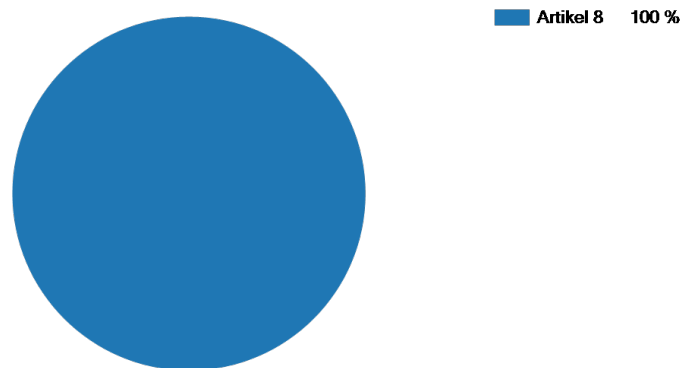


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,11	67 415 477	50 758,38
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,67	73 640 871	176 254,45
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,43	48 945 968	14 364,61
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,76	30 448 105	19 956,29
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	1,91	21 122 416	313 063,83
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,03	33 451 068	25 571,86
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	6,58	72 661 906	346 869,15
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	30,41	335 739 900	1 107 175,50
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	16,06	177 310 180	792 191,05
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	15,90	175 556 292	315 997,38
Swedbank Robur Transition Global J	SE0017133978	SEK	6,13	67 724 189	131 004,70
			100,00	1 104 016 372	

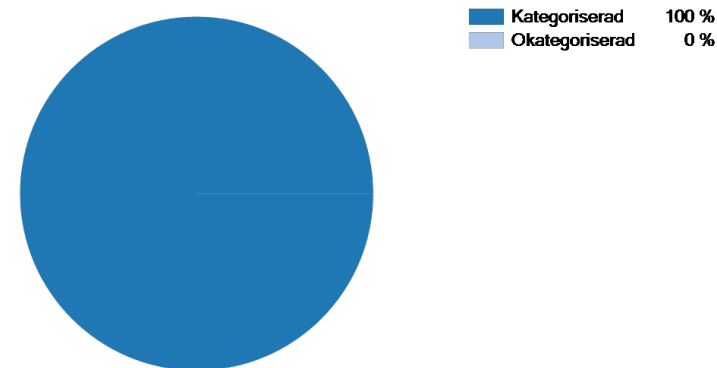


SFDR - översikt 2024-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,73	25 427 469
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	4,59	67 415 477
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	5,02	73 640 871
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	3,66	53 666 576
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	3,33	48 945 968
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	2,07	30 448 105
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,22	47 216 455
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,44	21 122 416
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,74	10 918 308
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	2,93	42 945 388
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	2,12	31 078 768
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	2,28	33 451 068
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,95	72 661 906
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	22,87	335 739 900
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	2,86	41 958 865
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,29	48 281 934
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	12,08	177 310 180
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	11,96	175 556 292



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Swedbank Robur Transition Global J	SE0017133978	Artikel 8	4,61	67 724 189
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	1,85	27 214 043
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	1,53	22 489 943
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	0,30	4 402 050
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,58	8 521 520
			100,0	1 468 137 691

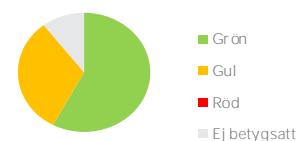


Hållbarhetsanalys - 2024-04-30

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%
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 Global Short Corporate Bond A SEK		0,0%	0,0%
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%










Innehav

Betyg

Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp

Fond

Fondkategorisnitt






Innehav	Betyg	Fond	Fondkategorisnitt
Storebrand Sverige Plus A SEK		18,7%	17,1%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		0,0%	0,0%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		9,9%	5,5%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK		16,9%	9,7%
Storebrand Global Plus A SEK		18,5%	10,2%
Storebrand USA A SEK		11,9%	11,1%
Swedbank Robur Transition Global J		15,4%	7,5%








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. 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	9,3	8,0	1,5	21,8	22,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,4	9,4	8,1	0,1	20,1	19,4
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,8	7,4	1,9	20,6	21,3
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	5,9	7,1	4,9	19,1	19,4
SEB Korträntefond SEK	1,3	5,1	5,3	6,6	18,3	19,4
Simplicity Likviditet	3,7	7,2	5,7	3,2	19,5	19,4
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,0	10,0	7,9	0,9	21,0	22,7
Storebrand Obligation A SEK	0,9	4,9	5,8	5,6	18,7	19,4
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,3	8,5	1,5	22,5	23,0
Öhman FRN A	3,8	6,8	6,3	2,5	19,3	19,4
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,7	10,2	7,6	0,0	21,6	21,3
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,9	1,6	18,2	19,4
Clients Småbolag A	4,1	6,6	5,6	4,3	20,9	20,5
Lannebo Sverige	3,8	8,8	7,0	1,5	20,8	19,1
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	6,2	6,4	1,9	18,9	19,1
Storebrand Sverige Plus A SEK	3,7	7,6	6,9	1,4	19,4	19,1
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,7	8,5	7,1		19,3	20,6
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,1	6,3	4,7	5,3	20,9	24,4
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,9	7,8	7,6	1,9	21,6	23,5



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,8	0,5	19,2	20,6
Storebrand USA A SEK	3,5	9,1	7,2	0,0	19,9	21,3
Swedbank Robur Transition Global J	3,1	7,4	6,1	0,3	16,8	20,6



Påverkansmätt

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidekvivalenter i förhållande till portföljbolagets intäkter och visar hur koldioxideffektiva fondens underliggande bolag är. Det är detta mått som rekommenderas av Fondbolagens Förening när det kommer till att redovisa en fonds koldioxidutsläpp. Koldioxidintensiteten baseras på data från Morningstar och beskriver de underliggande bolagens utsläpp av koldioxidekvivalenter inom Scope 1 och 2. Måttet redovisas i 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	85,5	38,1%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	49,7	41,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	62,8	39,3%
Nordea Bostadsobligationsfond	57,4	42,4%
SEB Korträntefond SEK	8,2	41,5%
Simplicity Likviditet	42,1	39,3%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	16,3	39,7%
Storebrand Obligation A SEK	8,1	41,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	74,7	37,1%
Öhman FRN A	105,7	39,9%
Öhman Global Investment Grade A SEK	99,3	38,0%
Öhman Investment Grade A	59,5	40,5%
Cliens Småbolag A	22,7	36,5%
Lannebo Sverige	40,0	37,9%
Spiltan Aktiefond Stabil	25,6	37,8%
Storebrand Sverige Plus A SEK	32,1	37,1%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	72,1	35,0%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	34,8	31,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	126,1	18,7%
Storebrand Global Plus A SEK	43,9	35,8%
Storebrand USA A SEK	64,5	35,3%
Swedbank Robur Transition Global J	26,3	37,5%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							1472541081,35
2024-04-04	Nordea Bostadsobligationsfond	Sälj, byte av fond	-116976,43	111,21	13008387,20	SEK	13008387,20
2024-04-04	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-1029981,83	10,68	11002265,96	SEK	11002265,96
2024-04-08	Storebrand Obligation A SEK	Köp, byte av fond	166714,83	144,02	-24010653,16	SEK	-24010653,16
2024-04-29	Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	Byte, inlägg vp	50758,38	119,76	-6078985,00	USD	-66440189,48
2024-04-29	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Byte, uttag vp	-50758,38	119,76	6078985,00	USD	66440189,48
2024-04-30		Kap kredit ränta			1153,29	SEK	1153,29
							1468145826,12



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.

