

30 Juni 2024 - 31 Juli 2024
Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



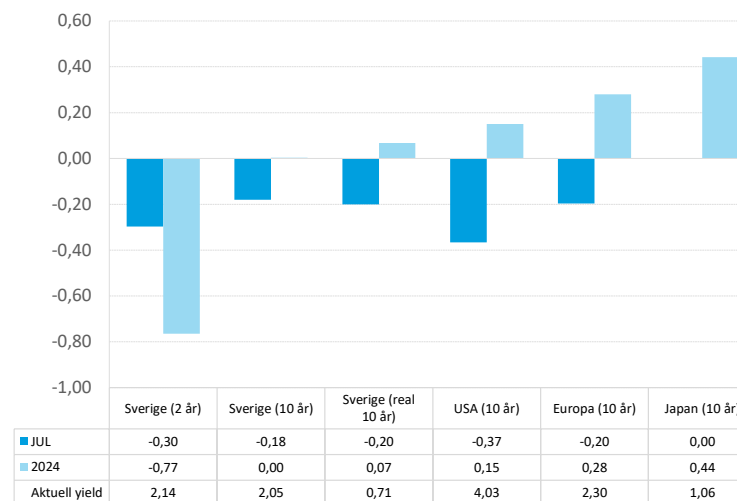
Marknadskommentar juli 2024

Juli bjöd på en mycket turbulent marknad, framför allt i USA där en del av techjättarna som drivit marknaden de senaste åren rapporterade, men där även bolagen som inte rapporterade, framför allt halvledarbolagen, handlades volatilt. Månaden inleddes starkt, men när lägre inflation ledde till hopp om snabbare räntesänkningar än man tidigare trott inleddes en rotation bort från techbolagen och till framför allt amerikanska småbolag. Situationen för halvledarbolagen förvärrades ytterligare av diskussioner om vidare exportrestriktioner på chip till Kina. Småbolagen däremot presterade strålande, då det amerikanska småbolagsindexet Russell 2000 steg med över 10%, uttryckt i USD, under juli.

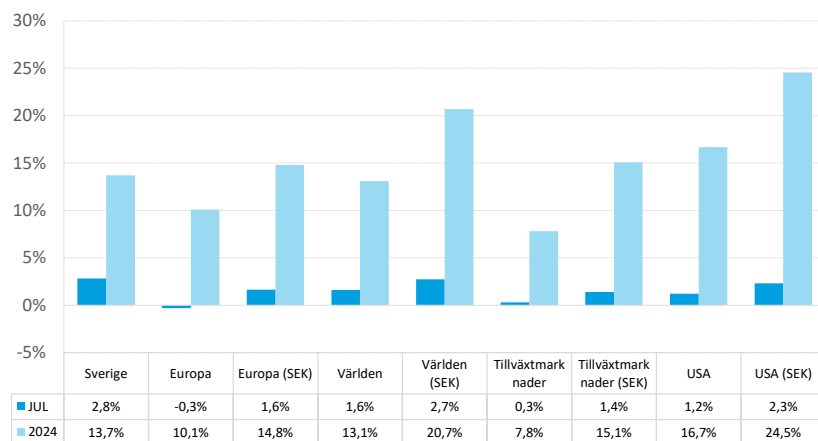
För svenskt vidkommande steg det breda indexet SIX PRX med cirka 2,8% under månaden. Oron för en eskalering i Mellanöstern bidrog till stigande oljepris i slutet av månaden, men ser man till månaden som helhet var oljepriset trots allt ned.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 15,4% till 14,6%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 15,0% till 15,5 %, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 15,4% till 14,8%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,09%.

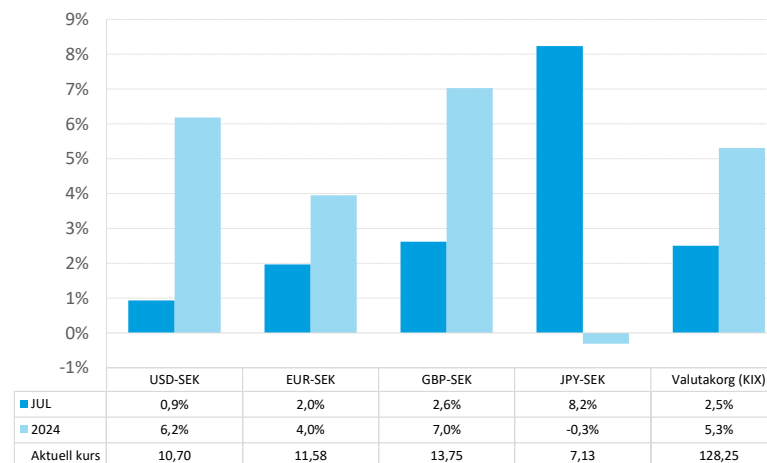
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-07-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,7	25 691 128	2 455,8	0,37	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	3,5	54 175 779	339 468,5	0,36	0,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,4	52 816 885	49 747,5	1,19	2,6
Nordea Bostadsobligationsfond	0,7	11 190 096	98 175,1	0,94	2,1
SEB Korträntefond SEK	2,8	43 529 832	4 008 530,2	0,48	0,5
Simplicity Likviditet	2,1	31 480 183	257 317,2	0,40	0,2
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,8	42 770 369	411 617,7	0,98	1,8
Storebrand Obligation A SEK	3,3	50 218 165	333 884,7	1,46	5,3
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	1,8	27 534 366	26 210,8	0,45	0,1
Öhman FRN A	1,5	22 844 307	187 494,3	0,54	0,2
Öhman Investment Grade A	0,6	8 786 460	71 220,4	1,14	2,7
Nominella räntor totalt	24,2	371 037 568		0,77	1,6
RÄNTOR totalt	24,2	371 037 568		0,77	1,6
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	3,4	52 363 883	14 364,6	4,26	
Lannebo Sverige	1,4	21 460 525	313 063,8	2,94	
Spiltan Aktiefond Stabil	2,3	34 584 924	25 571,9	2,28	
Storebrand Sverige Plus A SEK	12,2	187 165 433	792 191,0	3,17	
Svenska aktier totalt	19,3	295 574 766		3,24	0,0
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,5	68 987 862	50 758,4	4,96	
BMC Global Select BT SEK	4,7	71 514 488	363 275,9	1,43	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,9	74 874 652	176 254,4	0,14	



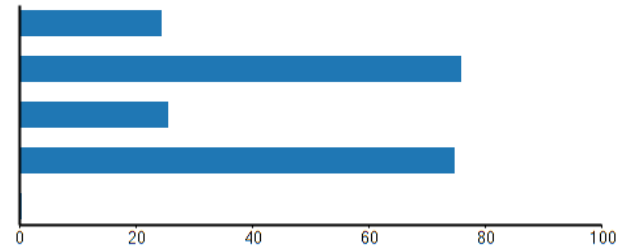
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	2,1	31 529 137	19 956,3	7,56	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,9	74 513 459	346 869,1	1,24	
Storebrand Global Plus A SEK	23,2	356 068 638	1 107 175,5	3,25	
Storebrand USA A SEK	12,2	187 204 271	315 997,4	2,29	
Utländska aktier totalt	56,4	864 692 508		2,72	
AKTIER totalt	75,7	1 160 267 273		2,85	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,0	637 780	637 779,9		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	637 780			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 531 942 621		2,38	1,6



Policyavstämning 2024-07-31

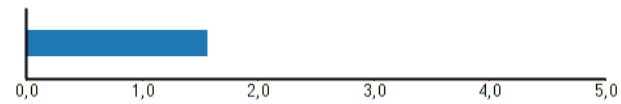
Allokering (%)

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	24,2	0,0	30,0	100,0
Aktier	75,7	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	25,5	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	74,5	0,0	75,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	10,0



Duration

	Duration	Min	Normal	Max
Räntebärande tillgångar	1,6	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 20,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 20,0% 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 90,0%. 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 90,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 75,7% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 14,3%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2024-07-31	2024-06-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1531,9	1496,3
Skyddsnivå (Mkr)	1225,6	1197,1
Riskbuffert (Mkr)	306,4	299,3
Aktuell marginal (%)	20,0%	20,0%
Maximal aktieexponering (%)	90,0%	90,0%
Aktuell aktieexponering (%)	75,7%	75,4%



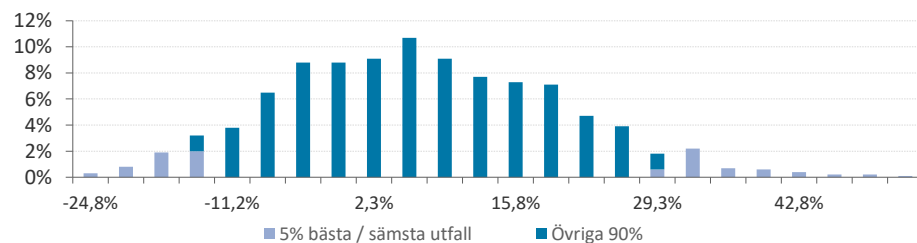
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 6,8% 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 29,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,5%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 531,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 636,8	6,8%
5% högsta	1 984,6	29,5%
5% lägsta	1 325,0	-13,5%
0,5% lägsta	1 202,5	-21,5%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 575,7	2,9%
5% högsta	1 797,2	17,3%
5% lägsta	1 368,0	-10,7%
0,5% lägsta	1 271,7	-17,0%

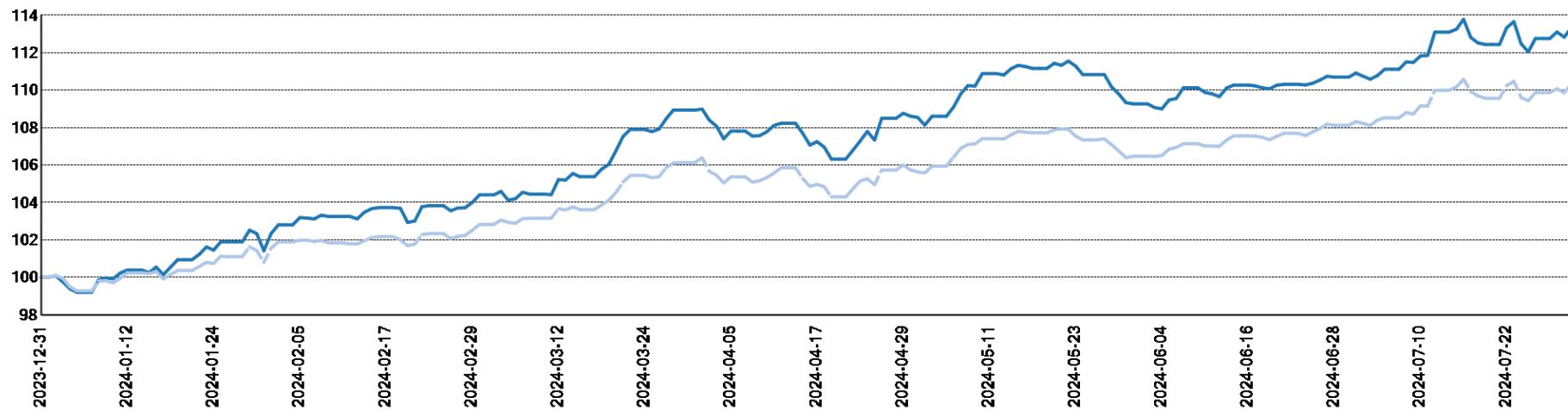
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	OMRX Bond All Index	0,77	1,25	2,99	2,42
Nominella räntor	OMRX Bond All Index	0,77	1,25	2,99	2,42
Svenska aktier	SIX PRX	3,24	2,83	13,14	13,69
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	2,72	2,83	18,71	20,26
Totalportfölj	50% räntor, 37,5% utl. aktier, 12,5% sv. aktier	2,38	2,04	13,33	10,32

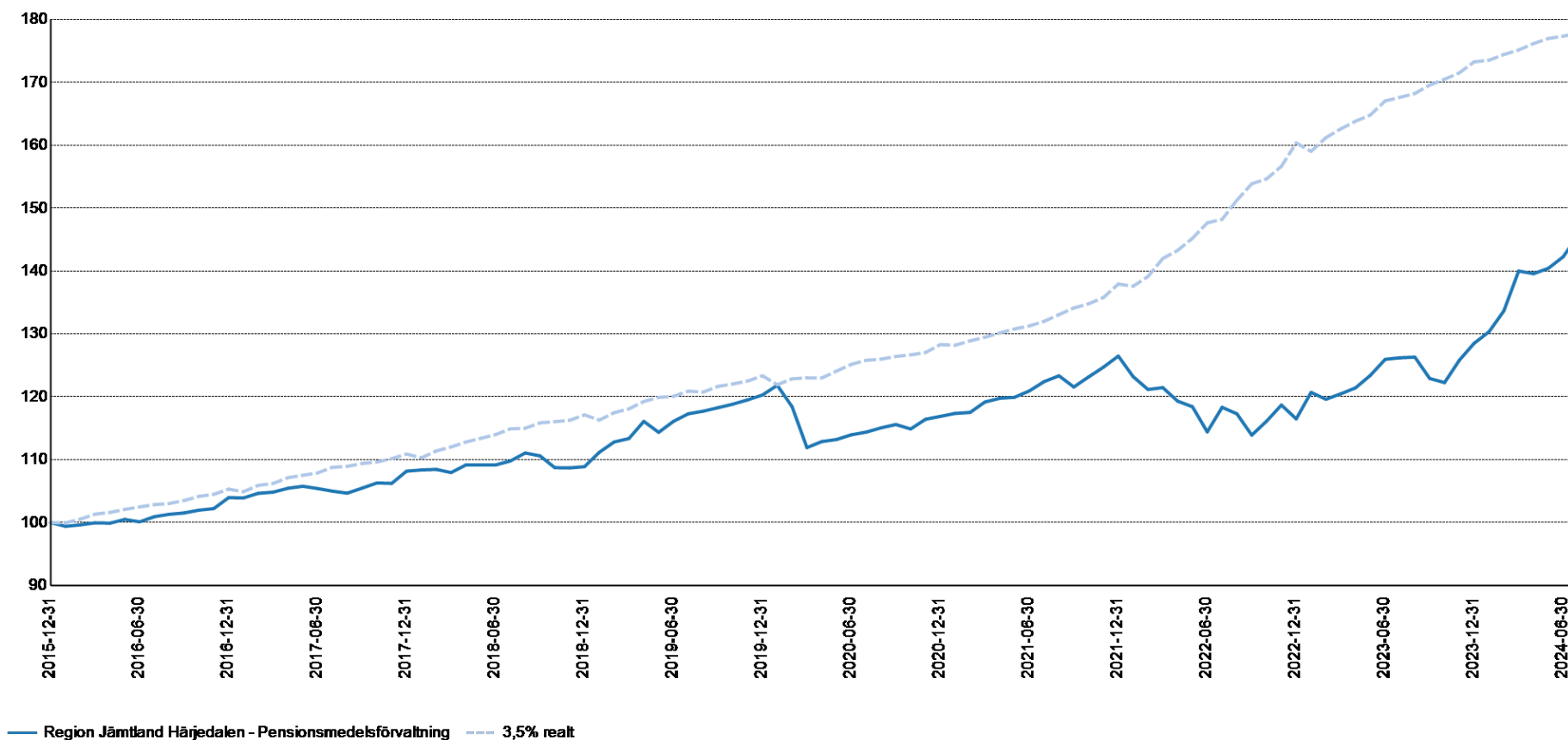
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

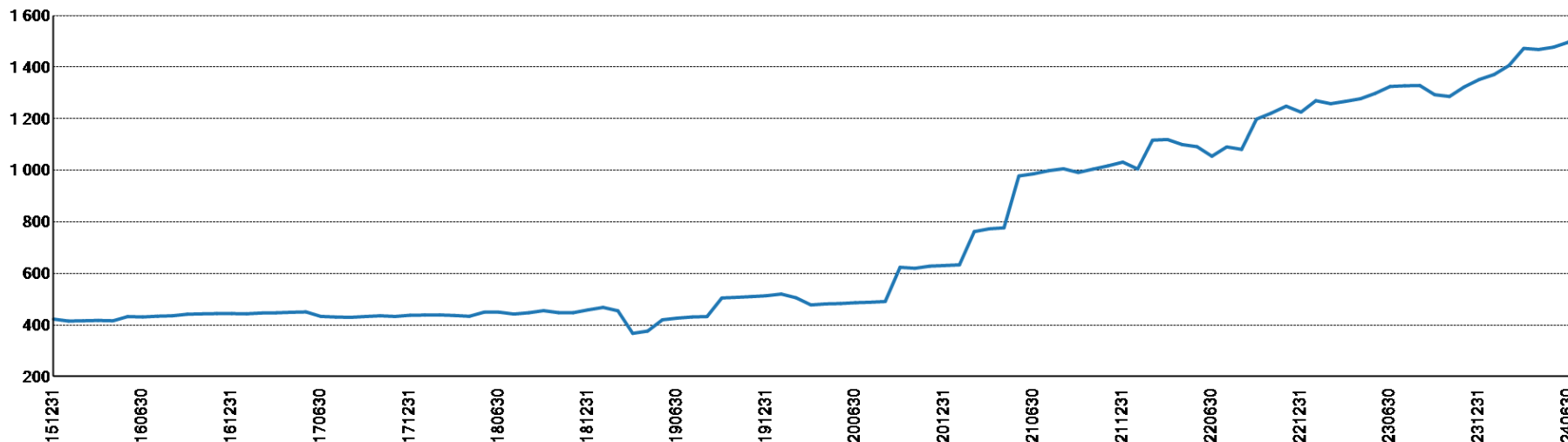


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning	13,33	45,64	15,36	23,08	18,98	27,33	24,17
3,5% reall	2,65	77,85	6,09	20,00	34,74	41,38	47,11
Skillnad	10,68	-32,21	9,27	3,09	-15,76	-14,05	-22,94

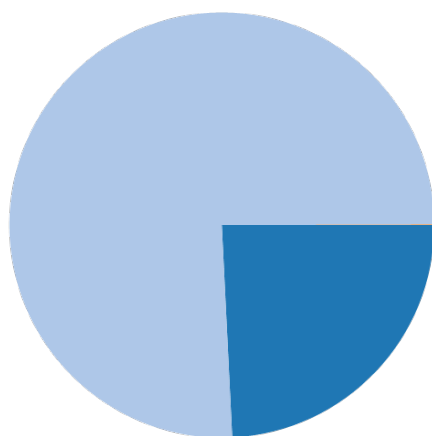
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



Portföljvärde, MSEK

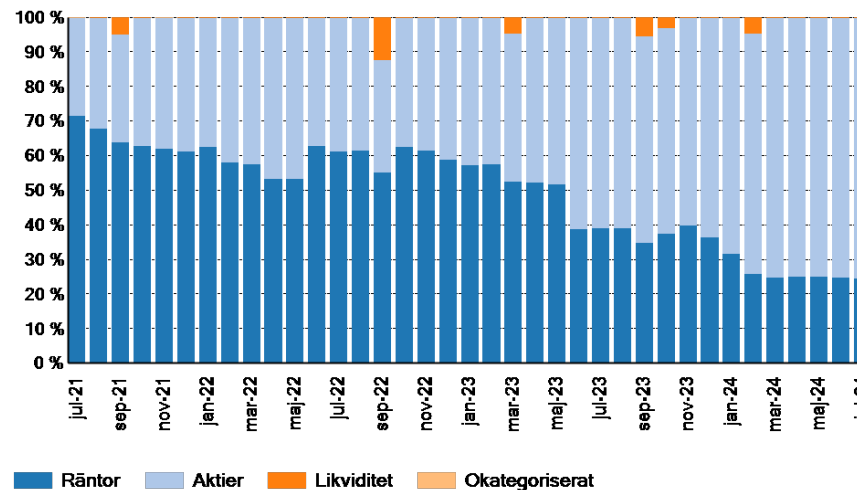


Tillgångsfördelning



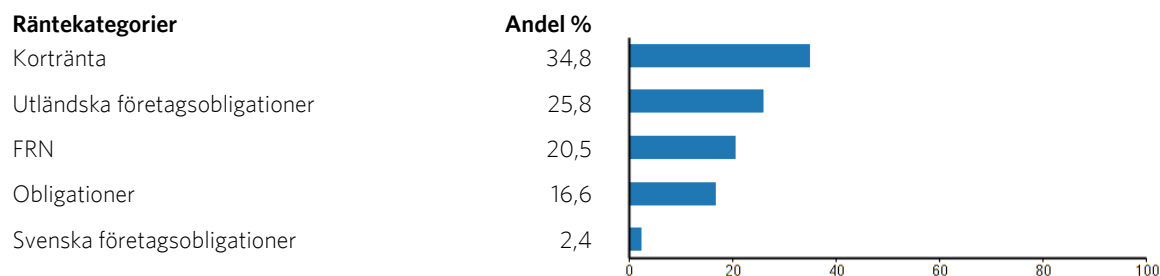
■ Räntor 24 %
■ Aktier 76 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-07-31

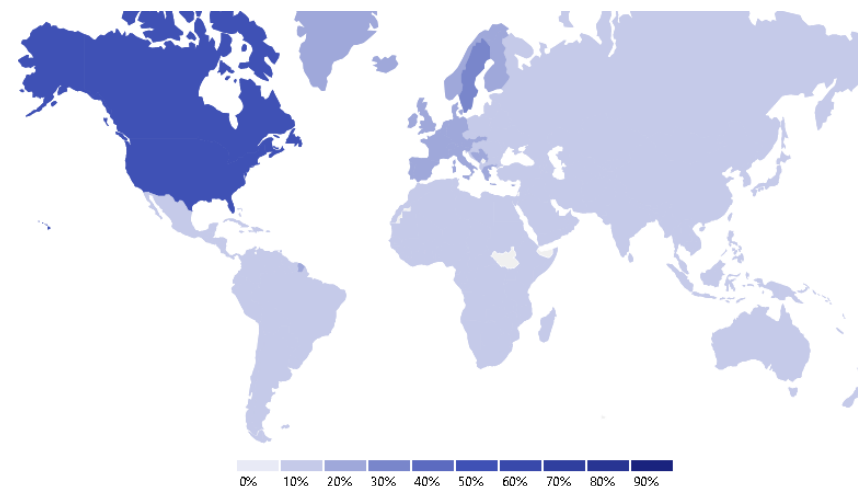
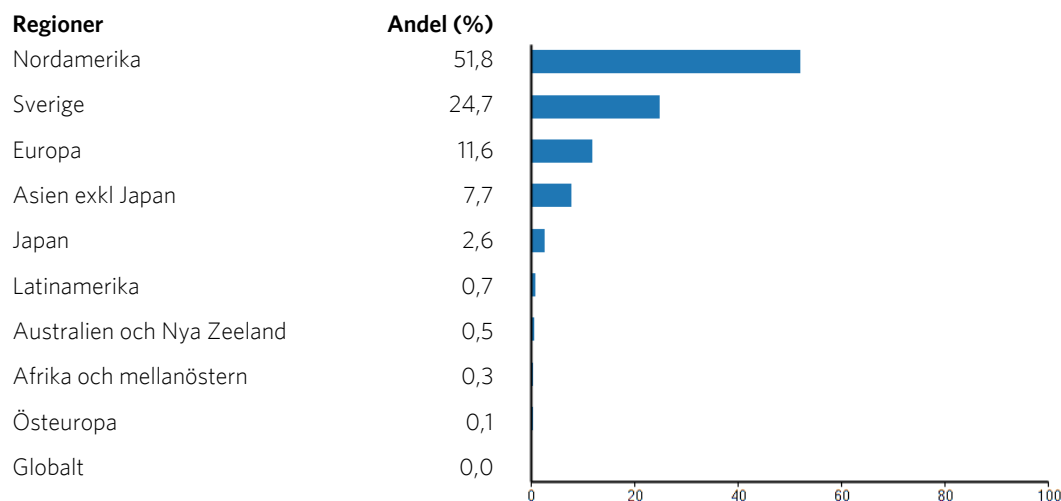
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	6,92	25 691 128	2 455,84	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	14,60	54 175 779	339 468,51	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	14,23	52 816 885	49 747,47	2,6	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	3,02	11 190 096	98 175,10	2,1	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	11,73	43 529 832	4 008 530,18	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	8,48	31 480 183	257 317,17	0,2	A+ / A1
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	11,53	42 770 369	411 617,67	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	13,53	50 218 165	333 884,72	5,3	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	7,42	27 534 366	26 210,82	0,1	A / A2
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	6,16	22 844 307	187 494,31	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,37	8 786 460	71 220,39	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	371 037 568		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2024-07-31

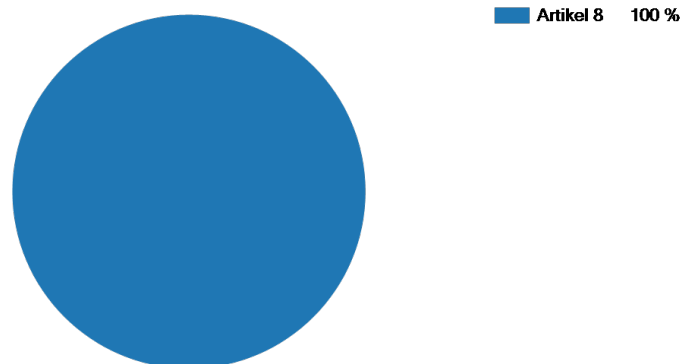


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,95	68 987 862	50 758,38
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	6,16	71 514 488	363 275,87
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,45	74 874 652	176 254,45
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,51	52 363 883	14 364,61
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,72	31 529 137	19 956,29
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	1,85	21 460 525	313 063,83
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,98	34 584 924	25 571,86
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	6,42	74 513 459	346 869,15
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	30,69	356 068 638	1 107 175,50
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	16,13	187 165 433	792 191,05
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	16,13	187 204 271	315 997,38
			100,00	1 160 267 273	

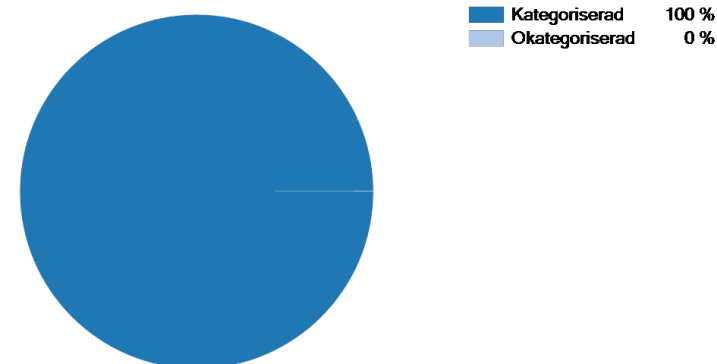


SFDR - översikt 2024-07-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,68	25 691 128
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	4,51	68 987 862
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	4,67	71 514 488
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	4,89	74 874 652
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	3,54	54 175 779
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	3,42	52 363 883
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	2,06	31 529 137
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,45	52 816 885
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,40	21 460 525
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,73	11 190 096
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	2,84	43 529 832
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	2,06	31 480 183
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	2,26	34 584 924
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,87	74 513 459
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	23,25	356 068 638
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	2,79	42 770 369
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,28	50 218 165
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	12,22	187 165 433



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	12,23	187 204 271
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	1,80	27 534 366
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	1,49	22 844 307
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,57	8 786 460
			100,0	1 531 304 841

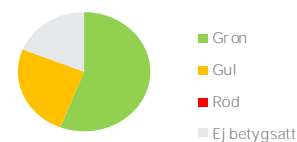


Hållbarhetsanalys - 2024-07-31

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 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 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%








Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		0,0%	0,0%
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%








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	7,6	1,1	21,5	22,0
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,5	9,5	8,2		20,2	19,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,5	8,5	7,3	1,9	20,5	20,9
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	5,4	6,6	5,8	19,4	19,2
SEB Korträntefond SEK	1,1	5,1	5,5	6,4	18,2	19,2
Simplicity Likviditet	3,7	6,7	5,4	3,9	19,7	19,2
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,0	9,6	7,7	1,3	20,8	22,0
Storebrand Obligation A SEK	0,9	5,0	6,1	4,6	18,0	19,2
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	10,1	8,4	1,6	22,6	22,6
Ohman FRN A	4,2	7,1	6,3	2,2	19,5	19,2
Ohman Investment Grade A	3,1	7,0	6,9	1,7	18,4	19,2
Cliens Småbolag A	4,6	6,8	5,5	4,3	20,8	20,2
Lannebo Sverige	3,6	8,8	6,8	1,2	20,7	18,9
Spiltan Aktiefond Stabil	4,5	6,2	6,5	1,9	18,9	18,9
Storebrand Sverige Plus A SEK	3,7	7,5	6,8	1,6	19,5	18,9
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD						
BMC Global Select BT SEK	4,1	7,7	7,2	0,5	18,9	20,5
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,3	7,1		19,2	20,5
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,7	5,9	4,4	6,0	20,4	24,3



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,7	7,7	7,5	2,1	21,3	23,2
Storebrand Global Plus A SEK	3,4	8,5	6,7	0,5	19,1	20,5
Storebrand USA A SEK	3,4	9,0	7,2	0,0	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. 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	78,1	37,9%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	45,5	41,5%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	57,9	39,8%
Nordea Bostadsobligationsfond	67,2	42,5%
SEB Korträntefond SEK	7,6	41,2%
Simplicity Likviditet	31,8	39,8%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	13,2	39,6%
Storebrand Obligation A SEK	6,5	41,0%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	76,5	37,8%
Öhman FRN A	117,1	40,4%
Öhman Investment Grade A	60,0	40,8%
Cliens Småbolag A	22,5	36,7%
Lannebo Sverige	40,3	37,3%
Spiltan Aktiefond Stabil	23,0	37,6%
Storebrand Sverige Plus A SEK	32,0	37,3%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD		
BMC Global Select BT SEK	64,9	34,9%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	68,5	35,0%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	34,9	33,4%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	113,0	19,4%
Storebrand Global Plus A SEK	40,2	35,8%
Storebrand USA A SEK	63,8	35,2%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							1496313726,22
2024-07-31		Kap kredit ränta			6,00	SEK	6,00
2024-07-31		Återb fondavgift			632104,98	SEK	632104,98
Utgående saldo							1531942621,14



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 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.

