

28 Februari 2025 - 31 Mars 2025

Portföljrapport

Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

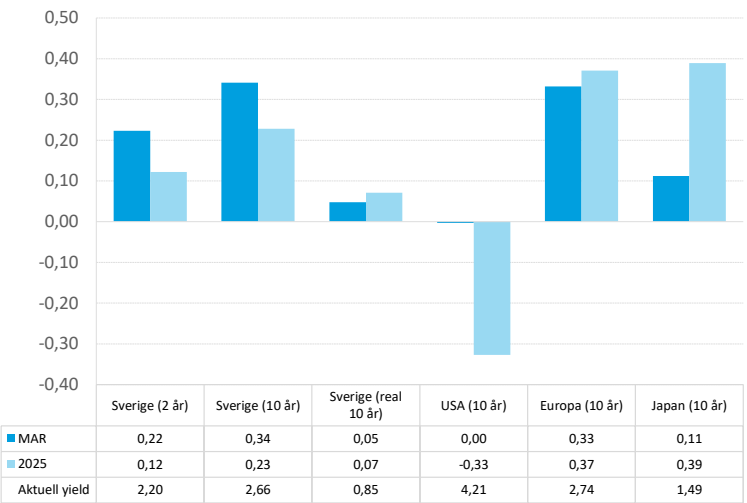
Marknadskommentar mars 2025

I mars lämnade både Fed och Riksbanken räntan oförändrad, medan ECB sänkte räntan till 2,5%. Marknaden förväntar sig dock 2-3 räntesänkningar från både Fed och ECB under året, till skillnad från Riksbanken där förväntningarna är en oförändrad ränta. Februari månads PCE-rapport visade en oförändrad inflationstakt i USA. Det eskalerande handelskriget har dock ökat marknadens oro för amerikansk inflation och tillväxt, och ytterligare tullar väntas annonseras i början på april. I Sverige ökade KPIF från 2,2% till 2,9%, och KI-barometern visade att handelns prisplaner för de kommande tre månaderna har stigit.

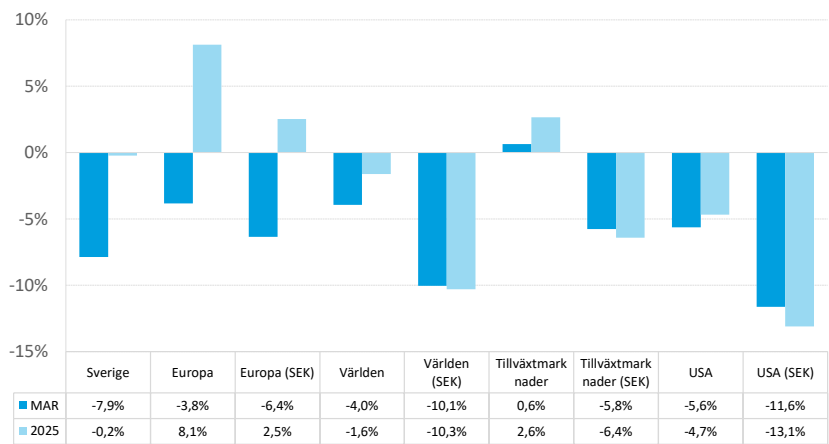
Under månaden har Europa också aviserat stora försvarssatsningar, vilket har lett till ökad belåning och en negativ tolkning av marknaden för statsobligationer. Räntan på långa tyska och franska obligationer har stigit under månaden, medan räntan på både korta och långa statspapper i USA har varit relativt stabil. Kronan har stärkts betydligt mot dollarn som stundtals har understigit 10 kr. Denna valutarörelse har förstärkt nedgången för amerikanska aktier räknat i kronor som landade på 12% för månaden. Utvecklingen är dock mindre dramatisk i lokal valuta, med en nedgång på 5,6%. Förutom en korrigering av techbolagen har lägre tillväxtförväntningar i USA bidragit till nedgången som även spritt sig till resten av världens aktiemarknader.

Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,30%.

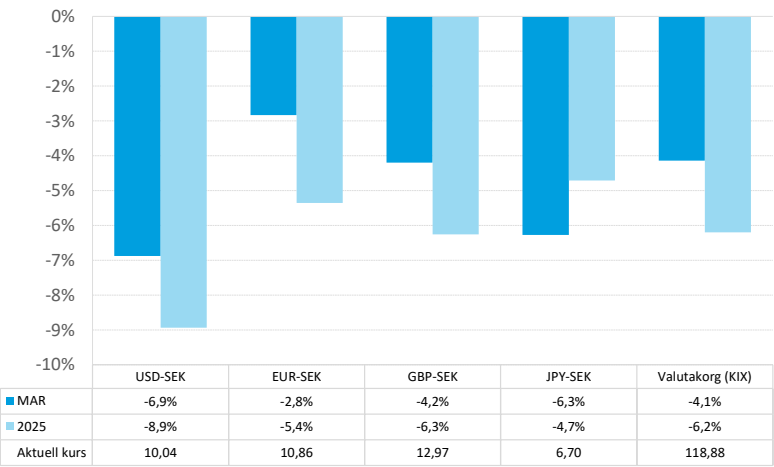
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-03-31

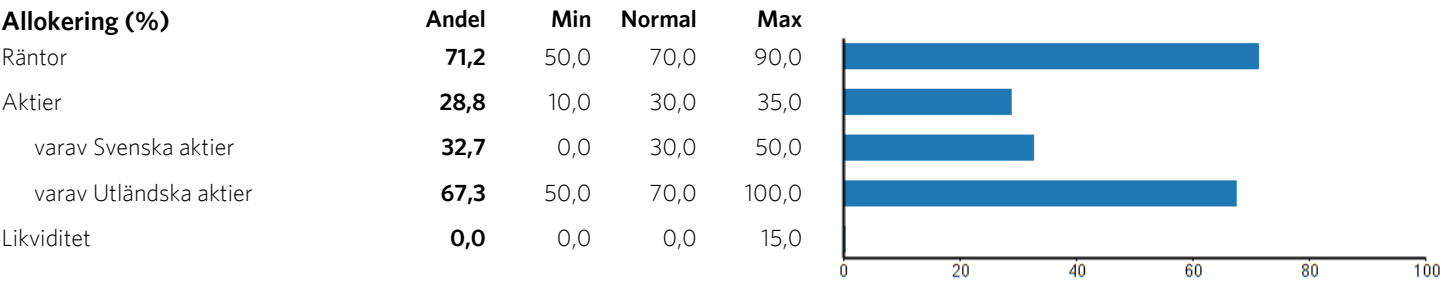
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,8	17 392 012	1 621,8	0,20	0,2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,2	18 930 145	116 521,9	0,14	0,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	6,6	29 985 239	262 085,8	0,03	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,2	18 820 790	17 316,2	-0,03	2,8
Simplicity Likviditet	7,4	33 334 459	265 825,0	0,16	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	4,0	18 019 693	139 312,3	0,10	0,2
Storebrand Global Företagsobligation A	7,7	34 733 374	331 350,7	-0,41	3,8
Storebrand Kortränta A SEK	9,7	43 975 419	340 006,2	0,16	0,4
Swedbank Robur Obligation A	11,8	53 572 474	3 950 772,4	-0,73	3,7
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,8	48 672 979	45 245,1	0,13	0,3
Öhman Investment Grade A	1,0	4 559 882	36 333,7	-0,53	2,5
Nominella räntor totalt	71,2	321 996 464		-0,09	1,4
RÄNTOR totalt	71,2	321 996 464		-0,09	1,4
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,2	5 628 315	1 669,8	-7,41	
Humle Småbolagsfond	0,6	2 825 881	4 072,9	-6,79	
Lannebo Sverige	0,8	3 417 941	49 882,4	-9,11	
SEB Sverige Indexfond B	5,8	26 388 429	133 479,4	-8,34	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,0	4 311 473	38 989,3	-8,44	
Svenska aktier totalt	9,4	42 572 038		-8,19	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	1,7	7 822 492	6 049,8	-8,01	
BMC Global Select BT SEK	1,4	6 465 843	36 528,1	-8,45	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,6	7 414 434	19 787,1	-11,36	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,6	2 681 060	22 673,3	-7,11	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,6	2 609 493	1 877,3	-10,91	
Polar Capital Smart Energy R SEK	0,7	3 327 824	36 397,5	-15,05	
Storebrand Global All Countries A SEK	9,6	43 569 122	170 459,7	-10,19	
Storebrand USA A SEK	3,1	13 878 125	24 848,1	-12,17	
Utländska aktier totalt	19,4	87 768 393		-10,42	
AKTIER totalt	28,8	130 340 431		-9,70	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273995	0,0	113 998	113 998,0		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	113 998			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	452 450 893		-3,06	1,4



Policyavstämning 2025-03-31



Förvaltningsmål

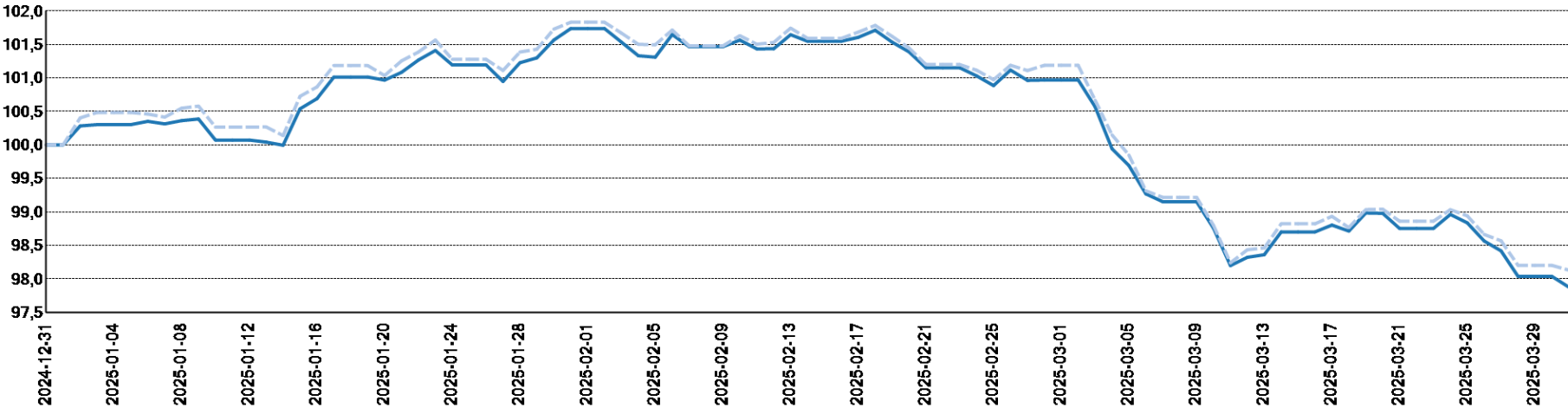
Mot bakgrund av placeringshorisonten och ett relativt begränsat risktagande är målet en avkastning motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar + 2 procentenheter. Kommunen ska tillämpa en i huvudsak passiv strategi för övergripande riskhantering där portföljens allokering hålls relativt konstant över tid. Strategin innebär att fördelningen mellan olika tillgångsslag inte aktivt förändras utifrån hur de finansiella marknaderna utvecklas eller hur de bedöms utvecklas framåt. Allokeringsförändringar görs primärt för att återställa fördelningen mellan de olika tillgångsslagen till den strategiska tillgångsfördelningen.



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Total Bond + 50% OMRX T-Bill	-0,09	-0,29	0,65	0,42
Svenska aktier	SIX PRX	-8,19	-7,86	-1,16	-0,23
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-10,42	-10,05	-11,59	-10,32
Totalportfölj	70% räntor, 21% utländska aktier samt 9% svenska aktier	-3,06	-3,02	-2,12	-1,87

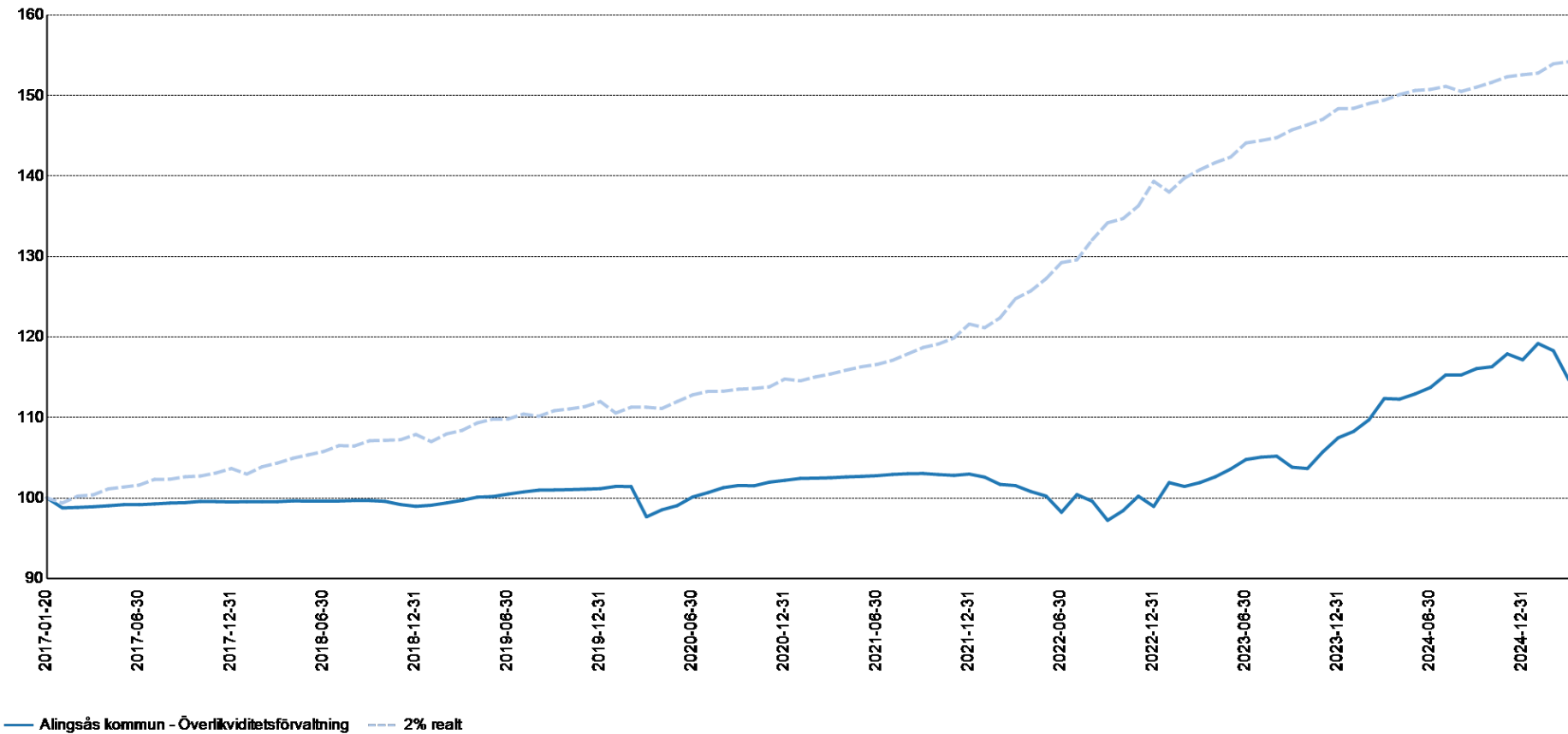
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

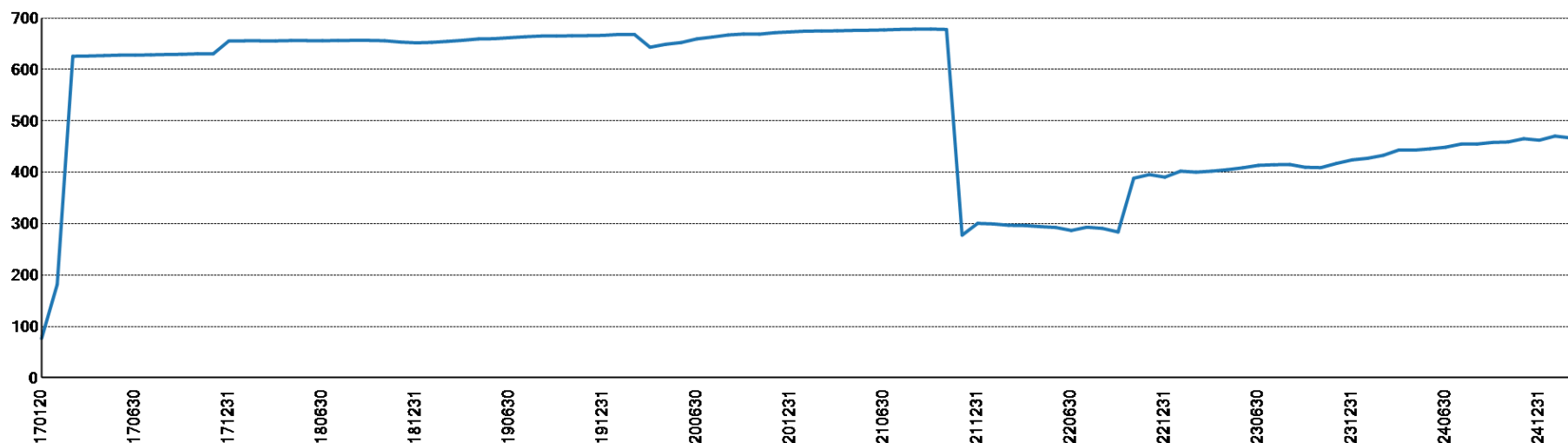


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning	-2,12	14,67	2,06	12,53	12,93	11,86	17,43
2% realt	1,06	54,20	3,19	9,53	23,61	33,61	38,58
Skillnad	-3,19	-39,53	-1,12	3,00	-10,68	-21,74	-21,15

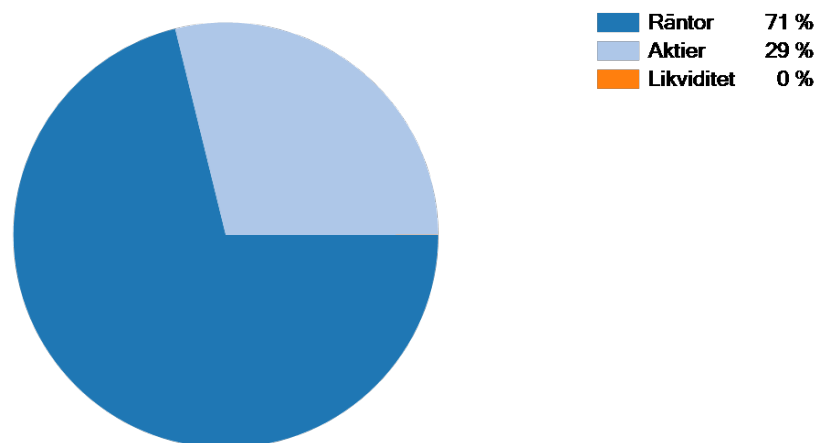
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



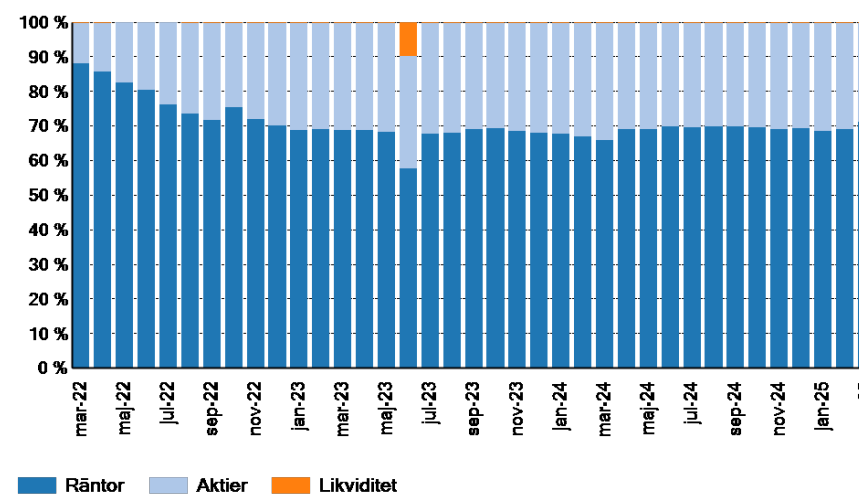
Portföljvärde, MSEK



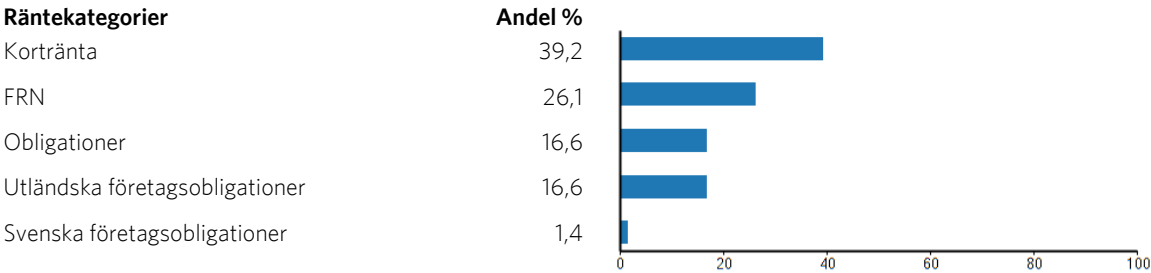
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



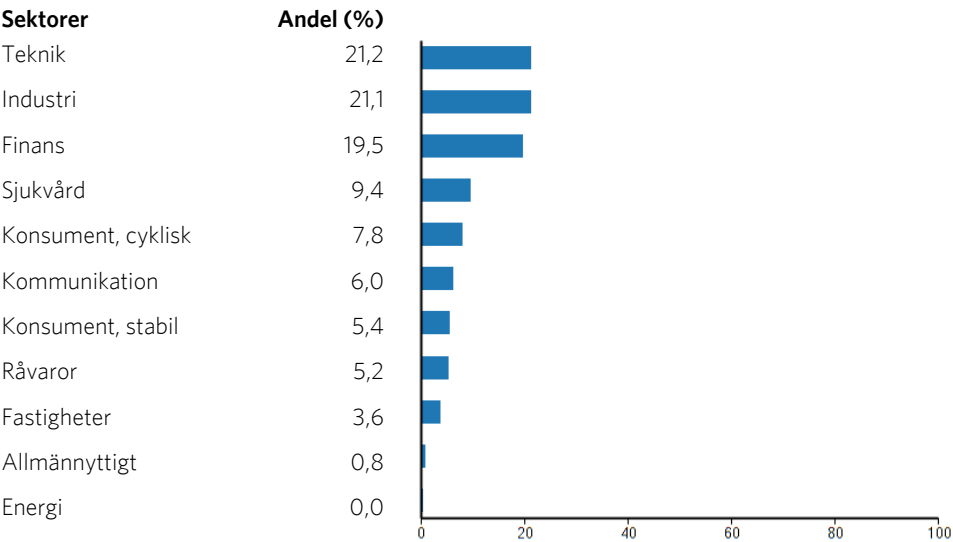
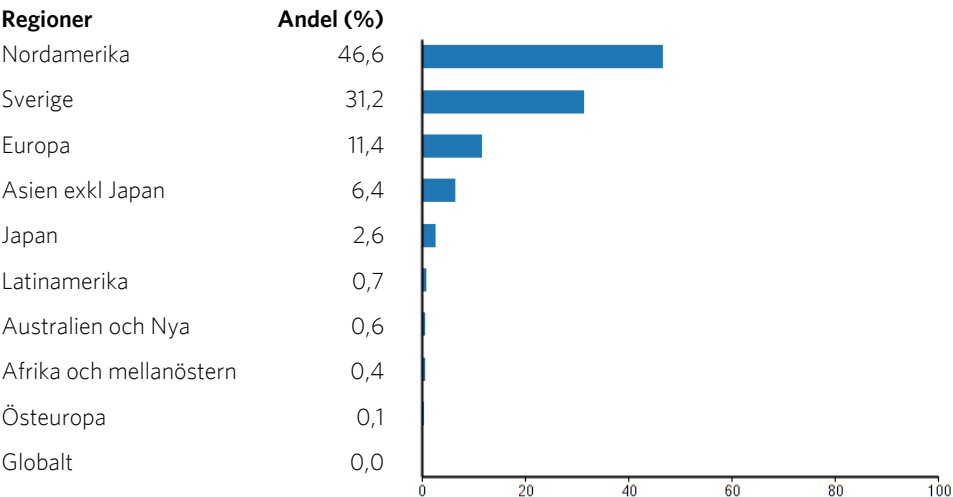
Räntetillgångar - översikt 2025-03-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	5,40	17 392 012	1 621,84	0,2	A+ / A1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,88	18 930 145	116 521,88	0,2	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	9,31	29 985 239	262 085,82	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,85	18 820 790	17 316,19	2,8	BBB+ / Baa1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,35	33 334 459	265 825,03	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,60	18 019 693	139 312,26	0,2	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	10,79	34 733 374	331 350,71	3,8	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	13,66	43 975 419	340 006,22	0,4	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	16,64	53 572 474	3 950 772,40	3,7	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	15,12	48 672 979	45 245,08	0,3	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,42	4 559 882	36 333,72	2,5	BBB / Baa2
			100,00	321 996 464		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2025-03-31

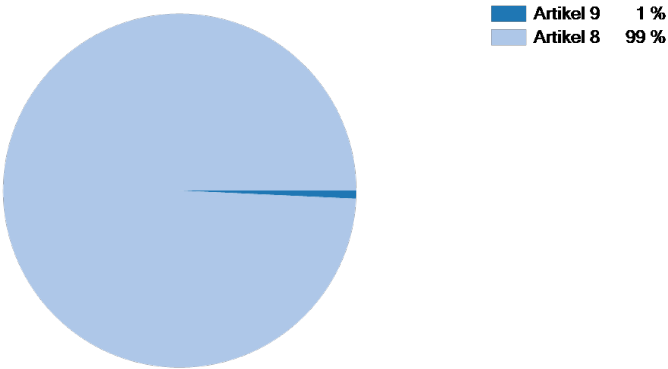


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,00	7 822 492	6 049,81
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,96	6 465 843	36 528,12
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,69	7 414 434	19 787,13
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,32	5 628 315	1 669,75
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,06	2 681 060	22 673,34
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,00	2 609 493	1 877,25
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	2,17	2 825 881	4 072,86
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,62	3 417 941	49 882,38
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	2,55	3 327 824	36 397,51
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	20,25	26 388 429	133 479,43
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,31	4 311 473	38 989,28
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	33,43	43 569 122	170 459,69
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,65	13 878 125	24 848,08
			100,00	130 340 431	

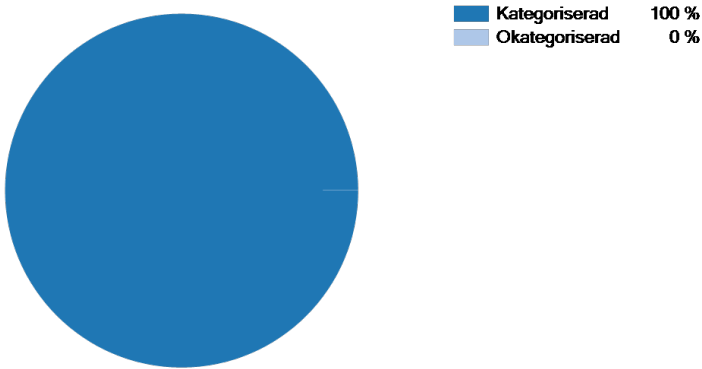


SFDR - översikt 2025-03-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,84	17 392 012
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,73	7 822 492
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,43	6 465 843
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,64	7 414 434
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,18	18 930 145
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,24	5 628 315
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,59	2 681 060
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,58	2 609 493
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	6,63	29 985 239
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,62	2 825 881
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,16	18 820 790
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,76	3 417 941
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	0,74	3 327 824
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,83	26 388 429
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,95	4 311 473
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,37	33 334 459
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,98	18 019 693
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	9,63	43 569 122



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	7,68	34 733 374
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	9,72	43 975 419
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,07	13 878 125
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	11,84	53 572 474
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,76	48 672 979
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	1,01	4 559 882
			100,0	452 336 895

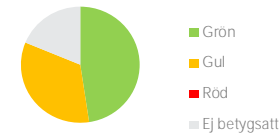


Hållbarhetsanalys - 2025-03-31

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%
Handelsbanken Korträntefond SEK		8,7%	6,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK		13,3%	10,7%
Storebrand Global Företagsobligation A		8,4%	3,0%
Storebrand Kortränta A SEK		0,0%	6,0%
Swedbank Robur Obligation A		0,6%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humble Småbolagsfond		6,2%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond B		17,4%	17,1%








Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
SEB Sweden Equity Fund IC		<div><div></div></div> 17,9%	<div><div></div></div> 17,1%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD		<div><div></div></div> 0,0%	<div><div></div></div> 0,0%
BMC Global Select BT SEK		<div><div></div></div> 8,3%	<div><div></div></div> 10,0%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		<div><div></div></div> 0,0%	<div><div></div></div> 0,0%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD		<div><div></div></div> 11,5%	<div><div></div></div> 9,7%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		<div><div></div></div> 9,9%	<div><div></div></div> 5,5%
Polar Capital Smart Energy R SEK		<div><div></div></div> 0,0%	<div><div></div></div> 0,0%
Storebrand Global All Countries A SEK		<div><div></div></div> 10,3%	<div><div></div></div> 10,2%
Storebrand USA A SEK		<div><div></div></div> 11,9%	<div><div></div></div> 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 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	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,4	9,0	6,2	1,1	19,8	21,5
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,5	7,0	0,1	19,4	18,1
Handelsbanken Korträntefond SEK						18,1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,9	8,3	5,9	2,3	19,3	20,0
Simplicity Likviditet	3,8	6,8	5,2	2,4	18,5	18,1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						18,1
Storebrand Global Företagsobligation A	2,6	9,9	7,0	0,2	20,0	20,5
Storebrand Kortränta A SEK						18,1
Swedbank Robur Obligation A	0,3	4,9	5,1	5,9	16,3	18,1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	10,0	7,1	1,0	21,0	21,5
Öhman Investment Grade A	3,4	7,4	6,6	0,6	18,2	18,1
Cliens Småbolag A	5,5	7,2	5,6	3,4	21,1	19,3
Humle Småbolagsfond	3,5	5,7	4,2	8,4	21,4	19,3
Lannebo Sverige	5,7	8,9	5,7	0,1	19,6	17,8
SEB Sverige Indexfond B	4,8	7,1	6,1	1,7	19,3	17,8
SEB Sweden Equity Fund IC	5,1	8,3	6,6	0,1	19,6	17,8
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,3	8,2	5,1	0,3	19,3	19,6
BMC Global Select BT SEK	4,3	7,7	6,0	1,7	19,2	19,6
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,2	8,2	6,0		18,3	19,6



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	3,9	8,6	7,2	0,8	20,5	22,1
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,3	4,8	3,2	8,7	19,6	24,1
Polar Capital Smart Energy R SEK	6,0	6,1	4,2	2,4	18,4	27,6
Storebrand Global All Countries A SEK	4,1	9,2	6,2	0,2	19,5	19,6
Storebrand USA A SEK	3,8	9,4	6,3	0,2	19,2	20,5



Påverkansmått

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidekvivalenter i förhållande till portföljbolagets intäkter och visar hur koldioxideffektiva fondens underliggande bolag är. Det är detta mått som rekommenderas av Fondbolagens Förening när det kommer till att redovisa en fonds koldioxidutsläpp. Koldioxidintensiteten baseras på data från Morningstar och beskriver de underliggande bolagens utsläpp av koldioxidekvivalenter inom Scope 1 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	75,0	39,7%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	102,0	41,8%
Handelsbanken Korträntefond SEK	19,7	41,5%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	48,5	39,7%
Simplicity Likviditet	29,5	40,9%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	9,5	40,4%
Storebrand Global Företagsobligation A	19,7	38,8%
Storebrand Kortränta A SEK	12,8	40,1%
Swedbank Robur Obligation A	0,5	42,6%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	88,9	40,6%
Öhman Investment Grade A	57,1	41,0%
Cliens Småbolag A	18,0	37,1%
Humble Småbolagsfond	17,4	33,3%
Lannebo Sverige	44,5	36,4%
SEB Sverige Indexfond B	24,4	38,0%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,8	39,0%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	118,2	35,9%
BMC Global Select BT SEK	52,1	34,7%



Innehav	KoldioxidIntensitet	Mångfald i styrelser
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	85,9	34,7%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	78,9	18,5%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	31,3	31,5%
Polar Capital Smart Energy R SEK	159,3	34,3%
Storebrand Global All Countries A SEK	84,1	34,3%
Storebrand USA A SEK	66,9	34,9%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo						466 748 879,38
Utgående saldo						452 450 893,17



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 (arvoden, 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 rapportside. På mandatnivå jämförs normalt innehavets avkastning mot det specifika index som förvaltaren angett. På tillgångsslagsnivå används ett mer generellt index för respektive tillgångsslagsnivå 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 förvaltningsnivå. 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.

