

31 Januari 2026 - 28 Februari 2026

Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



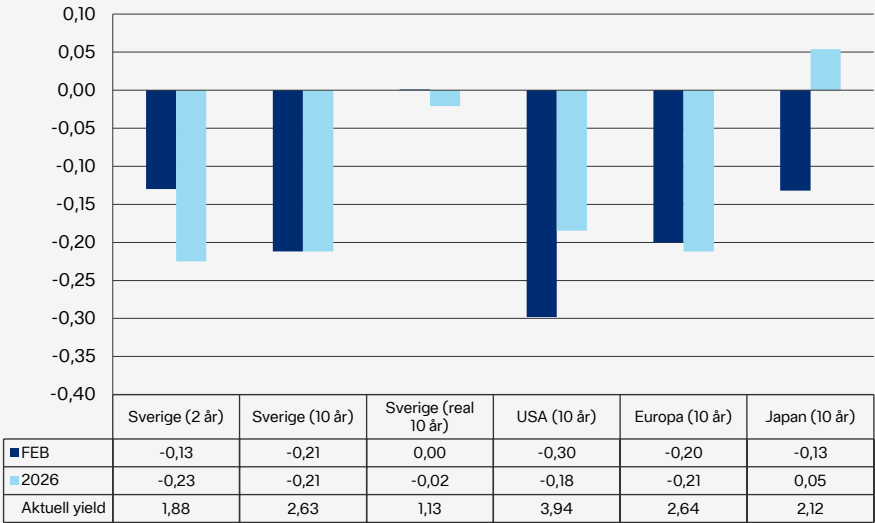
Marknadskommentar februari 2026

Februari präglades av en ökad volatilitet på de globala marknaderna då Trumpadministrationens tullretorik återigen hårdnade efter att Högsta domstolen förklarat Trumps tullar olagliga. S&P 500 backade knappt 1% i lokal valuta under månaden; vinsthemtagningar inom tech motverkades delvis av styrka i energi- och materialsektorerna. Svenska börsen fortsatte den starka inledningen på 2026 och steg 4,5% i februari.

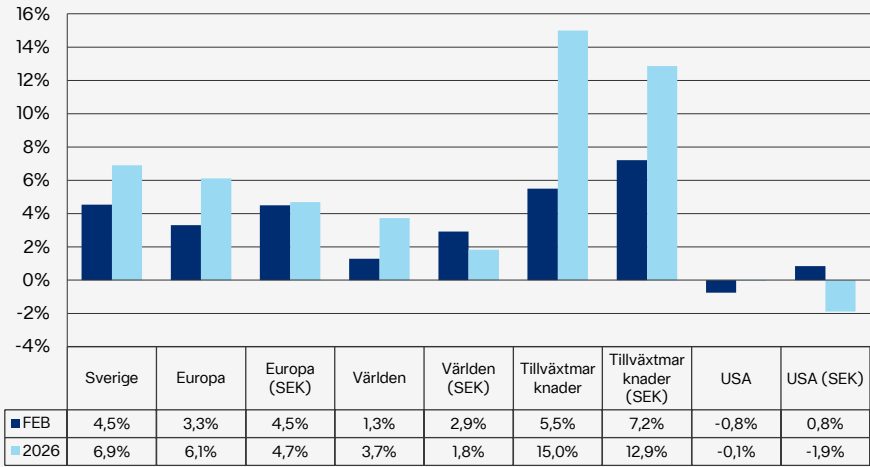
Medan Nvidia och de stora halvledarbolagen fortsatte att leverera tillväxtsiffror som slog estimaten i slutet av rapportsäsongen, ifrågasätter marknaden uthålligheten i de massiva CapEx-investeringarna inom AI. Den kritiska blicken har skiftat från "om" tekniken fungerar till "när" den genererar kassaflöde hos slutkunden. Industrisektorn utvecklades också starkt under februari och PMI ligger i flertalet industriländer på de högsta nivåerna på flera år, inte minst i USA där ISM klart överträffade förväntningarna i inledningen av februari.

Det geopolitiska bruset intensifierades under månaden. Vita husets fokus på att omförhandla handelsavtal spädde på temat för inledningen av 2026 med omallokering bort från USA, vilket fortsatte att gynna bland annat tillväxtmarknaderna. Dollarindex steg drygt 1,5%, guldpriset återhämtade sig efter det drygt 20 procentiga tappet under slutet av januari, klassiska tecken på en risk-off kopplat till återgående till tullhot och det tilltagande instabila globala geopolitiska klimatet. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,14%.

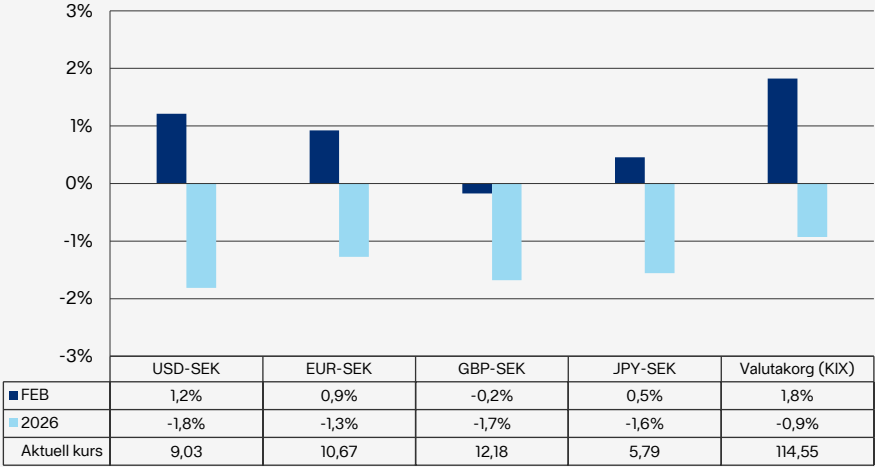
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-02-28

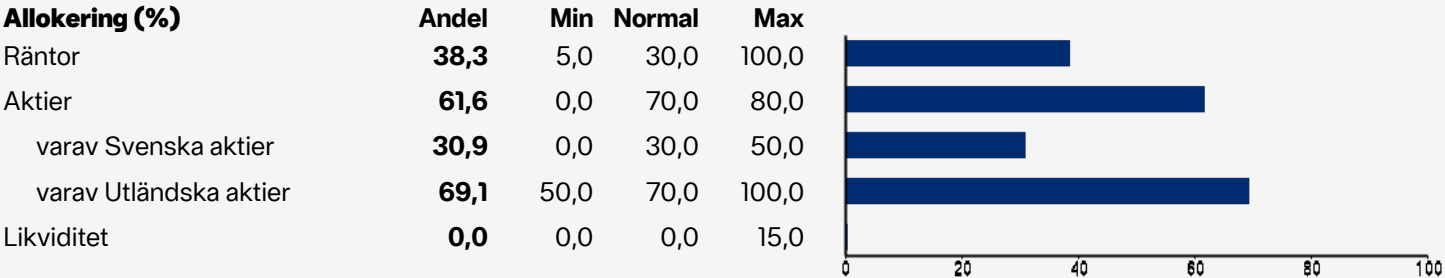
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	2,8	30 892 298	2 812,3	0,25	0,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	3,4	38 098 970	230 274,8	0,13	0,1
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	2,9	31 936 346	272 285,3	0,27	0,7
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	2,7	30 065 662	26 731,2	0,42	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,5	5 322 613	44 537,0	0,53	2,0
Simplicity Likviditet A	2,6	29 321 732	227 706,2	0,23	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	2,6	29 135 861	217 533,3	0,37	0,2
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	5,1	57 266 160	525 901,1	0,63	3,8
Storebrand Kortränta A SEK	3,3	37 238 834	281 394,4	0,19	0,4
Swedbank Robur Obligation A	6,7	74 642 130	5 305 055,5	0,79	3,7
UBAM - USD Floating Rate Notes	5,1	56 546 647	51 243,4	0,20	0,3
Öhman Investment Grade A	0,7	7 547 634	57 916,2	0,78	2,7
Nominella räntor totalt	38,3	428 014 887		0,41	1,7
RÄNTOR totalt	38,3	428 014 887		0,41	1,7
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	2,0	22 877 677	7 256,3	1,21	
Humle Småbolagsfond	1,1	12 084 781	17 730,0	0,94	
Lannebo Sverige	1,8	19 988 206	227 733,9	7,43	
SEB Sverige Indexfond B	12,2	136 739 718	576 039,4	4,95	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,8	20 619 532	161 467,3	3,31	
Svenska aktier totalt	19,0	212 309 913		4,37	
Utländska aktier					



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,3	14 436 209	27 785,6	2,74	
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	3,4	38 034 252	26 139,7	4,60	
BMC Global Select BT SEK	2,8	31 615 091	164 576,2	1,77	
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,3	14 262 500	12 172,0	2,82	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	1,4	15 492 818	99 430,5	5,72	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1,1	12 369 743	9 215,6	4,73	
Polar Capital Smart Energy R SEK	2,3	26 148 057	162 380,0	12,76	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1,2	13 846 271	49 689,4	8,49	
Storebrand Europa A SEK	1,3	13 969 519	48 709,9	5,61	
Storebrand Global All Countries A SEK	19,8	220 725 499	739 513,3	3,09	
Storebrand USA A SEK	5,9	65 343 148	106 997,0	0,66	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,8	9 462 659	37 021,4	10,29	
Utländska aktier totalt	42,6	475 705 765		3,73	
AKTIER totalt	61,6	688 015 678		3,93	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273987	0,0	259 868	259 867,7		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	259 868			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 116 290 433		2,55	1,6



Policyavstämning 2026-02-28



Förvaltningsmål

I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i portföljen styras dynamiskt. Målet är att andelen aktier ska justeras så att aktieportföljen som mest kan tappa 20% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värde den sista dagen varje månad).

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 16,9%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 16,9% 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 75,0%. 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 75,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 61,6% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 13,4%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-02-28	2026-01-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1 116,3	1 088,6
Skyddsnivå (Mkr)	927,2	927,2
Riskbuffert (Mkr)	189,1	161,4
Aktuell marginal (%)	16,9%	14,8%
Maximal aktieexponering (%)	75,0%	65,0%
Aktuell aktieexponering (%)	61,6%	60,8%



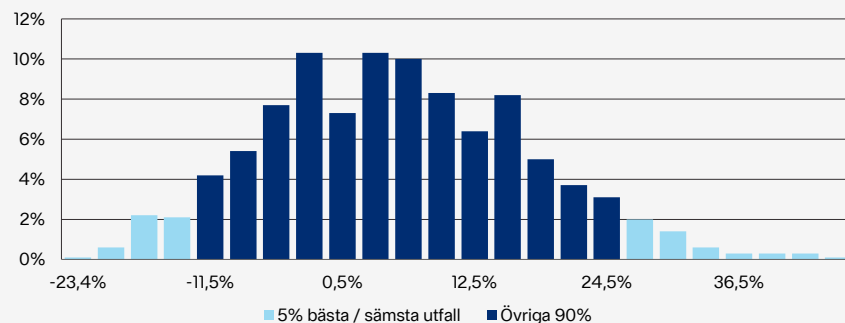
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,6% 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 26,0% medan gränsen för de 5% sämsta är -12,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 116,3	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 178,4	5,6%
5% högsta	1 407,1	26,0%
5% lägsta	972,3	-12,9%
0,5% lägsta	894,8	-19,8%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 167,7	4,6%
5% högsta	1 380,4	23,7%
5% lägsta	985,6	-11,7%
0,5% lägsta	902,7	-19,1%

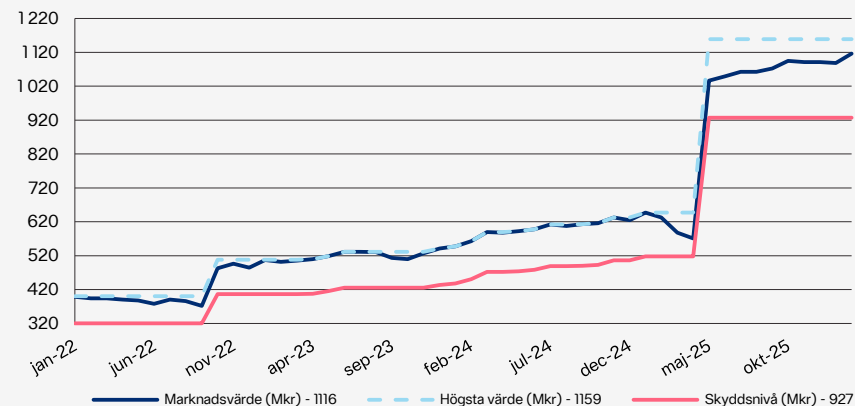
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



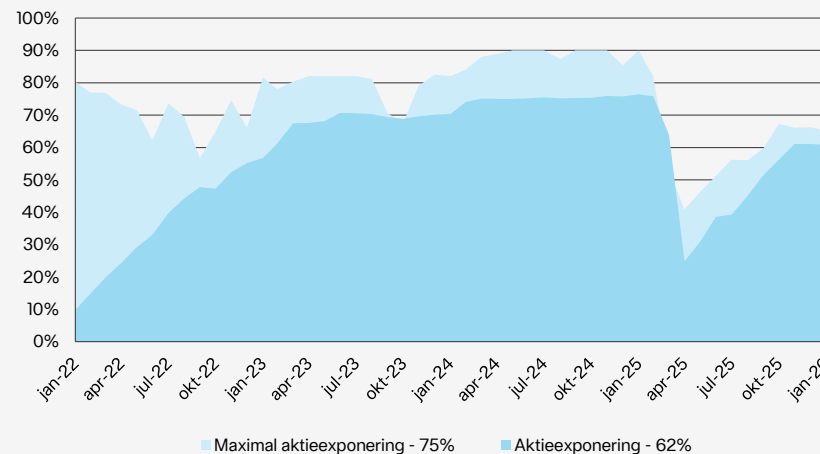
Historisk utveckling

Nedan visas den historiska utvecklingen av portföljens marknadsvärde, skyddsnivån samt utnyttjande av riskmarginal.

Marknadsvärde och skyddsnivå



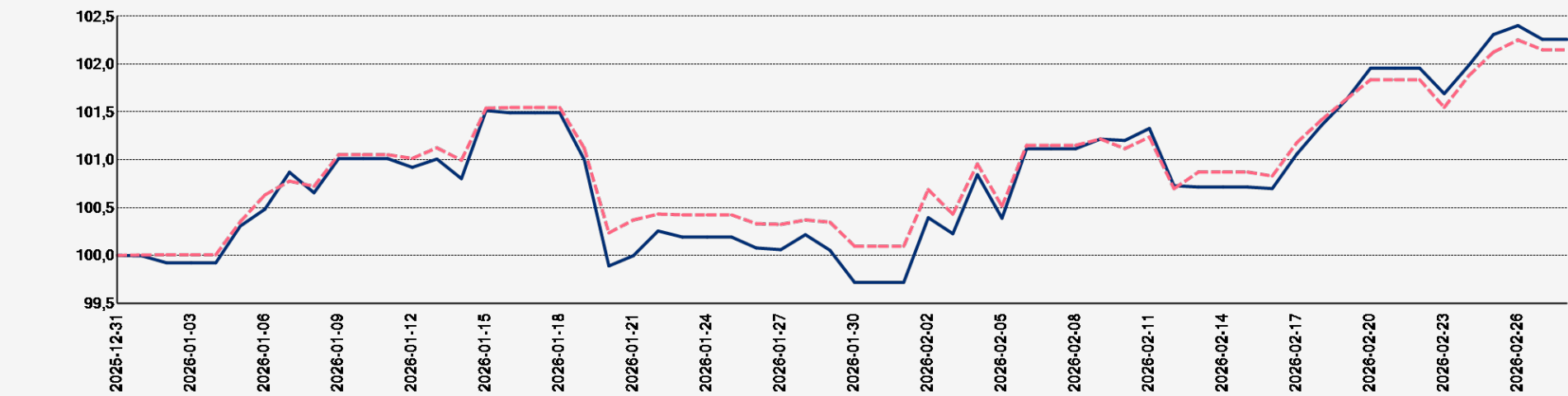
Utnyttjande av riskmarginal



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	0,41	0,51	0,71	0,82
Svenska aktier	SIX PRX	4,37	4,52	4,37	6,89
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,73	3,20	2,70	2,02
Totalportfölj	50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska	2,55	2,05	2,26	2,15

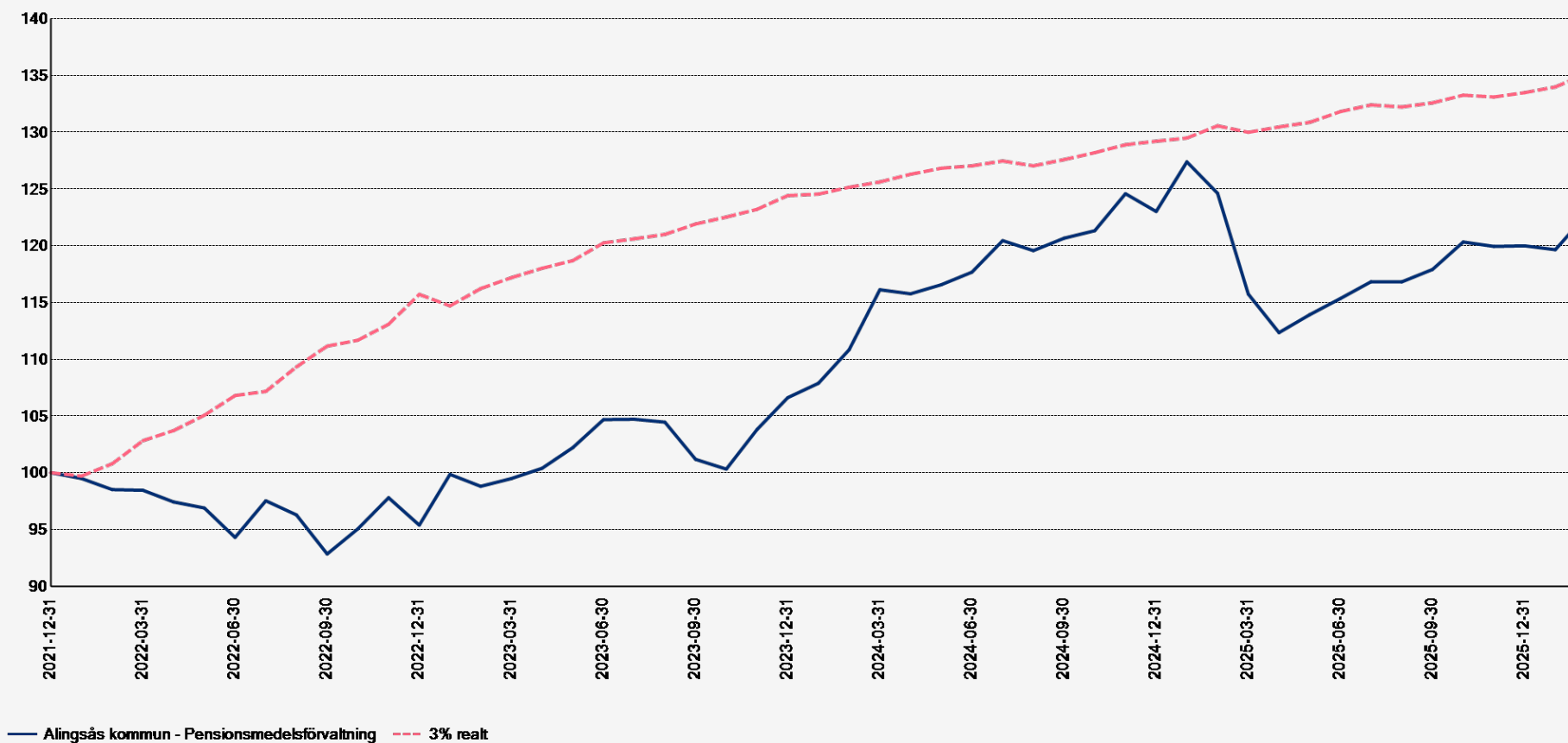
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

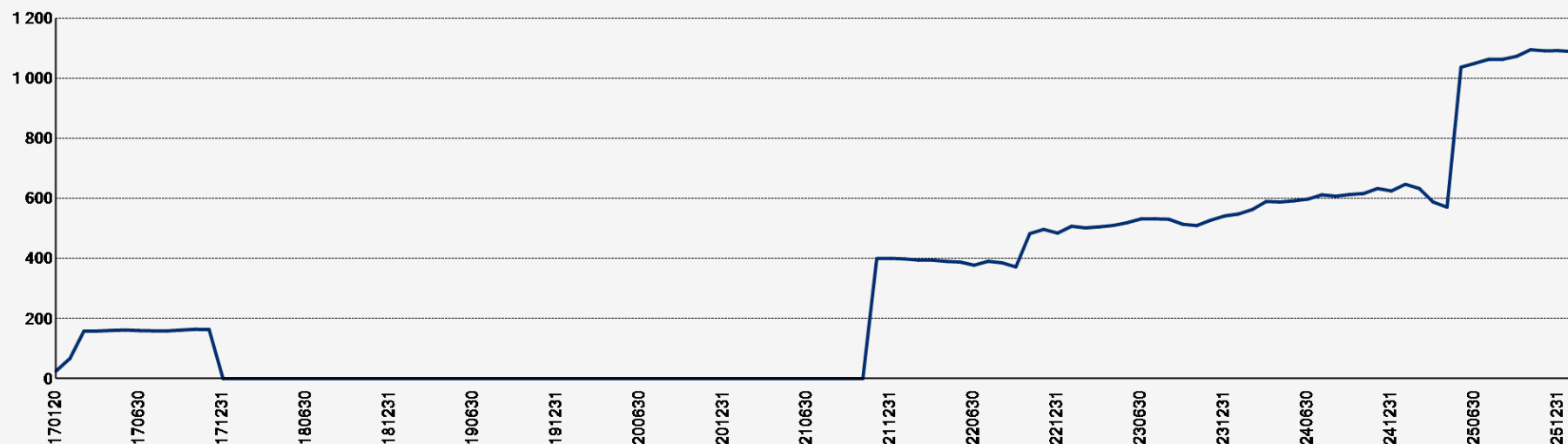


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %
Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning	2,26	22,69	-1,54	10,70	24,18	24,54
3% realt	1,24	35,13	3,50	7,98	16,27	34,07
Skillnad	1,02	-12,44	-5,04	2,72	7,91	-9,53

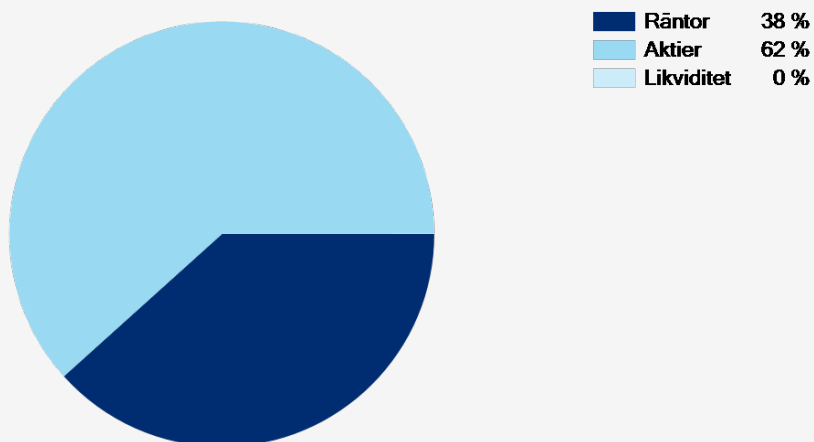
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



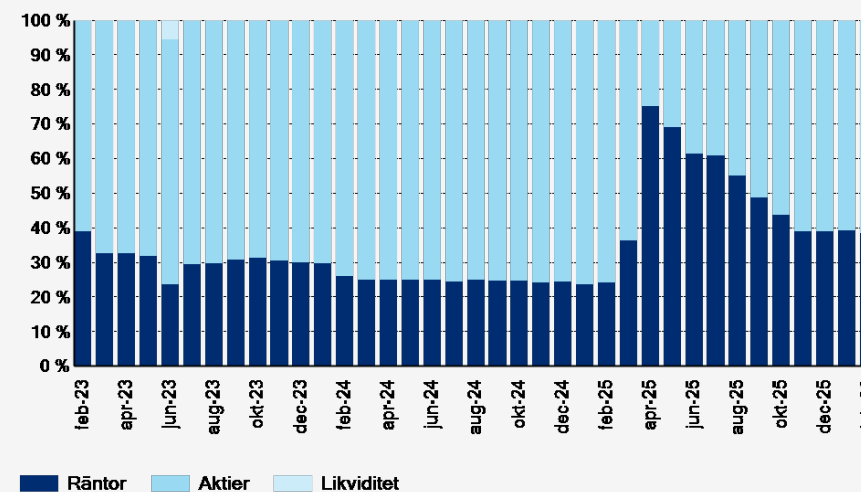
Portföljvärde, MSEK



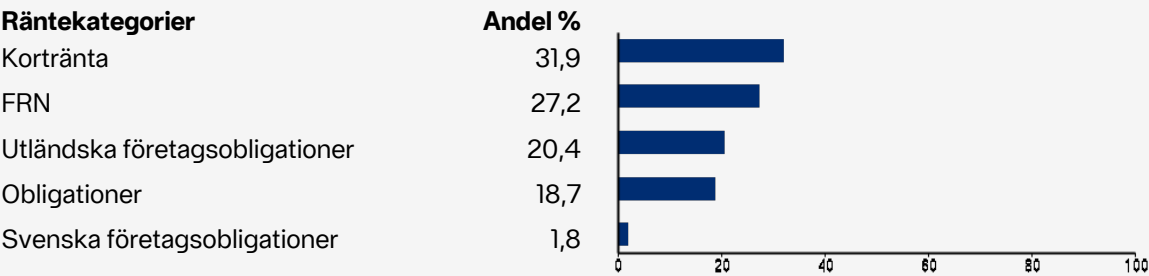
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



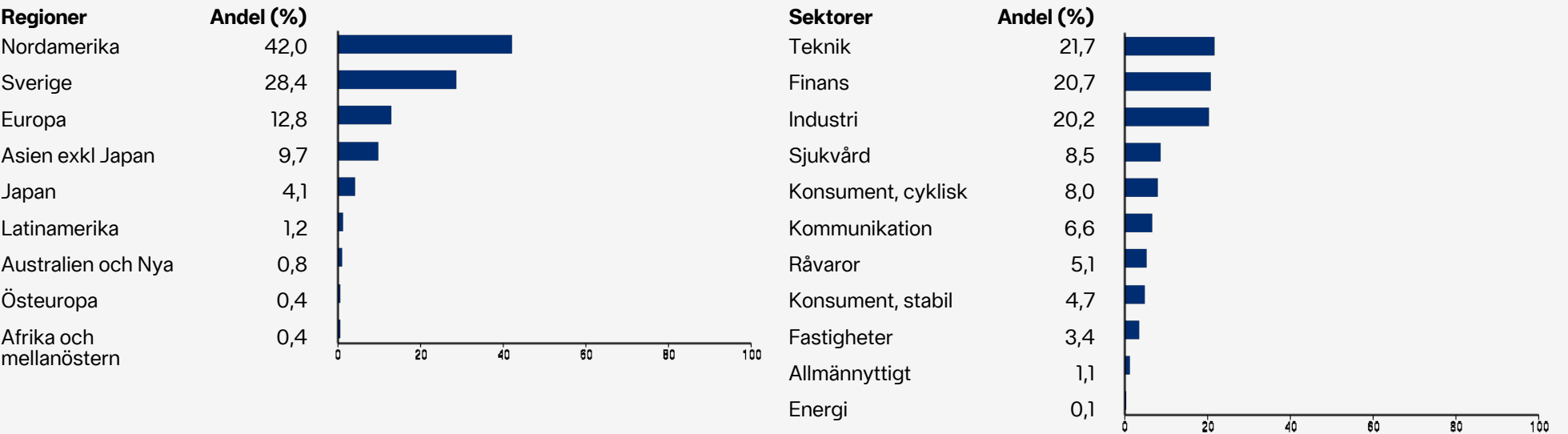
Räntetillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	7,22	30 892 298	2 812,33	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	8,90	38 098 970	230 274,83	0,1	A- / A3
Handelsbanken Kortsränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Kortsränta	7,46	31 936 346	272 285,32	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	7,02	30 065 662	26 731,21	3,0	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,24	5 322 613	44 536,97	2,0	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortsränta	6,85	29 321 732	227 706,23	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	6,81	29 135 861	217 533,26	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	13,38	57 266 160	525 901,10	3,8	A- / A3
Storebrand Kortsränta A SEK	SE0000522500	Kortsränta	8,70	37 238 834	281 394,39	0,4	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	17,44	74 642 130	5 305 055,46	3,7	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,21	56 546 647	51 243,42	0,3	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,76	7 547 634	57 916,16	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	428 014 887		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,10	14 436 209	27 785,64
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,53	38 034 252	26 139,68
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,60	31 615 091	164 576,21
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,33	22 877 677	7 256,28
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,07	14 262 500	12 172,01
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,25	15 492 818	99 430,52
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,76	12 084 781	17 730,02
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,91	19 988 206	227 733,92
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,80	12 369 743	9 215,59
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	3,80	26 148 057	162 380,03
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	19,87	136 739 718	576 039,41
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,00	20 619 532	161 467,27
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	2,01	13 846 271	49 689,41
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,03	13 969 519	48 709,92

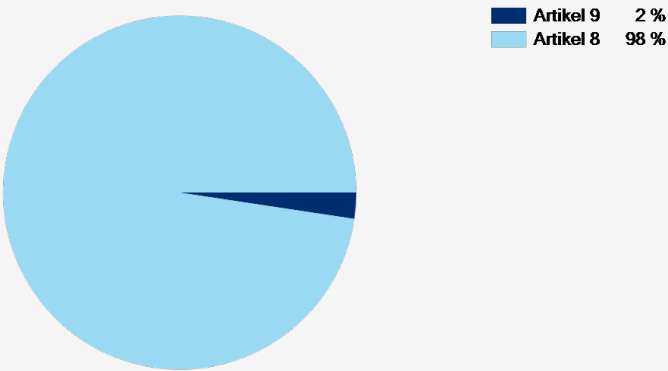


Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	32,08	220 725 499	739 513,32
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	9,50	65 343 148	106 996,99
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,38	9 462 659	37 021,36
			100,00	688 015 678	

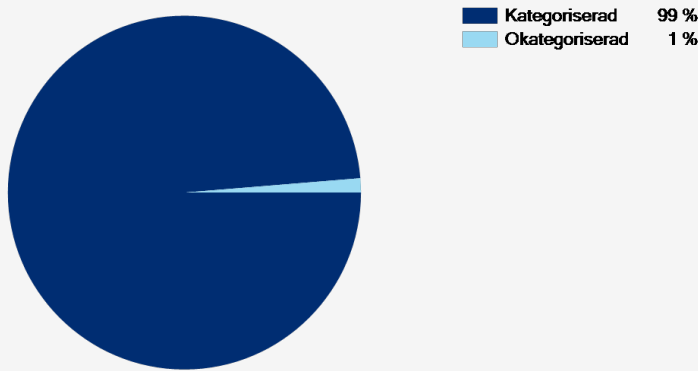


SFDR - översikt 2026-02-28

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,31	14 436 209
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,80	30 892 298
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,45	38 034 252
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,87	31 615 091
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	3,46	38 098 970
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,08	22 877 677
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	1,41	15 492 818
Handelsbanken Korränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Artikel 8	2,90	31 936 346
Humble Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	1,10	12 084 781
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	2,73	30 065 662
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,81	19 988 206
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	1,12	12 369 743
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,48	5 322 613
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	2,37	26 148 057
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	12,41	136 739 718
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,87	20 619 532



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	2,66	29 321 732
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	1,26	13 846 271
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,27	13 969 519
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	2,64	29 135 861
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	20,03	220 725 499
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	SE0010831578	Artikel 8	5,20	57 266 160
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	3,38	37 238 834
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	5,93	65 343 148
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,86	9 462 659
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	6,77	74 642 130
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	5,13	56 546 647
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,69	7 547 634
			100,0	1 101 768 066



Hållbarhetsanalys - 2026-02-28

Den månadsvisa hållbarhetsanalysen redovisar fem olika hållbarhetsmått som innefattas i EU:s Disclosureförordning (SFDR), vilken syftar till att öka transparensen kring hur finansiella aktörer integrerar hållbarhetsrisker och beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling i sina processer. Alla mått redovisas i procent (%).

De första två måtten ämnar mäta hur hållbar en finansiell produkt är. Med hållbara investeringar avses hur stor andel av investeringarna i respektive fond som bidrar till ett miljö- eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat mål och att det följer praxis för god styrning. Med taxonomiförenliga verksamheter avses andelen av de hållbara investeringarna med ett miljömål som beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

De sista tre måtten ämnar redogöra för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). I denna analys har vi valt ut följande indikatorer: exponering mot fossila bränslen, brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt exponering mot kontroversiella vapen.

Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	34,8	0,6	0,0	0,0	0,0
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	59,2	0,0	-	0,0	0,0
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	31,0	7,1	0,0	0,0	0,0
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	50,5	0,0	-	0,0	0,0
Nordea Bostadsobligationsfond	70,3	1,7	0,0	0,0	0,0
Simplicity Likviditet A	60,7	10,9	0,3	0,0	0,0
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	31,8	3,3	0,0	0,0	0,0
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	16,7	0,5	0,0	0,0	0,0
Storebrand Kortränta A SEK	30,6	1,0	0,0	0,0	0,0
Swedbank Robur Obligation A	11,6	2,3	0,0	0,0	0,0
UBAM - USD Floating Rate Notes	0,4	0,6	3,9	1,6	0,0
Öhman Investment Grade A	54,2	10,1	2,8	0,0	0,0
Cliens Småbolag A	27,4	7,3	0,0	0,0	0,0
Humle Småbolagsfond	0,0	0,0	1,5	0,0	0,0
Lannebo Sverige	69,8	1,5	0,0	0,0	0,0



Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
SEB Sverige Indexfond B	53,1	2,8	0,3	0,0	0,0
SEB Sweden Equity Fund IC	60,0	1,0	0,0	0,0	0,0
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	-	-	-	-	-
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	-	-	-	-	-
BMC Global Select BT SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	-	-	-	-	-
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	41,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	71,3	3,9	2,7	0,0	0,0
Polar Capital Smart Energy R SEK	-	-	-	-	-
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	36,1	0,1	0,2	1,2	0,0
Storebrand Europa A SEK	28,9	3,7	2,0	0,0	0,0
Storebrand Global All Countries A SEK	25,3	0,9	0,9	0,2	0,0
Storebrand USA A SEK	24,6	0,0	0,2	0,0	0,0
Swedbank Robur Access Edge Japan A	17,8	0,0	16,0	0,0	0,0



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo						1 088 554 344,48
Utgående saldo						1 116 290 433,31



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). 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

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 förvaltnivå. 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 kurs-information 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. I värderingarna av enskilda obligationer har upplupen ränta inkluderats.

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.

