

28 Februari 2026 - 31 Mars 2026

Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



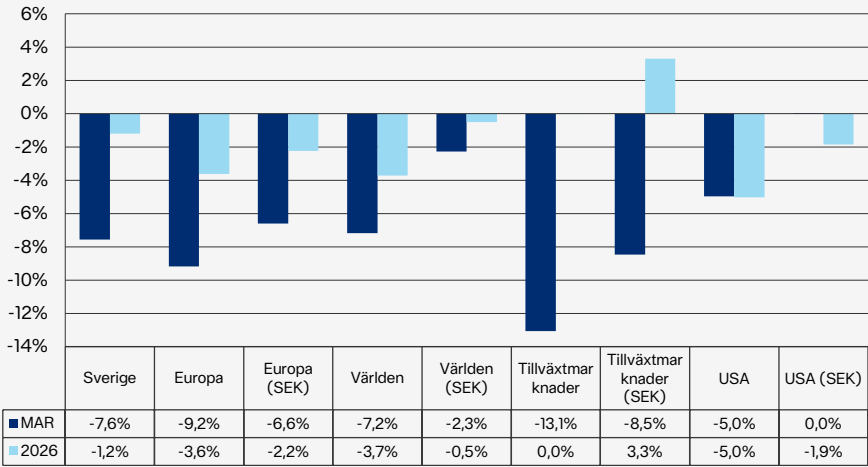
Marknadskommentar mars 2026

Aktiemarknaden i mars 2026 har präglats av en återgång till osäkerhet efter en period av relativ optimism. Den eskalerande konflikten i Mellanöstern har introducerat en geopolitisk riskpremie som snabbt omformat investerarens prioriteringar. Sektorer som tidigare ledde uppgången, särskilt teknologi och sällanköpsvaror, har pressats hårt, bland annat av förväntningar om ihållande inflation och högre räntor. Även klassiska cykliska sektorer har pressats av konjunkturoron som följer på högre energipriser. Samtidigt har energisektorn utvecklats mycket starkt.

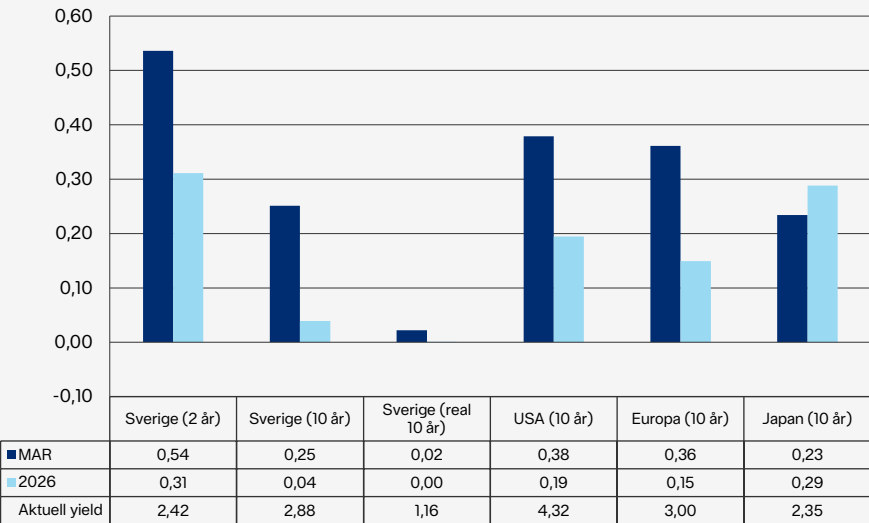
Situationen är svårtolkad och förändras dagligen, vilket skapar en ryckig marknad. Det finns en risk att marknaden för närvarande prisar in ett värsta scenario gällande energipriser, vilket skapar utrymme för en kraftig återhämtning om spänningarna deeskalerar. Men fram tills en tydlig stabilisering sker, förblir volatiliteten hög och investerarens positionering defensiv.

I Sverige har Stockholmsbörsen under mars 2026 uppvisat en korrektion efter att ha nått historiska toppnivåer i februari. Den svenska börsens tunga exponering mot verkstadsindustrin blev under mars en belastning, i takt med marknadens tilltagande konjunkturoro. Detta skedde trots att kronan försvagades mot dollarn under månaden, vilket normalt sett gynnar exportbolag. Att börsen ändå föll indikerar att motvinden i form av avtagande global efterfrågan, stigande avkastningskrav och vinsthemtagningar efter den starka utvecklingen i februari vägde tyngre än valutaeffekterna. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,50%.

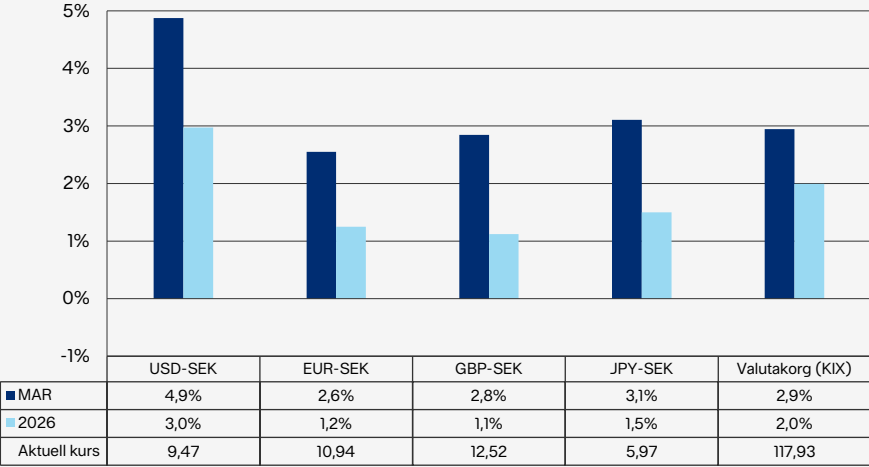
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-03-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	2,8	30 848 960	2 812,3	-0,14	0,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	3,5	38 096 668	230 274,8	-0,01	0,1
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	2,9	31 843 769	272 285,3	-0,29	0,7
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	2,7	29 555 898	26 731,2	-1,70	2,9
Lannebo Investment Grade A	0,7	7 419 060	57 916,2	-1,70	2,7
Nordea Bostadsobligationsfond	0,5	5 252 004	44 537,0	-1,33	2,0
Simplicity Likviditet A	2,7	29 326 286	227 706,2	0,02	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	2,7	29 062 944	217 533,3	-0,25	0,2
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	5,2	56 181 804	525 901,1	-1,89	3,9
Storebrand Kortränta A SEK	3,4	37 229 294	281 394,4	-0,03	0,4
Swedbank Robur Obligation A	6,8	73 262 816	5 305 055,5	-1,85	3,7
UBAM - USD Floating Rate Notes	5,2	56 504 423	51 243,4	-0,07	0,3
Nominella räntor totalt	39,2	424 583 926		-0,80	1,7
RÄNTOR totalt	39,2	424 583 926		-0,80	1,7
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	2,0	22 007 939	7 256,3	-3,80	
Humle Småbolagsfond	1,1	11 552 518	17 730,0	-4,40	
Lannebo Sverige	1,7	18 781 216	227 733,9	-6,04	
SEB Sverige Indexfond B	11,6	126 008 276	576 039,4	-7,85	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,8	19 497 819	161 467,3	-5,44	
Svenska aktier totalt	18,3	197 847 769		-6,81	
Utländska aktier					

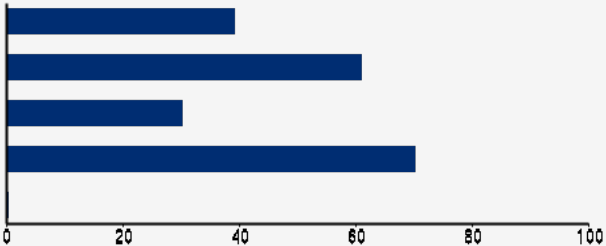


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,3	14 208 472	27 785,6	-1,58	
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	3,3	36 228 213	26 139,7	-4,75	
BMC Global Select BT SEK	2,8	29 859 062	164 576,2	-5,55	
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,3	13 833 969	12 172,0	-3,00	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	1,3	14 494 568	99 430,5	-6,44	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1,1	12 036 734	9 215,6	-2,69	
Polar Capital Smart Energy R SEK	2,4	25 474 179	162 380,0	-2,58	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1,2	12 694 054	49 689,4	-8,32	
Storebrand Europa A SEK	1,2	13 120 748	48 709,9	-6,08	
Storebrand Global All Countries A SEK	19,9	215 139 141	739 513,3	-2,53	
Storebrand USA A SEK	6,0	65 329 249	106 997,0	-0,02	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,8	8 624 125	37 021,4	-8,86	
Utländska aktier totalt	42,5	461 042 515		-3,08	
AKTIER totalt	60,8	658 890 284		-4,23	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273987	0,0	259 868	259 867,7		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	259 868			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 083 734 077		-2,92	1,6



Policyavstämning 2026-03-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	39,2	5,0	30,0	100,0
Aktier	60,8	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	30,0	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	70,0	50,0	70,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	15,0



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 14,4%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 14,4% 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 64,0%. 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 64,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 60,8% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 3,2%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-03-31	2026-02-28
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1 083,7	1 116,3
Skyddsnivå (Mkr)	927,2	927,2
Riskbuffert (Mkr)	156,6	189,1
Aktuell marginal (%)	14,4%	16,9%
Maximal aktieexponering (%)	64,0%	75,0%
Aktuell aktieexponering (%)	60,8%	61,6%



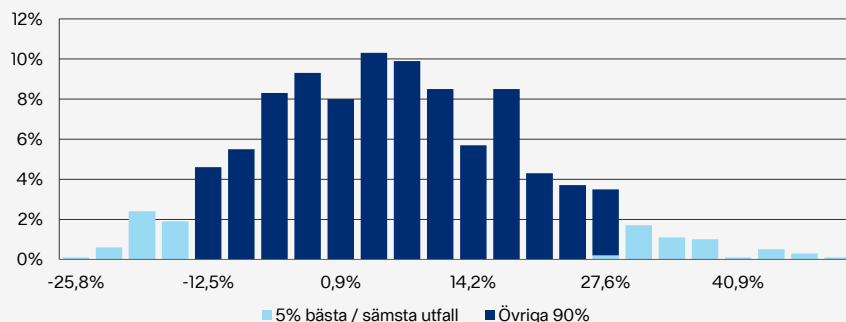
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 6,3% 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 29,2% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 083,7	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 152,1	6,3%
5% högsta	1 400,0	29,2%
5% lägsta	933,3	-13,9%
0,5% lägsta	849,7	-21,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 134,7	4,7%
5% högsta	1 358,7	25,4%
5% lägsta	937,9	-13,5%
0,5% lägsta	864,5	-20,2%

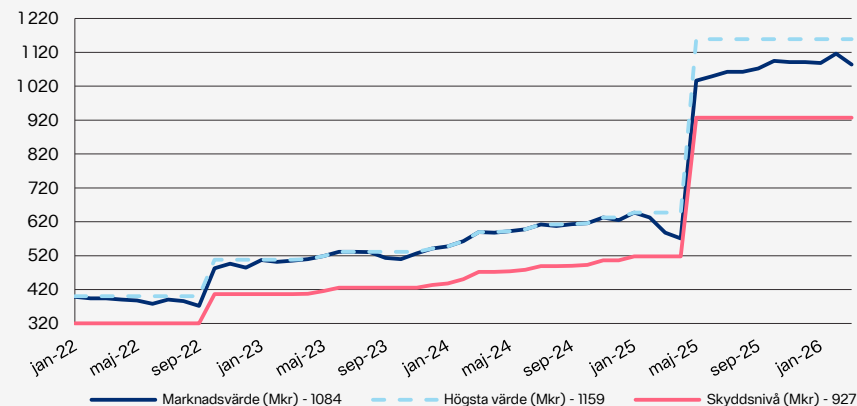
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



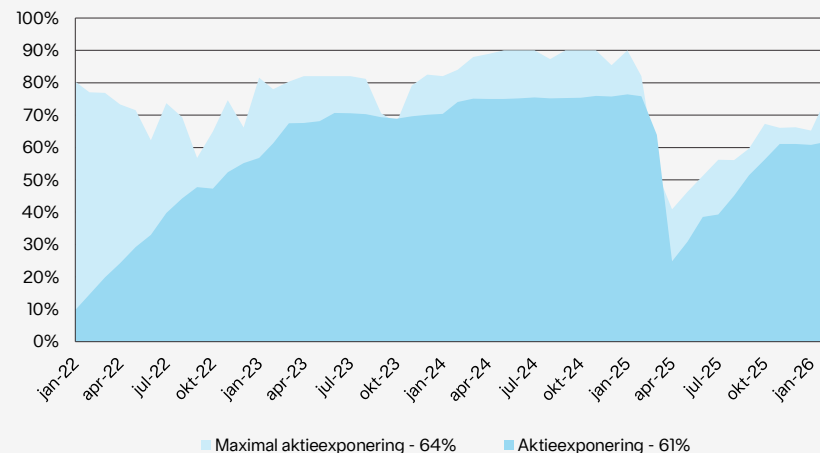
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



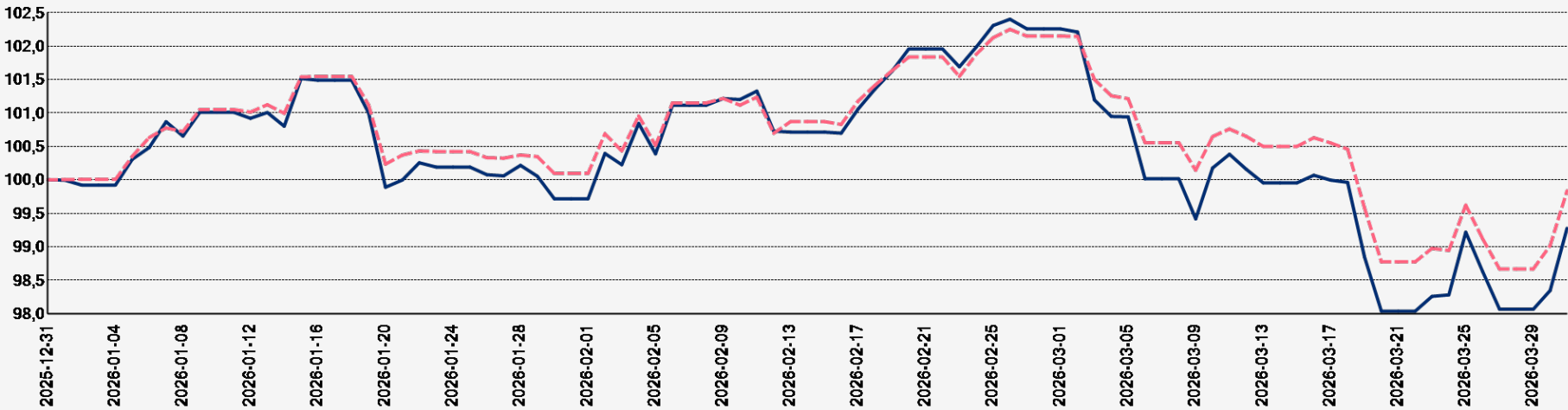
Utnyttjande av riskmarginal



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	-0,80	-0,82	-0,10	-0,01
Svenska aktier	SIX PRX	-6,81	-7,56	-2,74	-1,20
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-3,08	-2,06	-0,46	-0,08
Totalportfölj	50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska	-2,92	-2,26	-0,72	-0,16

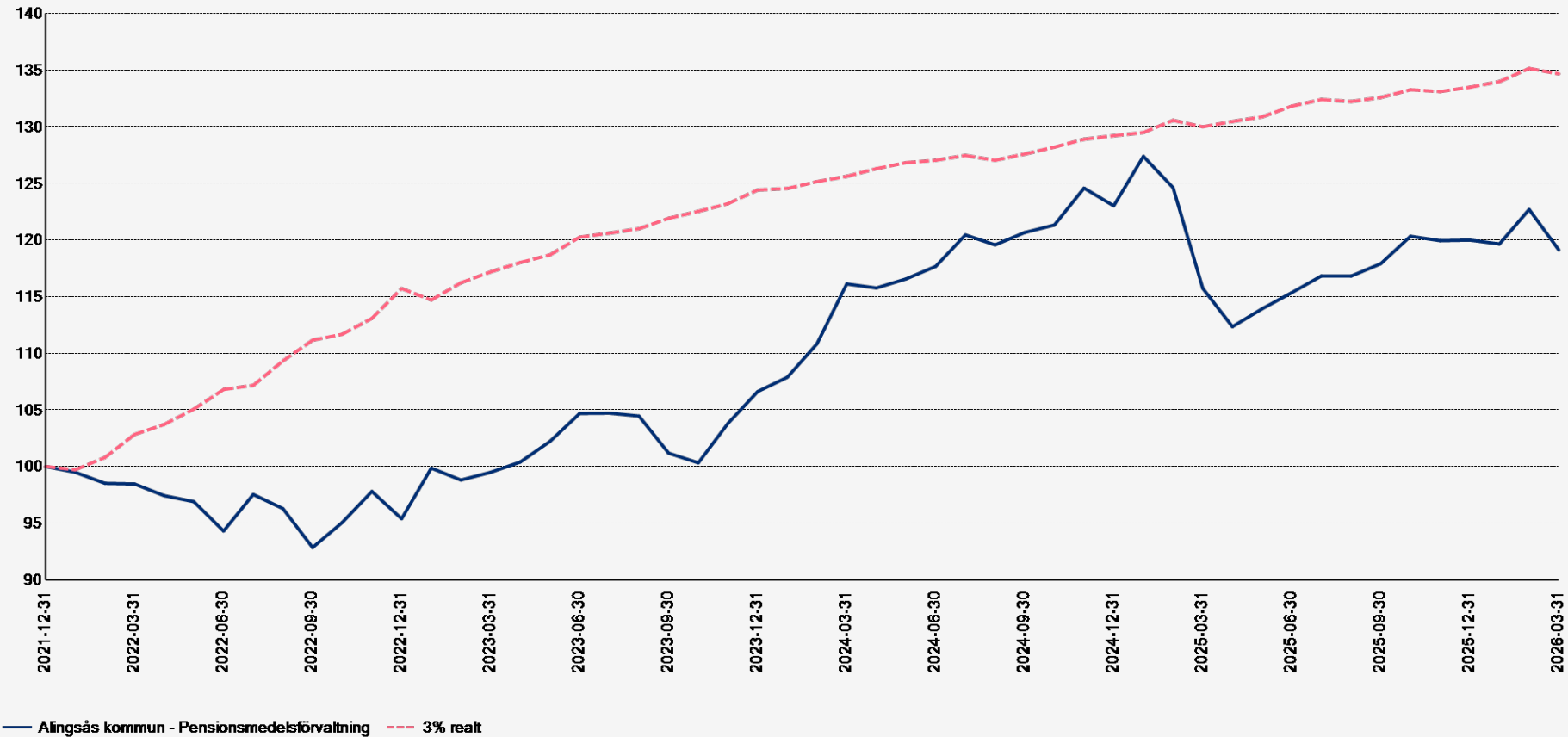
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje. Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven tidsperiod.



Tillgångsutveckling jämfört med mål



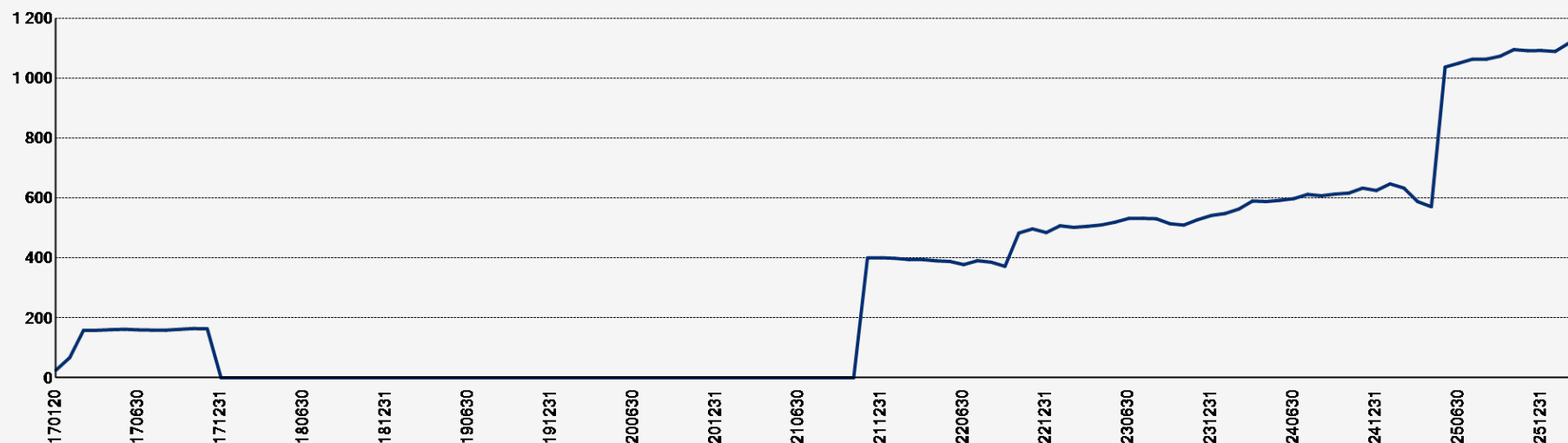
Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven period

	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %
Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning	-0,72	19,11	2,92	2,58	19,73	20,99
3% realt	0,89	34,66	3,60	7,20	14,92	30,96
Skillnad	-1,61	-15,55	-0,68	-4,62	4,81	-9,97

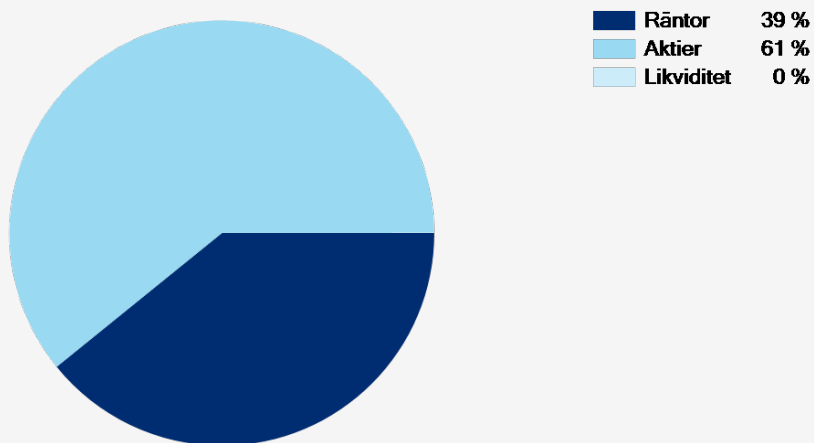
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål är avkastningen uttryckt i nominella termer.



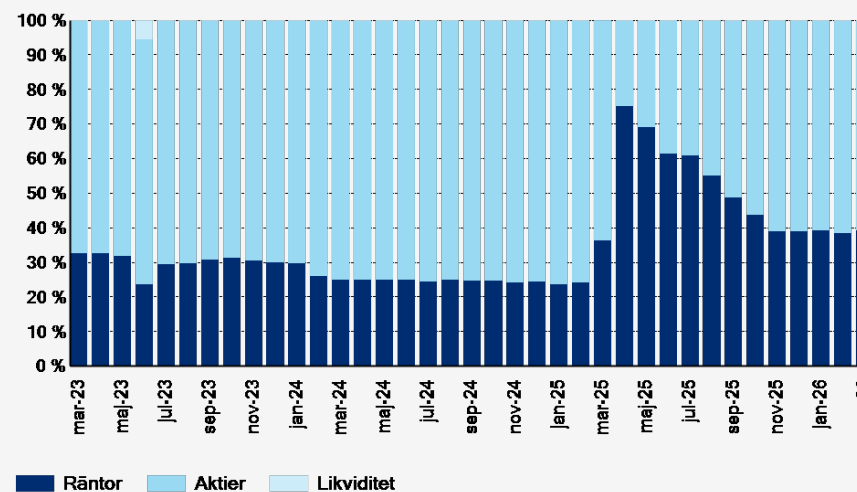
Portföljvärde, MSEK



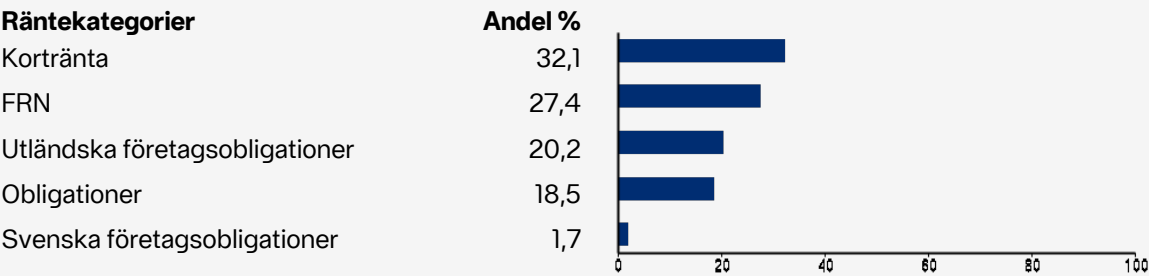
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



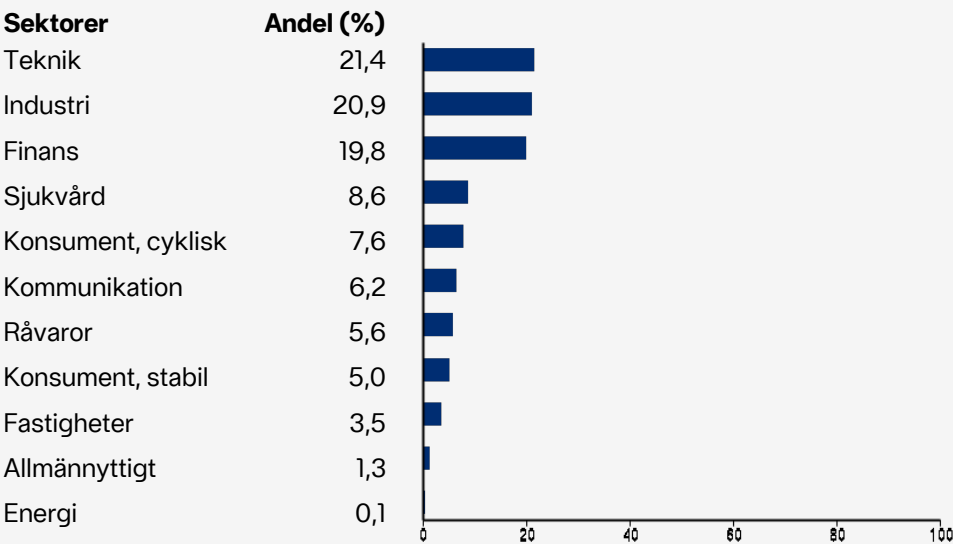
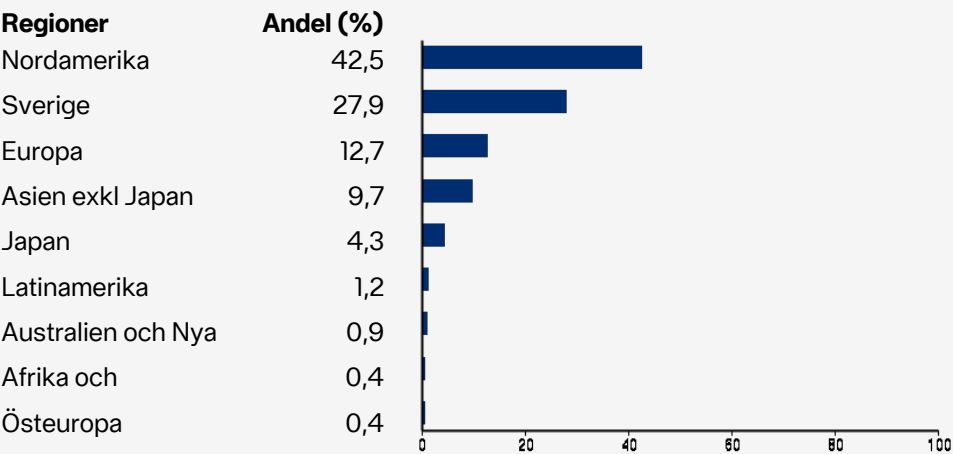
Räntetillgångar - översikt 2026-03-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	7,27	30 848 960	2 812,33	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	8,97	38 096 668	230 274,83	0,1	A- / A3
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Kortränta	7,50	31 843 769	272 285,32	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	6,96	29 555 898	26 731,21	2,9	BBB+ / Baa1
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,75	7 419 060	57 916,16	2,7	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,24	5 252 004	44 536,97	2,0	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	6,91	29 326 286	227 706,23	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	6,85	29 062 944	217 533,26	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	13,23	56 181 804	525 901,10	3,9	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	8,77	37 229 294	281 394,39	0,4	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	17,26	73 262 816	5 305 055,46	3,7	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,31	56 504 423	51 243,42	0,3	A / A2
			100,00	424 583 926		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2026-03-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,16	14 208 472	27 785,64
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,50	36 228 213	26 139,68
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,53	29 859 062	164 576,21
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,34	22 007 939	7 256,28
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,10	13 833 969	12 172,01
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,20	14 494 568	99 430,52
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,75	11 552 518	17 730,02
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,85	18 781 216	227 733,92
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,83	12 036 734	9 215,59
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	3,87	25 474 179	162 380,03
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	19,12	126 008 276	576 039,41
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,96	19 497 819	161 467,27
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	1,93	12 694 054	49 689,41
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	1,99	13 120 748	48 709,92

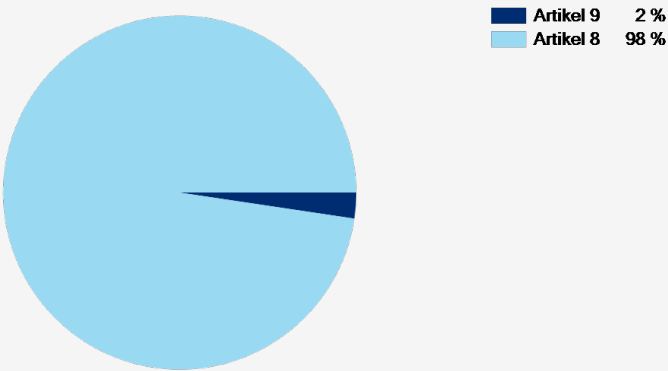


Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	32,65	215 139 141	739 513,32
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	9,92	65 329 249	106 996,99
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,31	8 624 125	37 021,36
			100,00	658 890 284	

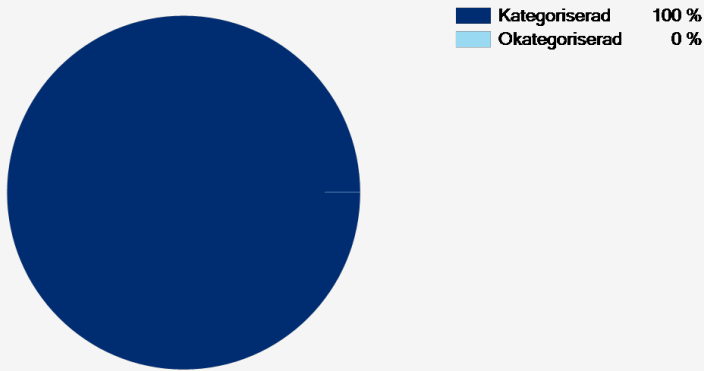


SFDR - översikt 2026-03-31

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	14 208 472
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,85	30 848 960
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,34	36 228 213
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,76	29 859 062
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	3,52	38 096 668
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,03	22 007 939
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	Artikel 8	1,28	13 833 969
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	1,34	14 494 568
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Artikel 8	2,94	31 843 769
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	1,07	11 552 518
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	2,73	29 555 898
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,68	7 419 060
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,73	18 781 216
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	1,11	12 036 734
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,48	5 252 004
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	2,35	25 474 179



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	11,63	126 008 276
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,80	19 497 819
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	2,71	29 326 286
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	1,17	12 694 054
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,21	13 120 748
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	2,68	29 062 944
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	19,86	215 139 141
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	SE0010831578	Artikel 8	5,19	56 181 804
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	3,44	37 229 294
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	6,03	65 329 249
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,80	8 624 125
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	6,76	73 262 816
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	5,22	56 504 423
			100,0	1 083 474 209



Hållbarhetsanalys - 2026-03-31

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	60,6	5,7	-	0,0	0,0
Lannebo Investment Grade A	54,2	10,1	2,8	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
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	50,7	3,0	0,7	0,0	0,0
SEB Sweden Equity Fund IC	65,8	1,5	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	23,1	6,7	2,0	0,0	0,0
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						1 116 290 433,31
Utgående saldo						1 083 734 076,97



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.

