

31 Oktober 2022 - 30 November 2022

Portföljrapport

# Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg  
& Partners

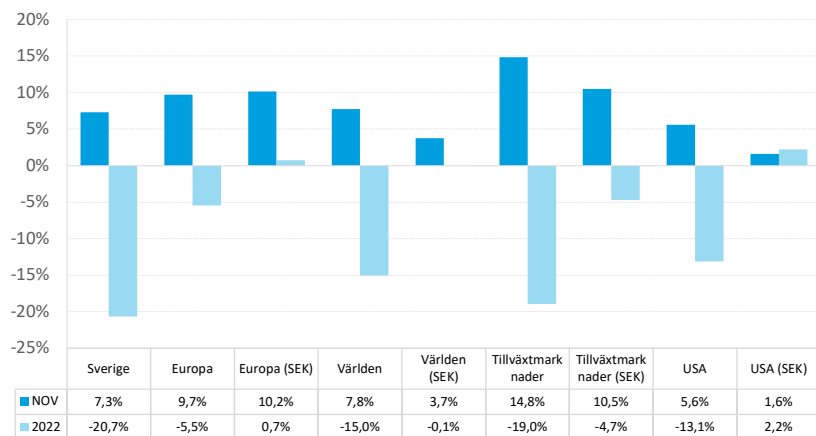
## Marknadskommentar november 2022

Utvecklingen under månaden gick fortsatt i återhämtningens tecken, en förlängning av den positiva trenden sedan oktober. Stöd till det förbättrade marknadssentimentet kom framförallt från att inflationsstatistiken inte längre överraskade på uppsidan samt att tillväxtdata inte varit fullt så svag som befarat. Penningpolitiken har varit i centrum även i november och både Fed och Riksbanken har höjt styrräntorna med 0,75 procentenheter under månaden.

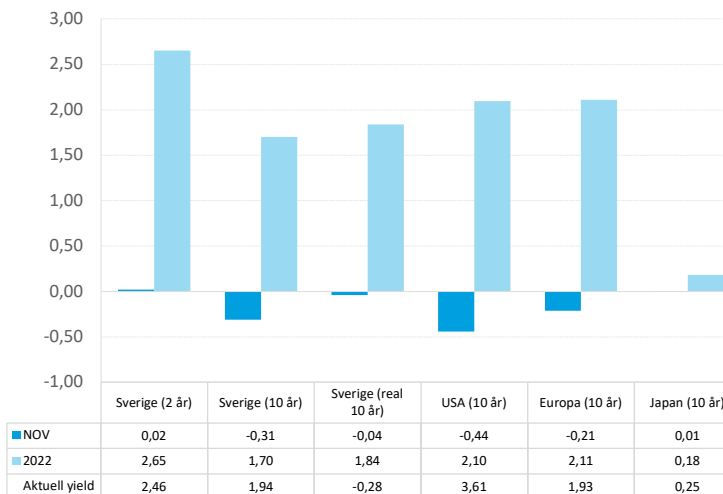
Den sammantagna kommunikationen från framförallt Fed är att räntetoppen trots allt är nära och tillsammans med en inflationstakt som rullar över ger det en minskad osäkerhet och minskad risk för fortsatta kraftiga räntehöjningar från centralbankerna. Långa räntor föll generellt tillbaka något, vilket medför att räntekurvorna fortsatt är kraftigt inverterade. Tillväxtutsikterna för nästa år är dock svaga och osäkerheten kring huruvida recessionen blir mild eller kraftig kvarstår som den kanske största osäkerhetsfaktorn för finansmarknaderna framöver.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 21,8% till 20,0%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade även där volatiliteten, från 24,6% till 23,4%, medan den europeiska börsen (SX5E 1Y) minskade från 22,2% till 20,3%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 2,08%.

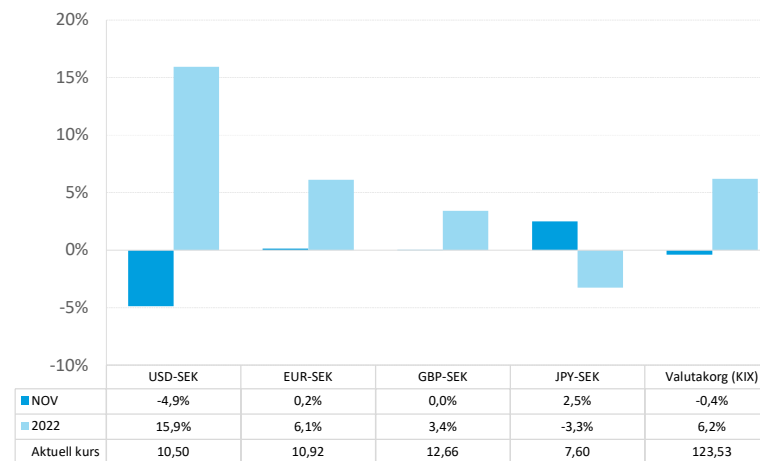
## Aktiemarknadsutveckling



## Räntemarknadsutveckling



## Valutautveckling



## Tillgångsöversikt 2022-11-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
<b>RÄNTOR</b>					
<b>Nominella räntor</b>					
Handelsbanken Företagsobl Crit B1	0,5	2 413 378	25 772,9	0,52	0,9
Handelsbanken Korträntefond	7,1	35 383 738	337 985,8	0,28	0,6
Simplicity Företagsobligation A	1,4	7 180 291	58 003,8	0,88	0,9
Simplicity Likviditet	7,7	38 209 667	338 168,6	0,29	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	5,0	24 922 723	223 691,7	0,84	0,0
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	3,5	17 618 557	183 853,4	2,48	4,1
Storebrand Grön Obligation A SEK	1,8	9 026 525	91 641,6	1,29	2,7
Storebrand Kortränta A SEK	7,3	36 456 139	307 527,9	0,19	0,2
Swedbank Robur Ethica Obligation	3,9	19 571 910	1 547 186,5	1,28	3,9
Öhman FRN A	8,3	41 411 127	378 114,7	0,50	0,2
Öhman Investment Grade A	0,9	4 388 935	39 369,7	0,81	2,1
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>47,6</b>	<b>236 582 987</b>		<b>0,69</b>	<b>1,0</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>47,6</b>	<b>236 582 987</b>		<b>0,69</b>	<b>1,0</b>
<b>AKTIER</b>					
<b>Svenska aktier</b>					
Cliens Småbolag A	3,1	15 559 917	5 743,9	8,39	
Odin Sverige C Sek	1,5	7 213 462	884,0	5,19	
SEB Sverige Indexfond B	9,7	48 301 041	304 750,5	7,45	
Spiltan Aktiefond Stabil	1,7	8 320 441	7 394,3	7,55	
<b>Svenska aktier totalt</b>	<b>16,0</b>	<b>79 394 860</b>		<b>7,44</b>	
<b>Utländska aktier</b>					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	3,4	16 681 483	14 686,9	3,92	
C Worldwide Global Equities Ethical	3,0	14 927 838	47 037,6	3,15	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	1,3	6 212 106	56 360,0	10,93	

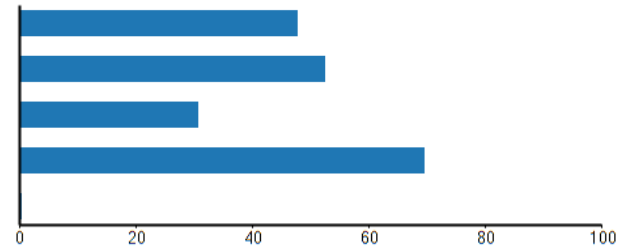


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	1,8	9 019 818	67 649,8	5,29	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,2	6 008 214	4 723,0	-1,98	
Storebrand Global All Countries A SEK	17,3	85 880 305	420 156,0	4,41	
Storebrand USA A SEK	5,4	26 683 181	61 375,4	2,52	
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	3,1	15 176 397	14 426,9	6,18	
<b>Utländska aktier totalt</b>	<b>36,4</b>	<b>180 589 342</b>		<b>4,14</b>	
<b>AKTIER totalt</b>	<b>52,3</b>	<b>259 984 202</b>		<b>5,14</b>	
<b>LIKVIDITET</b>					
Kassa SEK 273987	0,0	128 075	128 075,3		0,0
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>128 075</b>			<b>0,0</b>
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>496 695 264</b>		<b>2,88</b>	<b>1,0</b>



**Policyavstämning 2022-11-30**

<b>Allokering (%)</b>	<b>Andel</b>	<b>Min</b>	<b>Normal</b>	<b>Max</b>
Räntor	<b>47,6</b>	5,0	30,0	100,0
Aktier	<b>52,3</b>	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	<b>30,5</b>	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	<b>69,5</b>	50,0	70,0	100,0
Likviditet	<b>0,0</b>	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 18,2%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 18,2% 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 72,0%. Oavsett vad risksimuleringen visar är förvaltningen av kapitalet alltid underkastad rådande placeringpolicy.

Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 72,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 52,3% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 19,7%.

## Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2022-11-30	2022-10-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	496,7	482,8
Skyddsnivå (Mkr)	406,3	406,3
Riskbuffert (Mkr)	90,4	76,5
Aktuell marginal (%)	18,2%	15,8%
Maximal aktieexponering (%)	72,0%	63,0%
Aktuell aktieexponering (%)	52,3%	47,3%



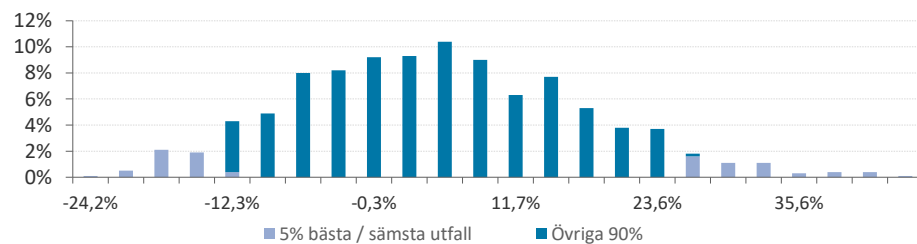
## Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,2% 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 25,3% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,3%.

## Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	496,7	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	522,3	5,2%
5% högsta	622,4	25,3%
5% lägsta	430,7	-13,3%
0,5% lägsta	397,8	-19,9%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	503,1	1,3%
5% högsta	552,8	11,3%
5% lägsta	456,1	-8,2%
0,5% lägsta	434,1	-12,6%

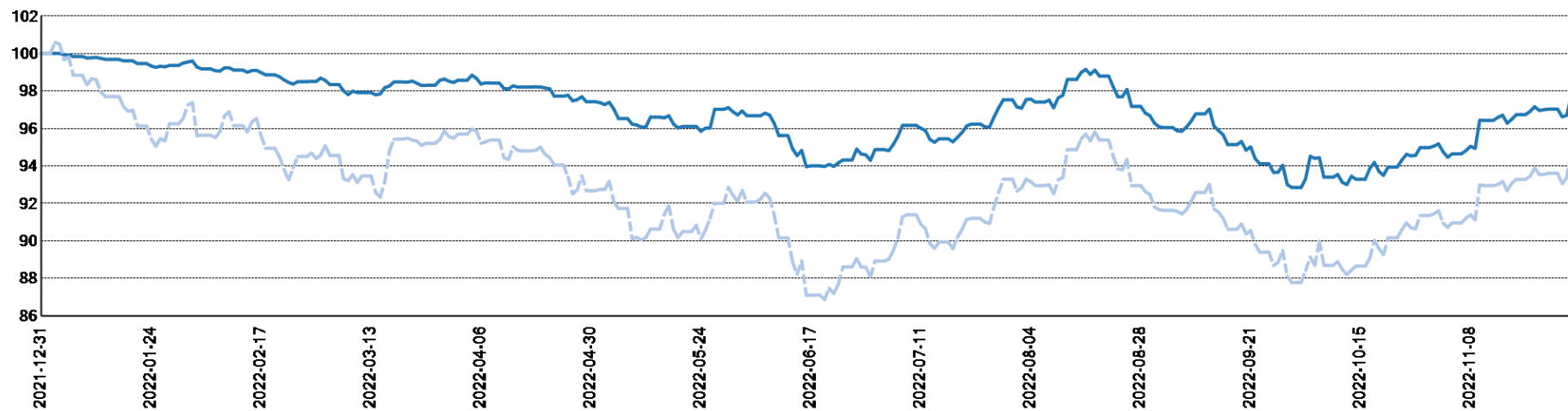
### SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



## Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,69	0,74	-3,03	-3,45
Svenska aktier	SIX PRX	7,44	7,33	-25,00	-20,63
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	4,14	4,00	-5,53	0,37
<b>Totalportfölj</b>	<b>Benchmark enligt normalportfölj*</b>	<b>2,88</b>	<b>3,72</b>	<b>-2,20</b>	<b>-5,16</b>

## Totalportfölj, sedan 2021-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje





## Räntetillgångar - översikt 2022-11-30

## Räntekategorier

Kortränta

FRN

Obligationer

Utländska företagsobligationer

Svenska företagsobligationer

## Andel %

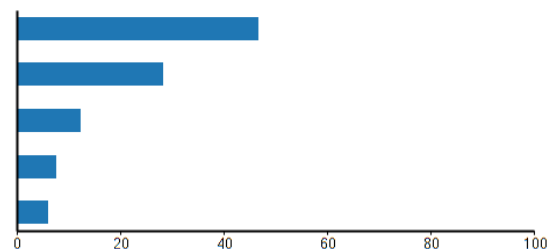
46,5

28,0

12,1

7,4

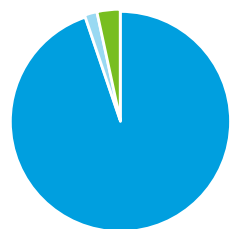
5,9



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Handelsbanken Företagsobl Crit B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	1,02	2 413 378	25 772,94	0,9	A- / A3
Handelsbanken Korträntefond	SE0000356305	Kortränta	14,96	35 383 738	337 985,84	0,6	A- / A3
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	3,03	7 180 291	58 003,80	0,9	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	16,15	38 209 667	338 168,57	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	10,53	24 922 723	223 691,70	0,0	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	7,45	17 618 557	183 853,36	4,1	A- / A3
Storebrand Grön Obligation A SEK	SE0006763967	Obligationer	3,82	9 026 525	91 641,61	2,7	A / A2
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	15,41	36 456 139	307 527,88	0,2	AA / Aa2
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Obligationer	8,27	19 571 910	1 547 186,54	3,9	AAA / Aaa
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	17,50	41 411 127	378 114,74	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,86	4 388 935	39 369,70	2,1	BBB+ / Baa1
			<b>100,00</b>	<b>236 582 987</b>		<b>1,0</b>	



## Hållbarhetsnivå - översikt 2022-11-30



- Artikel 8 - Främjar hållbarhet (95%)
- Artikel 9 - Hållbarhet som mål (2%)
- Okategoriserad\* (3%)

Innehav	Isin	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Handelsbanken Företagsobl Crit B1	SE0010820365	Artikel 8	0,5%	2 413 378
Handelsbanken Korträntefond	SE0000356305	Artikel 8	7,1%	35 383 738
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	1,4%	7 180 291
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,7%	38 209 667
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	5,0%	24 922 723
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Artikel 8	3,5%	17 618 557
Storebrand Grön Obligation A SEK	SE0006763967	Artikel 9	1,8%	9 026 525
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	7,3%	36 456 139
Swedbank Robur Ethica Obligation	SE0000602260	Artikel 8	3,9%	19 571 910
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	8,3%	41 411 127
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,9%	4 388 935
Cllens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	3,1%	15 559 917
Odin Sverige C Sek	NO0010924764	Artikel 8	1,5%	7 213 462
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	9,7%	48 301 041
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,7%	8 320 441
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Okategoriserad	3,4%	16 681 483
C Worldwide Global Equities Ethical	LU0122292328	Artikel 8	3,0%	14 927 838
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	1,3%	6 212 106
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 8	1,8%	9 019 818
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,2%	6 008 214
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	17,3%	85 880 305
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	5,4%	26 683 181
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	Artikel 8	3,1%	15 176 397
Kassa SEK 273987	KASSA-SEK-273987	Okategoriserad	0,0%	128 075
			100,0%	496 695 264



## Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
		Ingående saldo					482 771 597,32
2022-11-01		Återb fondavgift			111 190,30	SEK	111 190,30
2022-11-08	Swedbank Robur Ethica Obligation	Sälj, byte av fond	-118 305,36	12,52	1 481 183,05	SEK	1 481 183,00
2022-11-08	Simplicity Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-4 486,13	122,62	550 089,71	SEK	550 090,00
2022-11-08	Handelsbanken Företagsobl Crit B1	Sälj, byte av fond	-1 930,71	93,24	180 019,30	SEK	180 019,00
2022-11-08	Storebrand Global Företagsobligation Plus A	Sälj, byte av fond	-14 047,94	93,41	1 312 223,79	SEK	1 312 224,00
2022-11-08	Storebrand Grön Obligation A SEK	Sälj, byte av fond	-7 080,31	97,47	690 148,68	SEK	690 149,00
2022-11-08	Öhman Investment Grade A	Sälj, byte av fond	-2 981,84	110,69	330 059,63	SEK	330 060,00
2022-11-08	Öhman FRN A	Sälj, byte av fond	-28 985,51	109,07	3 161 449,27	SEK	3 161 449,00
2022-11-08	Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	Sälj, byte av fond	-17 170,16	110,68	1 900 412,07	SEK	1 900 412,00
2022-11-11	Spiltan Aktiefond Stabil	Köp, byte av fond	262,75	1 142,45	-300 174,56	SEK	-300 174,56
2022-11-11	William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	Köp, byte av fond	528,26	97,96	-51 747,88	USD	-540 314,21
2022-11-11	Storebrand USA A SEK	Köp, byte av fond	2 398,75	412,96	-990 576,06	SEK	-990 576,06
2022-11-11	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	206,89	2 756,72	-570 331,67	SEK	-570 331,67
2022-11-11	Storebrand Global All Countries A SEK	Köp, byte av fond	16 289,35	194,72	-3 171 844,54	SEK	-3 171 844,54
2022-11-11	GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	Köp, byte av fond	2 219,61	9,93	-22 040,76	USD	-230 133,83
2022-11-11	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	180,04	1 278,25	-230 133,83	SEK	-230 133,83
2022-11-11	Odin Sverige C Sek	Köp, byte av fond	31,29	8 632,77	-270 157,11	SEK	-270 157,11
2022-11-11	C Worldwide Global Equities Ethical	Köp, byte av fond	1 763,73	312,02	-550 320,03	SEK	-550 320,03
2022-11-14	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Köp, byte av fond	572,67	103,23	-59 116,90	USD	-620 360,76
2022-11-14	SEB Sverige Indexfond B	Köp, byte av fond	11 081,57	161,62	-1 791 041,56	SEK	-1 791 041,56
2022-11-14	GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	Köp, byte av fond	2 550,49	12,74	-32 493,28	USD	-340 197,84
2022-11-22	Swedbank Robur Ethica Obligation	Sälj, byte av fond	-120 348,38	12,64	1 521 203,48	SEK	1 521 203,00
2022-11-22	Simplicity Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-4 538,82	123,49	560 499,26	SEK	560 499,00
2022-11-22	Handelsbanken Företagsobl Crit B1	Sälj, byte av fond	-2 031,43	93,59	190 121,88	SEK	190 122,00
2022-11-22	Storebrand Global Företagsobligation Plus A	Sälj, byte av fond	-14 371,67	95,54	1 373 085,59	SEK	1 373 086,00
2022-11-22	Storebrand Grön Obligation A SEK	Sälj, byte av fond	-7 118,47	98,41	700 558,80	SEK	700 559,00
2022-11-22	Öhman Investment Grade A	Sälj, byte av fond	-3 050,97	111,53	340 274,58	SEK	340 275,00
2022-11-22	Öhman FRN A	Sälj, byte av fond	-29 435,96	109,41	3 220 588,71	SEK	3 220 589,00
2022-11-22	Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	Sälj, byte av fond	-17 450,37	111,27	1 941 750,26	SEK	1 941 750,00
2022-11-25	C Worldwide Global Equities Ethical	Köp, byte av fond	1 824,71	318,12	-580 476,44	SEK	-580 476,44
2022-11-25	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Köp, byte av fond	564,89	105,28	-59 469,49	USD	-620 509,29
2022-11-25	Spiltan Aktiefond Stabil	Köp, byte av fond	279,10	1 147,47	-320 262,86	SEK	-320 262,86
2022-11-25	William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	Köp, byte av fond	559,65	97,76	-54 711,32	USD	-570 468,22



DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
2022-11-25	Storebrand USA A SEK	Köp, byte av fond	2 387,86	419,13	-1 000 821,44	SEK	-1 000 821,44
2022-11-25	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	219,42	2 736,73	-600 492,87	SEK	-600 492,87
2022-11-25	Storebrand Global All Countries A SEK	Köp, byte av fond	16 214,12	198,14	-3 212 636,83	SEK	-3 212 636,83
2022-11-25	GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	Köp, byte av fond	2 214,29	9,97	-22 076,50	USD	-230 188,93
2022-11-25	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	179,48	1 282,52	-230 188,93	SEK	-230 188,93
2022-11-25	Odin Sverige C Sek	Köp, byte av fond	33,87	8 273,20	-280 230,00	SEK	-280 230,00
2022-11-25	GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	Köp, byte av fond	2 622,54	12,81	-33 594,67	USD	-350 287,51
2022-11-28	SEB Sverige Indexfond B	Köp, byte av fond	11 521,58	160,70	-1 851 519,67	SEK	-1 851 519,67
2022-11-30		Kap kredit ränta			2 525,51	SEK	2 525,51
	Utgående saldo						496 695 264,16



## 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 rapport sida. 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 tillgångsöversikten) redovisas portföljens totala geografiska exponering. På sidan Aktietillgångar redovisas enbart aktietillgångarnas geografiska exponering. I de fall vikterna ej summerar till 100% är orsaken att något 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 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.*

