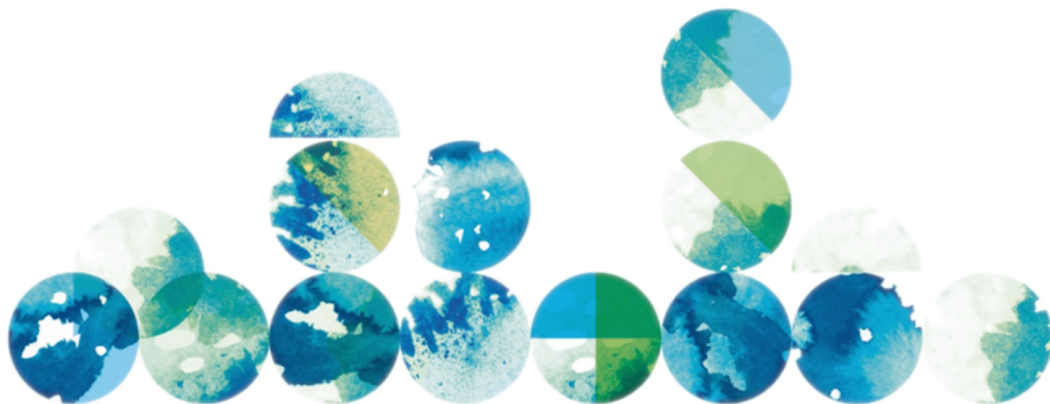


30 September 2023 - 31 Oktober 2023

Portföljrapport

# Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg  
& Partners

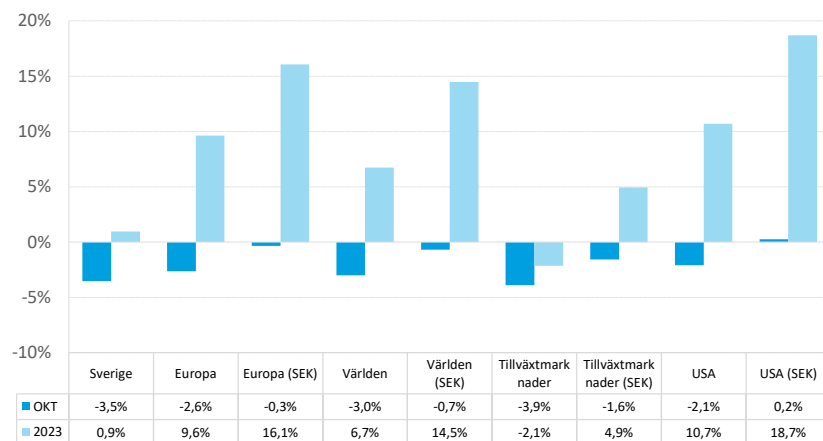
## Marknadskommentar oktober 2023

Marknaden har under oktober präglats av kriget mellan Israel och Hamas. Det marknaden är mest orolig för är att konflikten eskalerar till andra länder i mellanöstern, vilket skulle riskera att leda till en kraftig minskning av det tillgängliga utbudet av olja. Följaktligen följde kraftigt stigande oljepriser, som åtföljdes av snabbt stigande räntor då marknaden oroad sig för att de högre oljepriserna skulle medföra ett långvarigt inflationstryck. Oljepriset hann dock falla tillbaka innan månaden var slut.

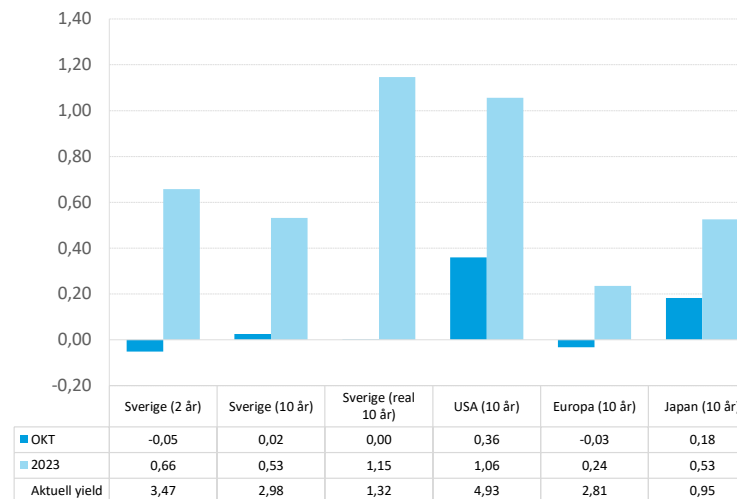
Volatila oljepriser, stigande långräntor och det allmänt negativa marknadssentimentet bidrog till fallande börser under månaden. Trots att bolagen på aggregerad nivå lyckades leverera hyggliga rapporter så var dessa inte tillräckligt för att bära upp aktiemarknaden. På S&P 500 föll i snitt de bolag som slog vinstestimaten med 0,7% på rapportdagen. De flesta utvecklade marknader samt Kina uppvisade ett börsfall i lokal valuta på omkring 3-4%, men då kronan försvagades så var det framför allt Sverige som underpresterade mätt i SEK under månaden.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 16,7% till 18,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 17,8% till 18,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 16,7% till 17,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,67%.

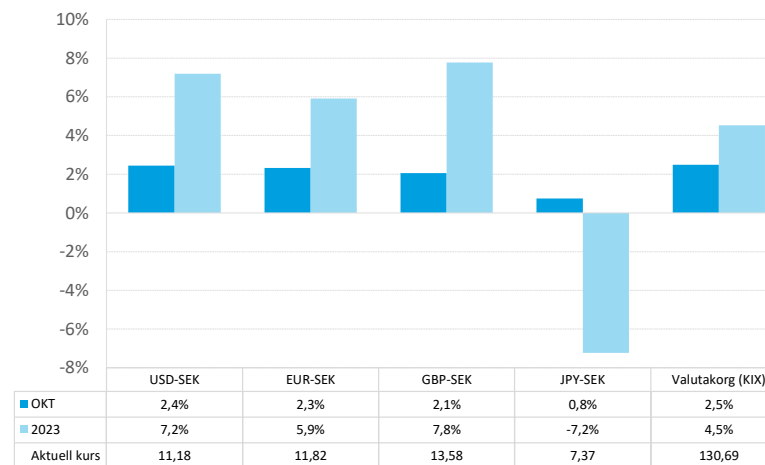
## Aktiemarknadsutveckling



## Räntemarknadsutveckling



## Valutautveckling



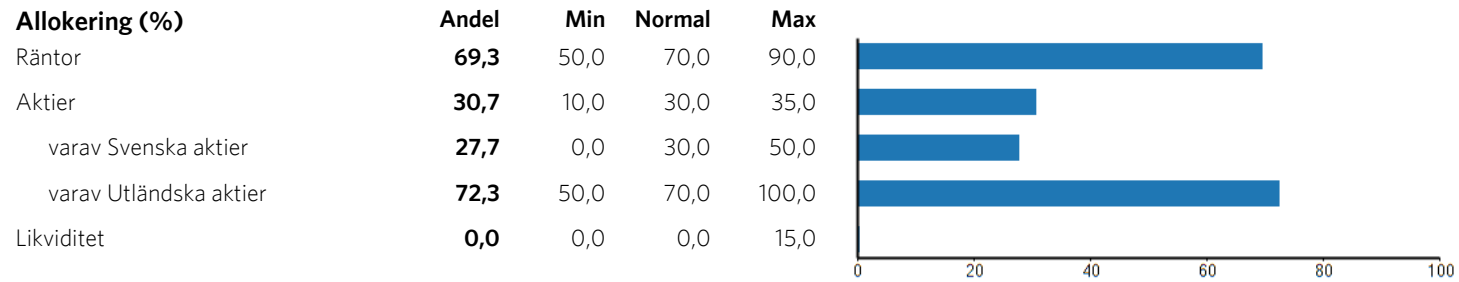
## Tillgångsöversikt 2023-10-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
<b>RÄNTOR</b>					
<b>Nominella räntor</b>					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,4	18 049 239	116 521,9	0,32	0,2
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	0,0	n.a		0,22	0,0
Handelsbanken Korträntefond SEK	7,8	31 743 871	293 788,7	0,42	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,6	14 771 344	14 757,2	0,58	2,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,4	5 812 608	53 862,8	0,58	2,1
Simplicity Företagsobligation A	0,0	n.a		0,02	0,0
Simplicity Likviditet	7,7	31 362 037	265 825,0	0,34	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	8,0	32 785 161	276 480,0	0,51	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	3,7	15 173 284	157 508,5	-0,23	4,0
Storebrand Kortränta A SEK	11,0	45 047 264	368 040,7	0,36	0,3
Swedbank Robur Obligation A	5,7	23 250 980	1 836 570,3	0,64	3,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	11,1	45 459 447	45 245,1	0,15	0,3
Öhman FRN A	0,0	n.a		0,31	0,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,2	17 157 582	171 284,6	0,29	1,8
Öhman Investment Grade A	0,7	2 901 944	25 276,1	0,70	2,3
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>69,3</b>	<b>283 514 761</b>		<b>0,39</b>	<b>1,0</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>69,3</b>	<b>283 514 761</b>		<b>0,39</b>	<b>1,0</b>
<b>AKTIER</b>					
<b>Svenska aktier</b>					
Cliens Småbolag A	1,6	6 662 881	2 596,1	-2,53	
Lannebo Sverige	0,7	2 882 845	51 608,4	0,87	
Odin Sverige C Sek	0,0	n.a		-4,68	
SEB Sverige Indexfond B	5,2	21 424 783	138 078,2	-3,49	
Spiltan Aktiefond Stabil	0,9	3 726 582	3 488,4	-1,81	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
<b>Svenska aktier totalt</b>	8,5	34 697 092		-3,34	
<b>Utländska aktier</b>					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	2,0	8 359 406	7 150,0	-0,22	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,0	8 296 313	23 413,4	-0,08	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,7	2 925 553	26 827,3	-0,52	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	0,9	3 827 888	32 350,6	-4,46	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,7	2 866 606	2 223,1	-3,20	
Storebrand Global All Countries A SEK	10,7	43 798 652	201 520,7	-0,67	
Storebrand USA A SEK	3,3	13 676 467	29 365,7	0,42	
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	1,7	7 005 122	6 871,5	-1,24	
<b>Utländska aktier totalt</b>	22,2	90 756 006		-0,68	
<b>AKTIER totalt</b>	<b>30,7</b>	<b>125 453 098</b>		<b>-1,44</b>	
<b>LIKVIDITET</b>					
Kassa SEK 273995	0,0	10 792	10 792,2		0,0
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>10 792</b>			<b>0,0</b>
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>408 978 651</b>		<b>-0,16</b>	<b>1,0</b>

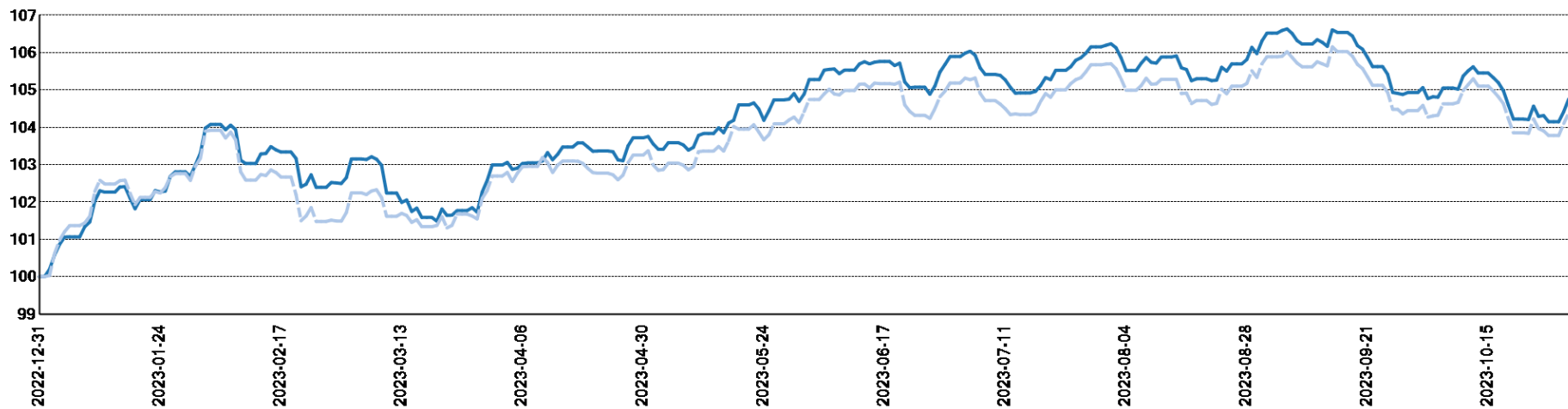


**Policyavstämning 2023-10-31**

## Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,39	0,44	3,62	1,77
Svenska aktier	SIX PRX	-3,34	-3,52	-1,45	0,95
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,68	-0,25	10,82	14,47
<b>Totalportfölj</b>	<b>Benchmark enligt normalportfölj*</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,06</b>	<b>4,76</b>	<b>4,38</b>

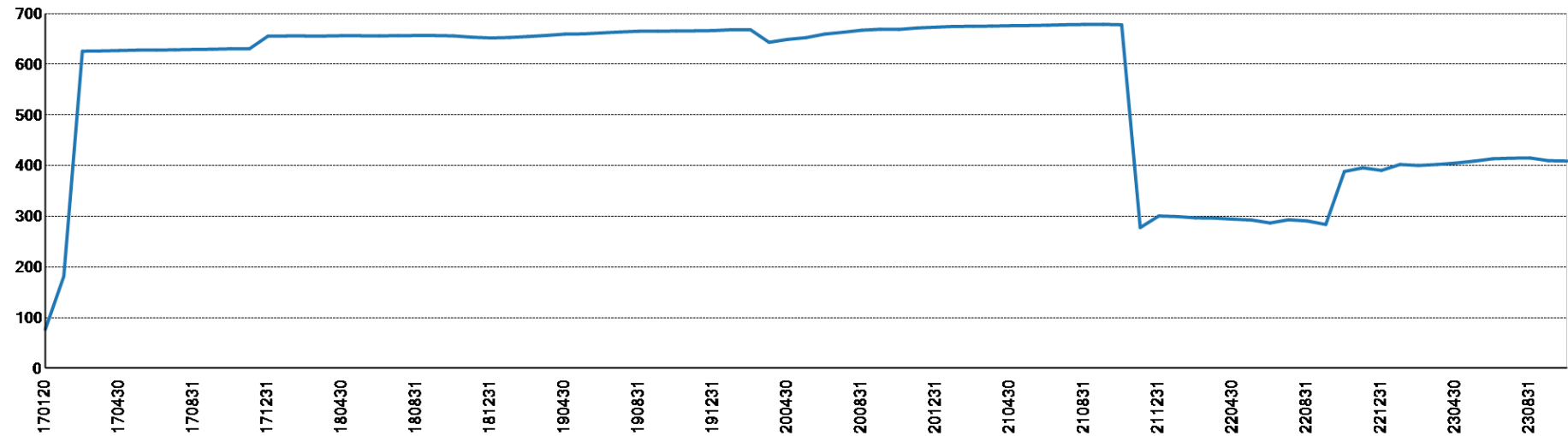
## Totalportfölj, sedan 2022-12-31



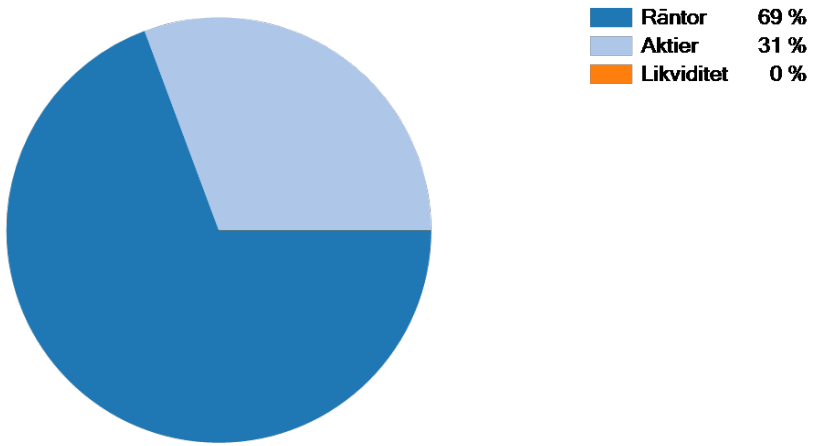
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



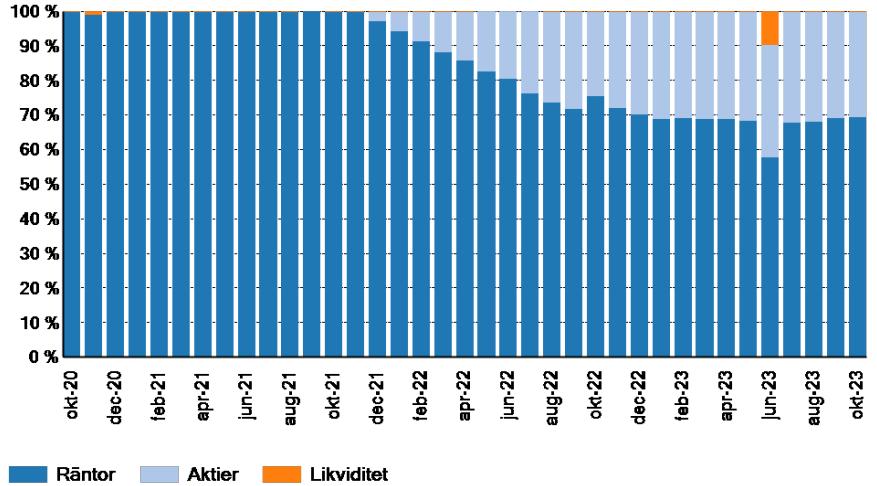
### Portföljvärde, MSEK



### Tillgångsfördelning



### Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



## Räntetillgångar - översikt 2023-10-31

## Räntekategorier

Kortränta

Andel %

44,5

FRN

27,6

Utländska företagsobligationer

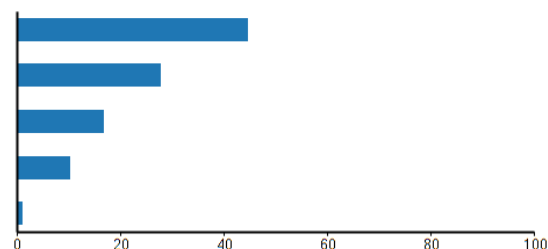
16,6

Obligationer

10,3

Svenska företagsobligationer

1,0

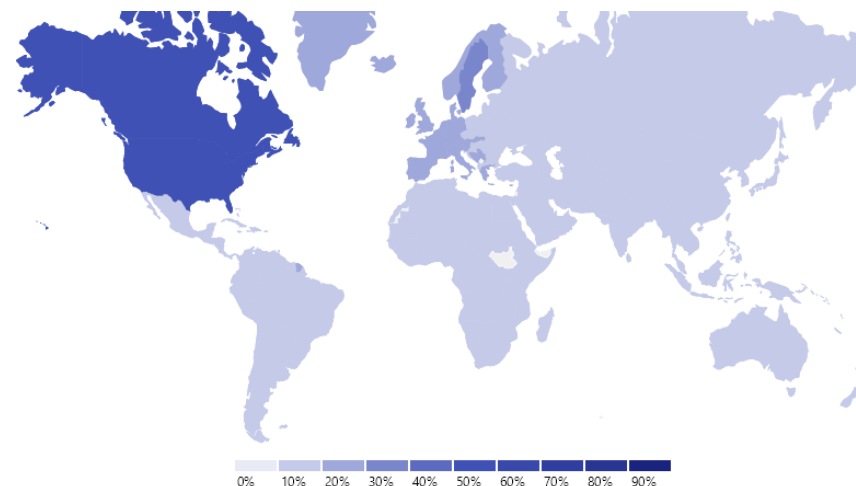
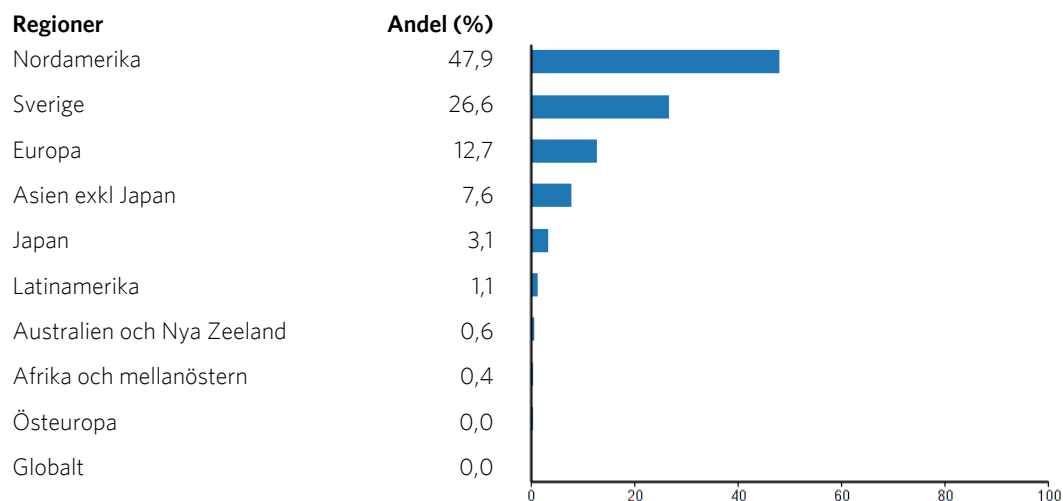


Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	6,37	18 049 239	116 521,88	0,2	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	11,20	31 743 871	293 788,72	0,7	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,21	14 771 344	14 757,18	2,8	Ingen rating
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	2,05	5 812 608	53 862,84	2,1	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	11,06	31 362 037	265 825,03	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	11,56	32 785 161	276 479,97	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	5,35	15 173 284	157 508,52	4,0	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	15,89	45 047 264	368 040,72	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	8,20	23 250 980	1 836 570,30	3,6	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	16,03	45 459 447	45 245,08	0,3	A- / A3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,05	17 157 582	171 284,63	1,8	BBB+ / Baa1
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,02	2 901 944	25 276,05	2,3	BBB+ / Baa1
			<b>100,00</b>	<b>283 514 761</b>		<b>1,0</b>	





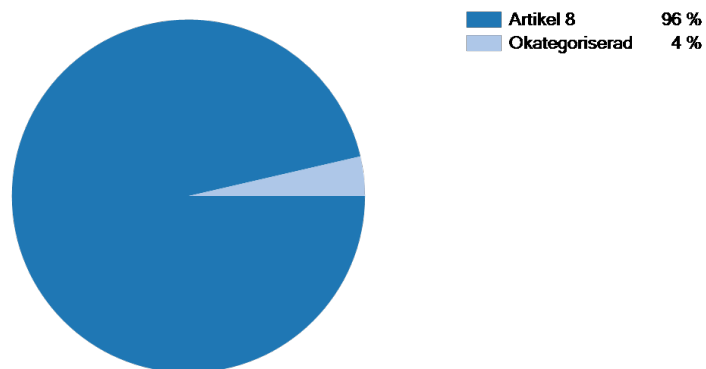
## Aktietillgångar - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,66	8 359 406	7 150,04
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,61	8 296 313	23 413,43
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	5,31	6 662 881	2 596,10
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,33	2 925 553	26 827,28
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	3,05	3 827 888	32 350,56
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,29	2 866 606	2 223,07
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,30	2 882 845	51 608,40
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	17,08	21 424 783	138 078,22
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	2,97	3 726 582	3 488,36
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	34,91	43 798 652	201 520,71
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,90	13 676 467	29 365,68
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	USD	5,58	7 005 122	6 871,46
			<b>100,00</b>	<b>125 453 098</b>	



## Hållbarhetsnivå - översikt 2023-10-31



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	2,04	8 359 406
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,03	8 296 313
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,41	18 049 239
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,63	6 662 881
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,72	2 925 553
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 8	0,94	3 827 888
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,70	2 866 606
Handelsbanken Kortränfefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	7,76	31 743 871
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	3,61	14 771 344
Kassa SEK 273995	KASSA-SEK-273995	Okategoriserad	0,00	10 792
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,70	2 882 845
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	1,42	5 812 608
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,24	21 424 783
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,67	31 362 037
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,91	3 726 582
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	8,02	32 785 161
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	10,71	43 798 652
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	3,71	15 173 284
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	11,01	45 047 264



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,34	13 676 467
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	5,69	23 250 980
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	11,12	45 459 447
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	LU1890058495	Artikel 8	1,71	7 005 122
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,20	17 157 582
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,71	2 901 944
			<b>100,0</b>	<b>408 978 651</b>

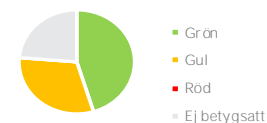


## Hållbarhetsanalys - 2023-10-31

## Söderberg &amp; Partners hållbarhetsbetyg

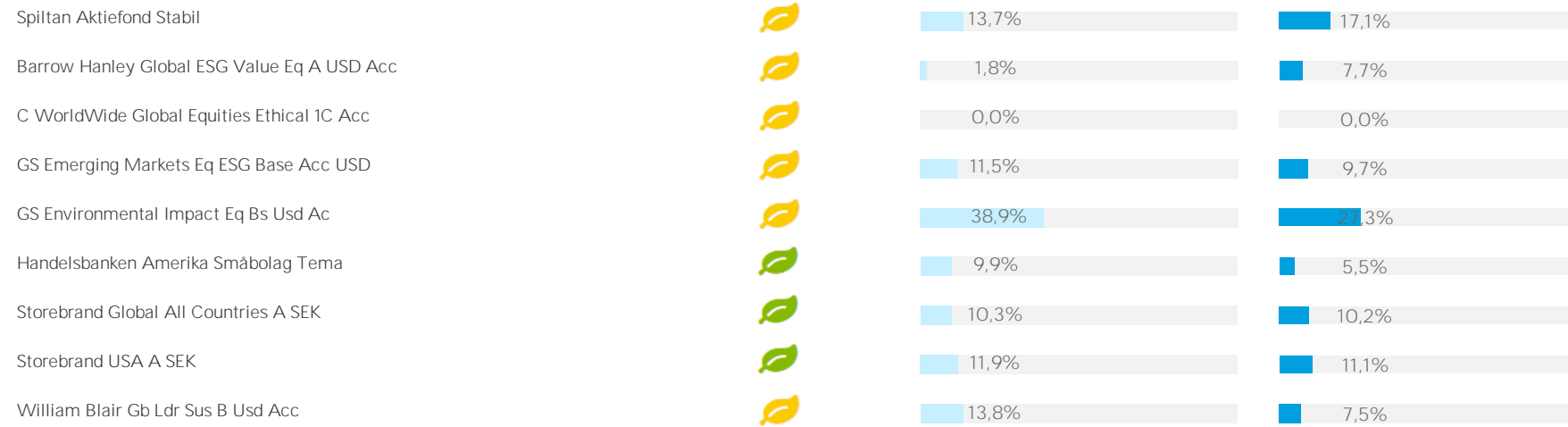
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafiklujssystem, där en fond kan få rött, gult 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
Candriam Bonds FRN C SEK HDG		7,7%	3,0%
Handelsbanken Kortränfefond SEK		8,7%	6,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
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 Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
SEB Sverige Indexfond B		17,4%	17,1%










## 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.

Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Globalt kategorisnitt
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,5	9,2	8,5		<b>20,7</b>	19,7
Handelsbanken Kortränfefond SEK						19,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged						21,1
Nordea Bostadsobligationsfond	2,1	6,9	8,2	1,7	<b>18,6</b>	19,7
Simplicity Likviditet	3,3	6,2	5,4	4,5	<b>19,4</b>	19,7
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						19,7
Storebrand Global Företagsobligation A	2,4	9,9	8,4	0,4	<b>21,0</b>	23,4
Storebrand Kortränta A SEK						19,7
Swedbank Robur Obligation A	0,7	5,1	6,2	5,8	<b>17,6</b>	19,7
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,4	10,2	8,4	1,3	<b>22,1</b>	22,8
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,4	10,2	7,5	0,4	<b>21,4</b>	21,1
Öhman Investment Grade A	3,2	6,3	6,5	2,4	<b>18,3</b>	19,7
Cliens Småbolag A	3,9	6,4	5,3	5,5	<b>22,0</b>	21,0
Lannebo Sverige	3,2	8,6	7,2	2,0	<b>20,6</b>	19,4



SEB Sverige Indexfond B	3,4	7,1	6,8	1,7	<b>19,2</b>	19,4
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	5,8	6,4	2,1	<b>18,9</b>	19,4
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,2	8,3	6,7	0,8	<b>19,7</b>	20,8
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	9,0	7,6		<b>19,2</b>	20,8
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	4,0	9,0	8,5	1,3	<b>22,8</b>	24,1
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,4	5,9	5,3	1,6	<b>19,6</b>	20,8
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,2	6,7	4,9	5,4	<b>21,7</b>	24,9
Storebrand Global All Countries A SEK	4,0	9,0	7,4	0,2	<b>20,5</b>	20,8
Storebrand USA A SEK	3,5	9,1	7,3	0,0	<b>20,0</b>	21,3
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	3,4	7,3	6,4	0,3	<b>17,9</b>	20,8



## Påverkansmätt

### 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, 2 och 3.

### Jämställda styrelser

Det värdeviktade genomsnittet av kvinnliga styrelseledamöter som sitter i styrelsen för de bolag som ingår i fonden.

Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	23,3	41,8%
Handelsbanken Korträntefond SEK	20,3	40,6%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		
Nordea Bostadsobligationsfond	57,1	40,9%
Simplicity Likviditet	41,4	39,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	20,3	39,1%
Storebrand Global Företagsobligation A	28,1	36,8%
Storebrand Kortränta A SEK	12,7	39,2%
Swedbank Robur Obligation A	0,6	46,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	52,2	36,8%
Öhman Global Investment Grade A SEK	136,5	36,9%
Öhman Investment Grade A	77,4	38,0%
Cliens Småbolag A	32,7	36,5%





Lannebo Sverige	61,4	37,4%
SEB Sverige Indexfond B	31,0	36,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	33,0	35,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	203,1	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	107,1	32,7%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	83,4	19,3%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	336,1	32,3%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	58,3	30,9%
Storebrand Global All Countries A SEK	109,4	32,5%
Storebrand USA A SEK	74,6	33,5%
William Blair Gb Ldr Sus B Usd Acc	70,8	35,5%



## Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							409643596,48
	Ingående saldo						
2023-10-06	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Byte, inlägg vp	23 413,43	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-06	C Worldwide Global Equities Ethical	Byte, uttag vp	-23 413,43	0,00	0,00	SEK	0,00
2023-10-18	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp fond	94,70	995,17	-94 245,58	SEK	-94 245,66
2023-10-18	Odin Sverige C Sek	Sälj, byte av fond	-389,21	7 343,19	2 858 073,38	SEK	2 858 073,38
2023-10-18	Simplicity Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-44 962,34	130,73	5 877 926,88	SEK	5 877 926,88
2023-10-18	Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	Sälj, byte av fond	-40 100,22	93,91	3 765 811,23	SEK	3 765 811,23
2023-10-18	Storebrand Global Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-51 879,17	95,73	4 966 537,93	SEK	4 966 537,93
2023-10-18	Öhman FRN A	Sälj, byte av fond	-393 106,71	115,47	45 392 032,33	SEK	45 392 032,33
2023-10-20	UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	Köp, byte av fond	45 245,08	1 003,25	-45 392 032,33	SEK	-45 392 032,33
2023-10-20	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	51 608,40	55,38	-2 858 073,38	SEK	-2 858 073,38
2023-10-20	JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	Köp, byte av fond	14 662,47	996,44	-14 610 276,04	SEK	-14 610 276,04
2023-10-31		Kap kredit ränta			10 792,23	SEK	10 792,23
	Utgående saldo						408978 650,93



## 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 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 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.*

