

30 November 2023 - 31 December 2023

Portföljrapport

# Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg  
& Partners

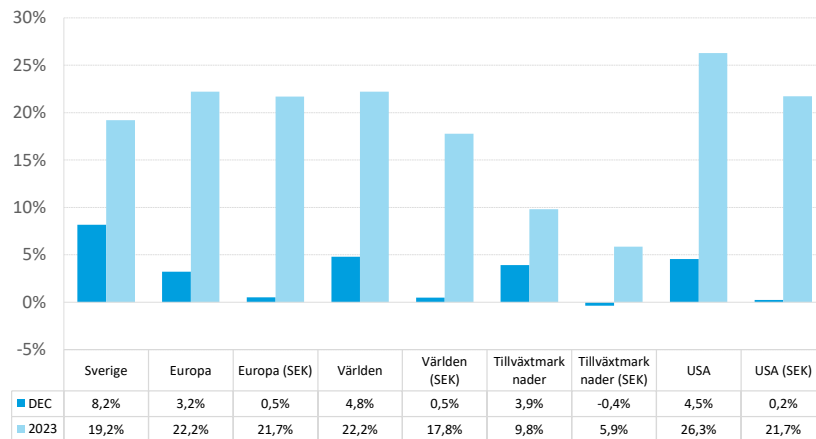
## Marknadskommentar december 2023

December bjöd på en stark avslutning på börsåret, särskilt på Stockholmsbörsen (SIX PRX) som steg med 8,2%. Detta resulterade i att Stockholmsbörsen under helåret 2023 steg med 19,2%, där större delen av ökningen kom under det fjärde kvartalet. I svenska kronor mätt var utvecklingen i samtliga globala regioner relativt måttlig. Bäst presterade Europa med en uppgång på 0,5% under december. Samtliga globala regioner förutom tillväxtmarknader steg dock, där tillväxtmarknader landade på nollan. Under helåret så var tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets Index) den region som utvecklades sämst, med en uppgång på 5,9% i svenska kronor mätt, och amerikanska aktier (S&P500 TR) var de som utvecklades bäst med en uppgång på 21,7%.

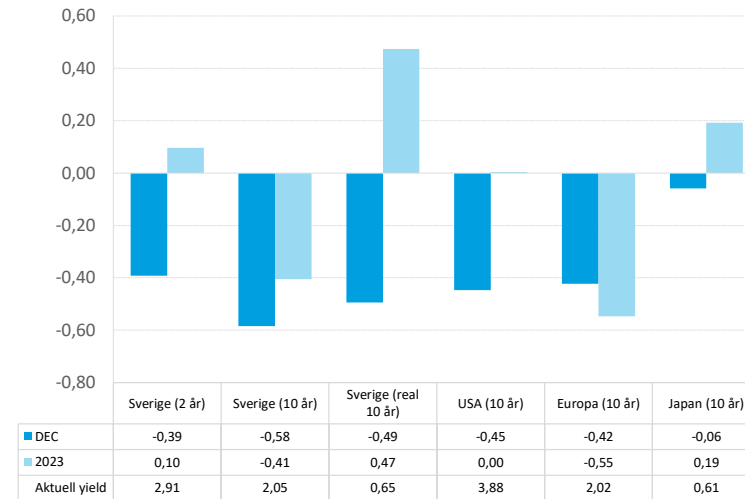
Det var ett positivt börshumor överlag under månaden, men det positiva risksentimentet bidrog även till att kronan stärktes, varför de globala börserna underpresterade så kraftigt. Dollarn föll med 4,1% och euron med 2,6% mot kronan under december. Det positiva marknadssentimentet drevs av tron på en kombination av fallande inflation, fallande räntor och måttligt hög tillväxttakt.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 15,8% till 15,6%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade även där volatiliteten från 15,9% till 15,8%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade marginellt från 15,5% till 15,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,31%.

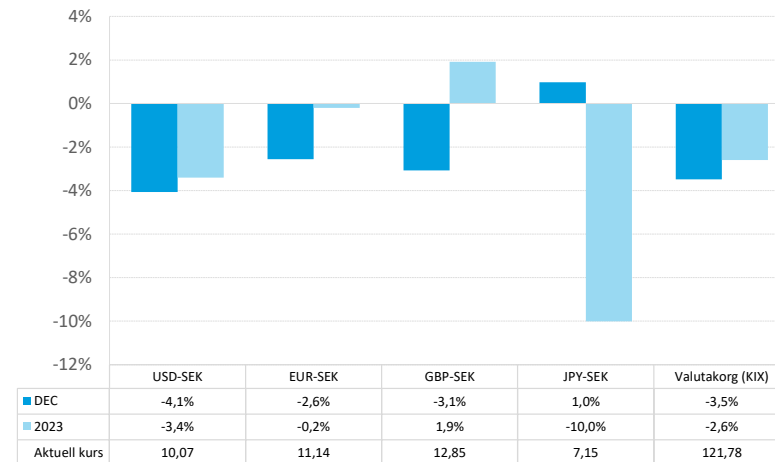
## Aktiemarknadsutveckling



## Räntemarknadsutveckling



## Valutautveckling



## Tillgångsöversikt 2023-12-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
<b>RÄNTOR</b>					
<b>Nominella räntor</b>					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,3	18 164 596	116 521,9	0,26	0,1
Handelsbanken Kortränfefond SEK	7,6	32 122 858	293 788,7	0,58	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,6	15 305 554	14 757,2	1,80	2,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,4	5 985 373	53 862,8	1,63	2,3
Simplicity Likviditet	7,4	31 510 899	265 825,0	0,01	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	7,8	33 232 727	276 480,0	0,73	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	3,8	15 962 291	157 508,5	2,35	4,0
Storebrand Kortränta A SEK	10,7	45 411 587	368 040,7	0,39	0,2
Swedbank Robur Obligation A	5,7	24 224 362	1 836 570,3	2,49	3,8
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,8	45 878 552	45 245,1	0,43	0,3
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,1	17 518 992	171 284,6	1,07	2,0
Öhman Investment Grade A	0,7	3 002 290	25 276,1	2,00	2,5
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>68,0</b>	<b>288 320 082</b>		<b>0,84</b>	<b>1,1</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>68,0</b>	<b>288 320 082</b>		<b>0,84</b>	<b>1,1</b>
<b>AKTIER</b>					
<b>Svenska aktier</b>					
Cliens Småbolag A	1,9	8 165 788	2 596,1	9,63	
Lannebo Sverige	0,7	3 174 949	51 608,4	4,38	
SEB Sverige Indexfond B	6,0	25 375 602	138 078,2	8,25	
Spiltan Aktiefond Stabil	1,0	4 334 324	3 488,4	7,70	
<b>Svenska aktier totalt</b>	<b>9,7</b>	<b>41 050 662</b>		<b>8,15</b>	
<b>Utländska aktier</b>					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	2,0	8 484 770	7 150,0	1,65	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,0	8 615 204	23 413,4	0,42	

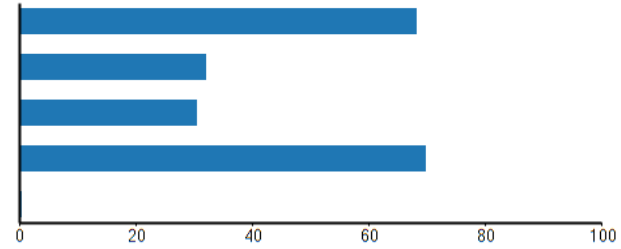


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,7	2 876 711	26 827,3	-1,27	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	1,0	4 160 163	32 350,6	4,84	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,7	3 034 626	2 223,1	4,68	
Storebrand Global All Countries A SEK	10,8	45 636 239	201 520,7	1,32	
Storebrand USA A SEK	3,4	14 237 422	29 365,7	1,09	
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	1,8	7 494 357	6 871,5	2,28	
<b>Utländska aktier totalt</b>	<b>22,3</b>	<b>94 539 490</b>		<b>1,48</b>	
<b>AKTIER totalt</b>	<b>32,0</b>	<b>135 590 152</b>		<b>3,41</b>	
<b>LIKVIDITET</b>					
Kassa SEK 273995	0,0	132 739	132 739,4		0,0
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>132 739</b>			<b>0,0</b>
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>424 042 974</b>		<b>1,65</b>	<b>1,1</b>



**Policyavstämning 2023-12-31****Allokering (%)**

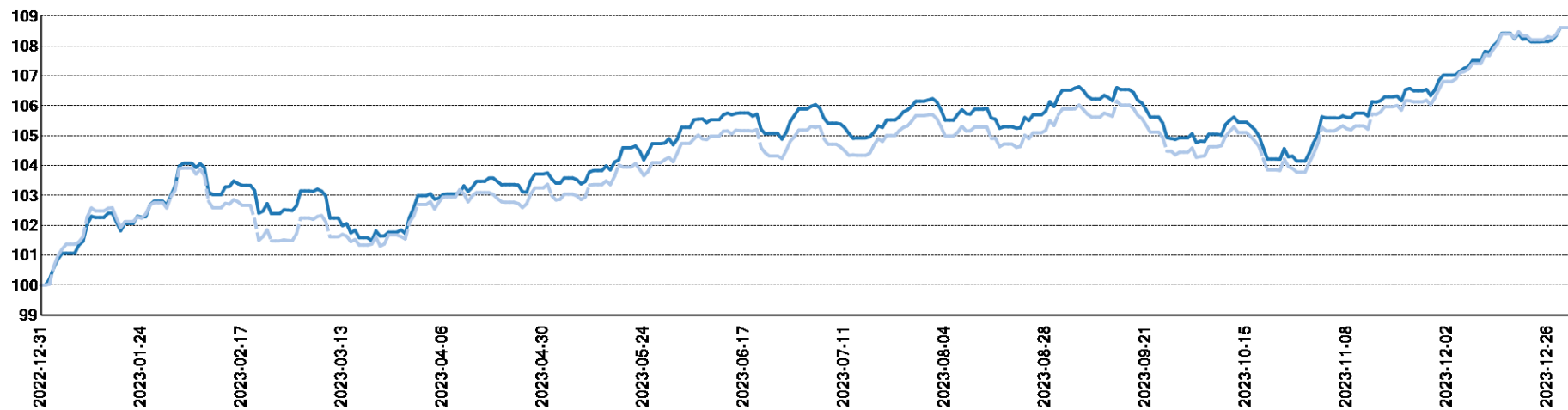
	<b>Andel</b>	<b>Min</b>	<b>Normal</b>	<b>Max</b>
Räntor	<b>68,0</b>	50,0	70,0	90,0
Aktier	<b>32,0</b>	10,0	30,0	35,0
varav Svenska aktier	<b>30,3</b>	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	<b>69,7</b>	50,0	70,0	100,0
Likviditet	<b>0,0</b>	0,0	0,0	15,0



## Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,84	1,48	5,37	4,38
Svenska aktier	SIX PRX	8,15	8,18	16,60	19,19
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	1,48	0,78	15,44	18,13
<b>Totalportfölj</b>	<b>Benchmark enligt normalportfölj*</b>	<b>1,65</b>	<b>1,93</b>	<b>8,62</b>	<b>8,62</b>

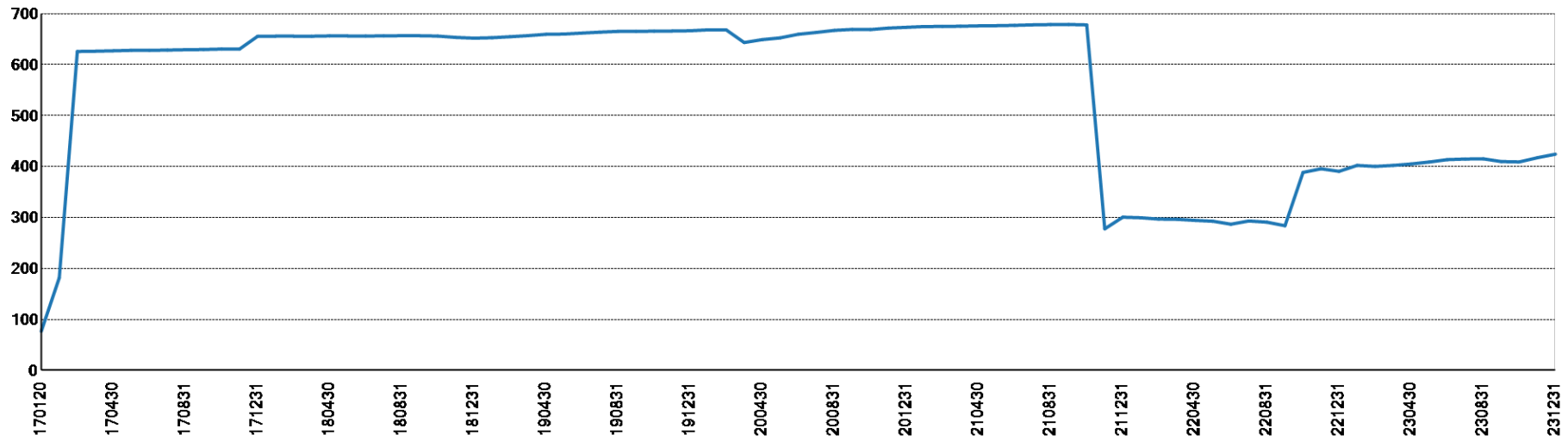
## Totalportfölj, sedan 2022-12-31



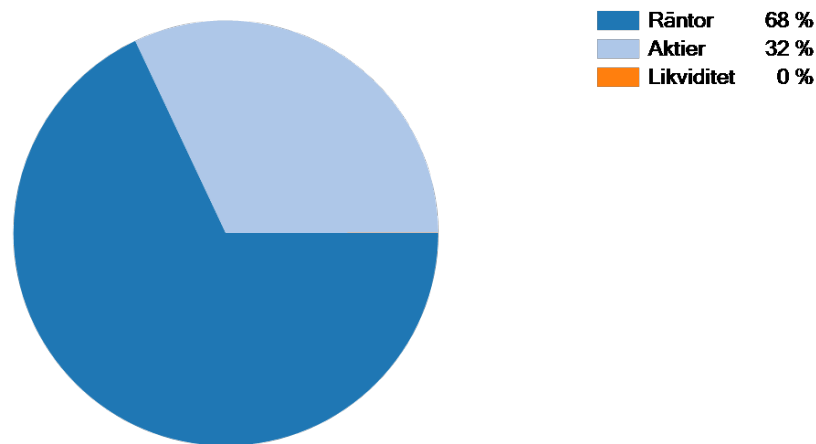
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



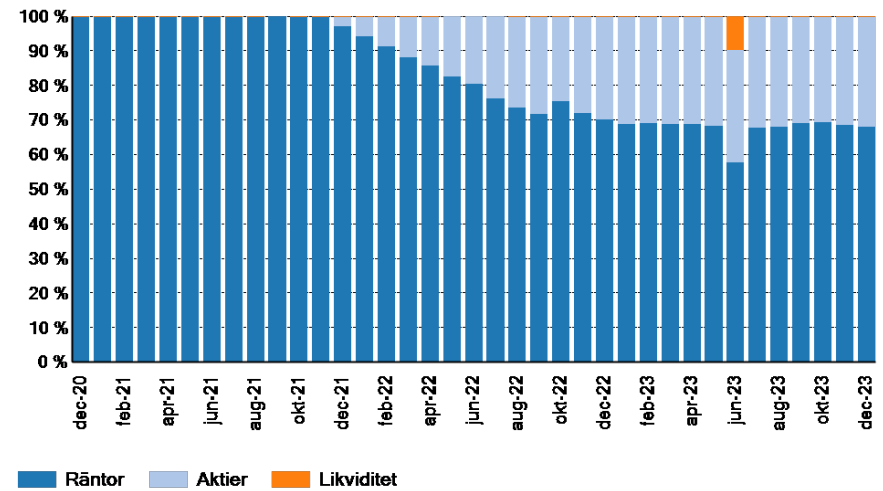
### Portföljvärde, MSEK



### Tillgångsfördelning



### Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



## Räntetillgångar - översikt 2023-12-31

## Räntekategorier

Kortränta

FRN

Utländska företagsobligationer

Obligationer

Svenska företagsobligationer

## Andel %

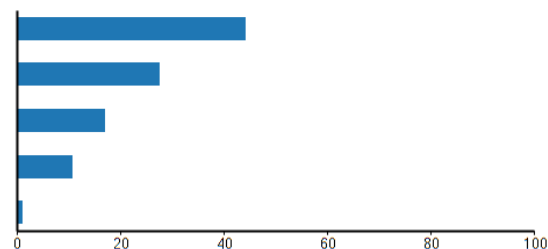
44,1

27,4

16,9

10,5

1,0

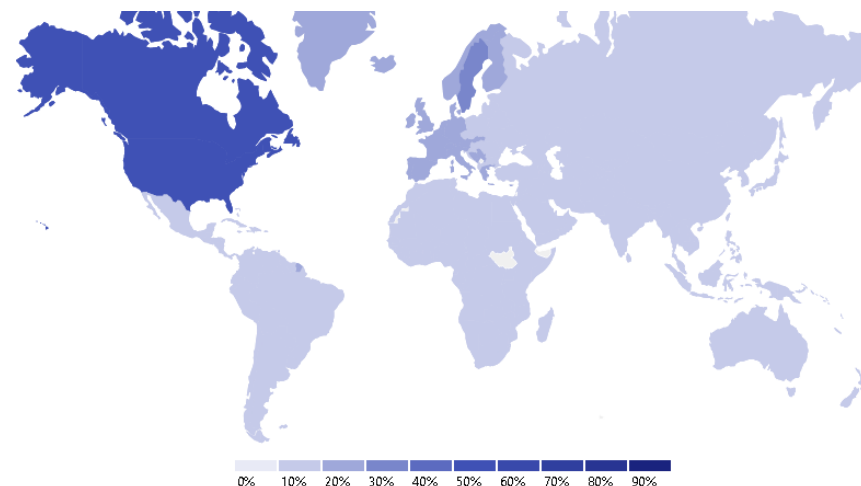
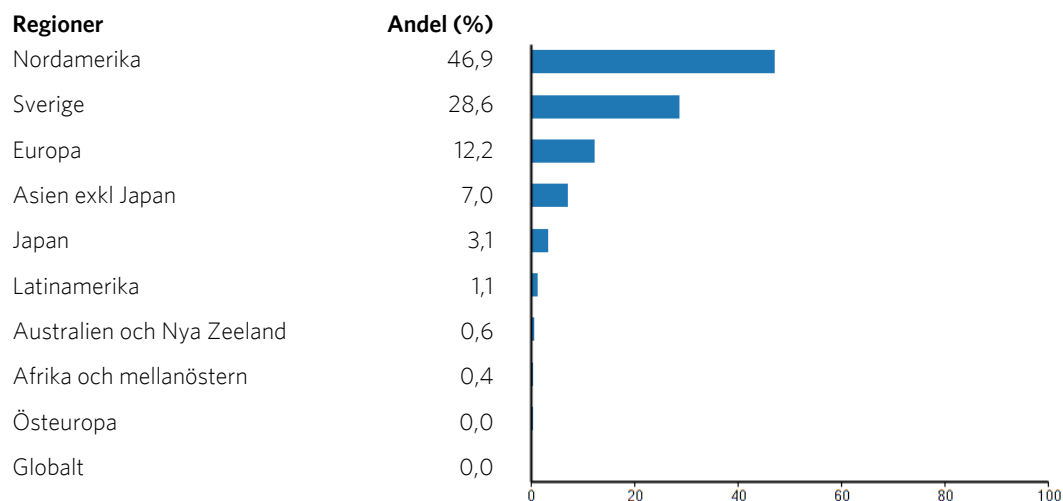


Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	6,30	18 164 596	116 521,88	0,1	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	11,14	32 122 858	293 788,72	0,7	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,31	15 305 554	14 757,18	2,8	Ingen rating
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	2,08	5 985 373	53 862,84	2,3	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,93	31 510 899	265 825,03	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	11,53	33 232 727	276 479,97	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	5,54	15 962 291	157 508,52	4,0	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	15,75	45 411 587	368 040,72	0,2	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	8,40	24 224 362	1 836 570,30	3,8	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	15,91	45 878 552	45 245,08	0,3	A- / A3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,08	17 518 992	171 284,63	2,0	BBB+ / Baa1
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,04	3 002 290	25 276,05	2,5	BBB+ / Baa1
			<b>100,00</b>	<b>288 320 082</b>		<b>1,1</b>	





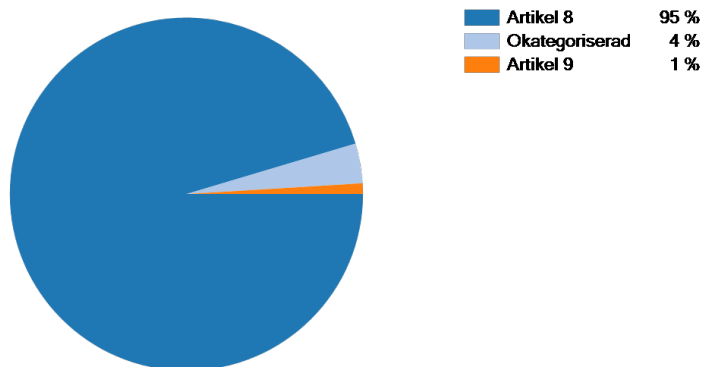
## Aktietillgångar - översikt 2023-12-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,26	8 484 770	7 150,04
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,35	8 615 204	23 413,43
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	6,02	8 165 788	2 596,10
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,12	2 876 711	26 827,28
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	3,07	4 160 163	32 350,56
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,24	3 034 626	2 223,07
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,34	3 174 949	51 608,40
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	18,71	25 375 602	138 078,22
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,20	4 334 324	3 488,36
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	33,66	45 636 239	201 520,71
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,50	14 237 422	29 365,68
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	USD	5,53	7 494 357	6 871,46
			<b>100,00</b>	<b>135 590 152</b>	



## Hållbarhetsnivå - översikt 2023-12-31



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	2,00	8 484 770
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,03	8 615 204
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,28	18 164 596
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,93	8 165 788
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,68	2 876 711
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 9	0,98	4 160 163
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,72	3 034 626
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	7,58	32 122 858
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Okategoriserad	3,61	15 305 554
Kassa SEK 273995	KASSA-SEK-273995	Okategoriserad	0,03	132 739
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,75	3 174 949
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	1,41	5 985 373
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,98	25 375 602
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,43	31 510 899
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,02	4 334 324
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	7,84	33 232 727
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	10,76	45 636 239
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	3,76	15 962 291
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	10,71	45 411 587



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,36	14 237 422
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	5,71	24 224 362
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,82	45 878 552
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	Artikel 8	1,77	7 494 357
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,13	17 518 992
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,71	3 002 290
			<b>100,0</b>	<b>424 042 974</b>

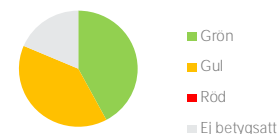


## Hållbarhetsanalys - 2023-12-31

## Söderberg &amp; Partners hållbarhetsbetyg

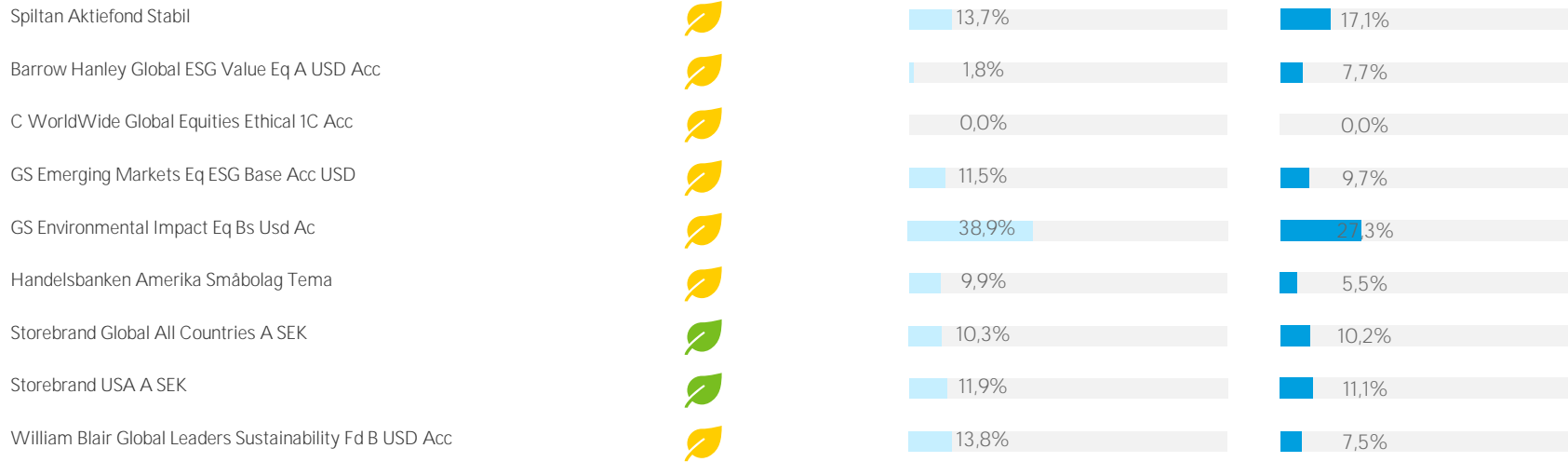
Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafikljussystem, där en fond kan få rött, gult 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
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%
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 &amp; 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	 Mornigstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,8	8,9	8,1		20,5	19,6
Handelsbanken Korträntefond SEK						19,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,4	8,8	7,5	1,5	20,3	21,0
Nordea Bostadsobligationsfond	2,3	7,2	8,6	0,4	18,6	19,6
Simplicity Likviditet	3,5	6,4	5,5	4,2	19,4	19,6
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						19,6
Storebrand Global Företagsobligation A	2,4	10,0	8,4	0,4	21,1	23,2
Storebrand Kortränta A SEK						19,6
Swedbank Robur Obligation A	0,7	5,0	6,0	6,1	17,7	19,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	10,4	8,6	1,0	22,1	22,8
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,7	10,2	7,7	0,4	21,5	21,0
Öhman Investment Grade A	3,3	6,2	6,3	2,4	18,3	19,6
Cliens Småbolag A	3,9	6,5	5,4	5,2	21,8	20,9
Lannebo Sverige	3,4	8,9	7,3	1,5	20,6	19,4



SEB Sverige Indexfond B	3,6	7,5	6,9	1,6	19,2	19,4
Spiltan Aktiefond Stabil	4,5	6,0	6,5	1,9	18,9	19,4
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,3	8,5	6,9	0,7	19,8	20,8
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,7	8,4	7,4		18,9	20,8
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	4,0	8,9	8,4	1,4	22,8	24,0
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,5	5,8	5,3	1,5	19,5	20,8
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,4	6,7	5,0	5,2	21,6	24,8
Storebrand Global All Countries A SEK	4,0	9,0	7,4	0,2	20,6	20,8
Storebrand USA A SEK	3,5	9,1	7,4	0,0	20,0	21,4
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	3,6	7,6	6,5	0,2	17,9	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 och 2. Måttet redovisas i tCO<sub>2</sub>e/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
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	29,9	42,0%
Handelsbanken Kortränfefond SEK	17,1	40,9%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	68,9	38,1%
Nordea Bostadsobligationsfond	62,4	40,7%
Simplicity Likviditet	41,1	39,2%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	20,7	38,6%
Storebrand Global Företagsobligation A	30,0	36,9%
Storebrand Kortränta A SEK	9,8	38,6%
Swedbank Robur Obligation A	1,3	46,2%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	52,2	36,8%
Öhman Global Investment Grade A SEK	104,3	36,4%
Öhman Investment Grade A	78,6	38,4%
Cliens Småbolag A	32,7	36,5%





Lannebo Sverige	75,2	37,1%
SEB Sverige Indexfond B	31,8	36,1%
Spiltan Aktiefond Stabil	34,9	35,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	203,1	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	30,5	33,5%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	79,5	19,1%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	337,4	33,3%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	52,8	30,4%
Storebrand Global All Countries A SEK	99,9	32,8%
Storebrand USA A SEK	68,7	33,8%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	70,8	36,0%



## Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							417158983,27
2023-12-29		Kap kredit ränta			138,00	SEK	138,00
Utgående saldo							424042973,89



## 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 upp 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.*

