

29 Februari 2024 - 31 Mars 2024
Portföljrapport

Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



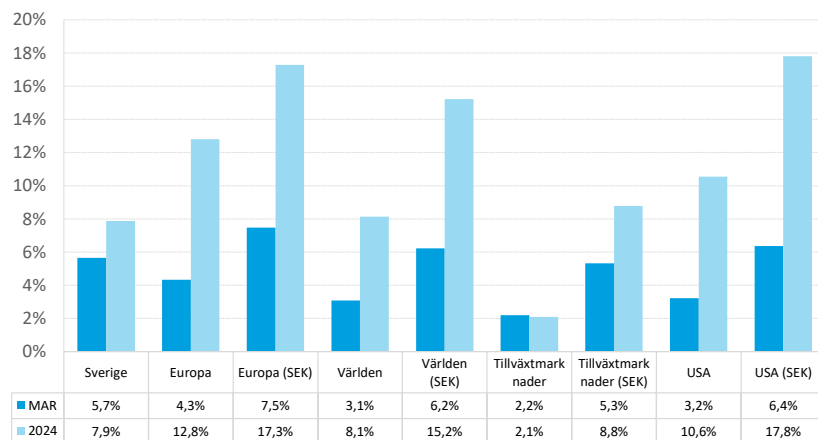
Marknadskommentar mars 2024

Börserna är fortsatt starka och rekorderna avlöser varandra. Under månaden nådde USA-börsen en ny toppnotering och dollarn har stärkts så att den brutit igenom sitt 200-dagars glidande medelvärde. Vid Fed-mötet lämnades räntan oförändrad och prognosen visar fortsatt tre sänkningar i år. Samtidigt reviderades tillväxtutsikterna upp, vilket var en bra kombination ur ett aktieperspektiv. Även tech, där Nvidia på sin GPU teknikkonferens presenterade ett mer energisnålt chip, har bidragit till börsuppgången.

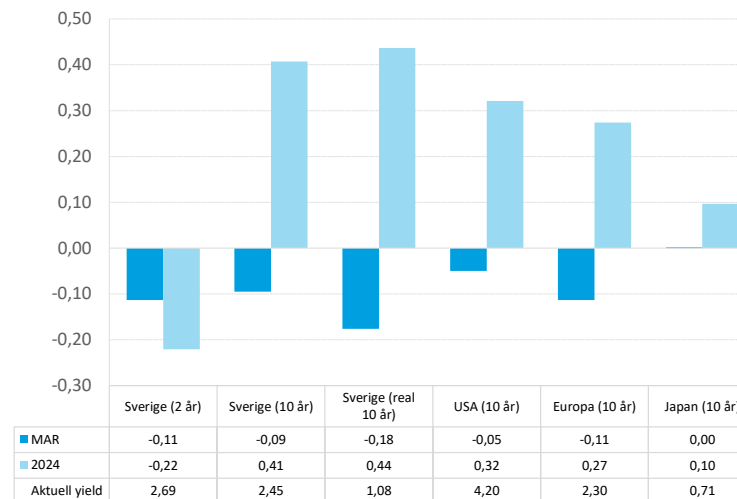
Schweiz penningpolitiska besked var också intressant eftersom de oväntat sänkte räntan. Därmed är centralbanken den första stora i väst med att sänka. Mindre spännande var beskedet från Bank of Japan och Riksbanken, som båda levererade enligt förväntan. Bank of Japan höjde styrräntan för första gången sedan 2007 medan Riksbanken signalerade att en sänkning troligtvis kommer i maj eller juni. Femåriga obligationsräntor har sedan årsskiftet rört sig i ett snävt intervall. Under mars har 5-årsräntan i USA varit stabil medan en tysk och svensk motsvarighet fallit svagt.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 14,6% till 15,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade även där volatiliteten från 14,9% till 15,9%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,5% till 14,9%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,26%.

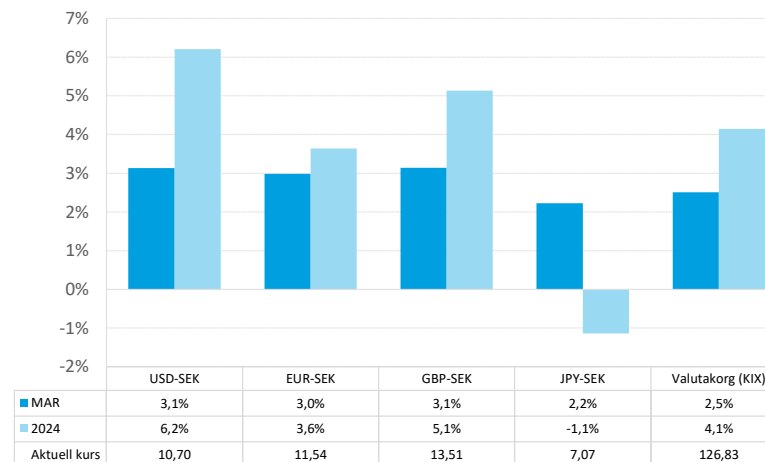
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-03-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,8	16 729 134	1 621,8	0,54	0,2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,1	18 362 683	116 521,9	0,34	0,1
Handelsbanken Korträntefond SEK	7,3	32 434 274	293 788,7	0,45	0,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,5	15 394 539	14 757,2	0,79	2,7
Nordea Bostadsobligationsfond	0,0	n.a		0,58	0,0
Simplicity Likviditet	7,2	31 970 777	265 825,0	0,44	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	3,9	17 126 896	139 312,3	0,67	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	3,6	15 961 047	157 508,5	0,95	3,9
Storebrand Kortränta A SEK	10,4	45 923 016	368 040,7	0,39	0,3
Swedbank Robur Obligation A	6,9	30 384 194	2 317 634,9	0,69	3,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,5	46 717 758	45 245,1	0,45	0,2
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,0	17 534 408	171 284,6	0,50	2,0
Öhman Investment Grade A	0,7	3 024 280	25 276,1	0,89	2,5
Nominella räntor totalt	65,8	291 563 007		0,53	1,1
RÄNTOR totalt	65,8	291 563 007		0,53	1,1
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	2,0	8 819 121	2 596,1	7,14	
Lannebo Sverige	0,8	3 418 025	51 608,4	5,34	
SEB Sverige Indexfond B	6,1	27 220 907	138 078,2	5,70	
Spiltan Aktiefond Stabil	1,0	4 595 567	3 488,4	4,80	
Svenska aktier totalt	9,9	44 053 620		5,86	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	2,1	9 326 034	7 150,0	7,57	

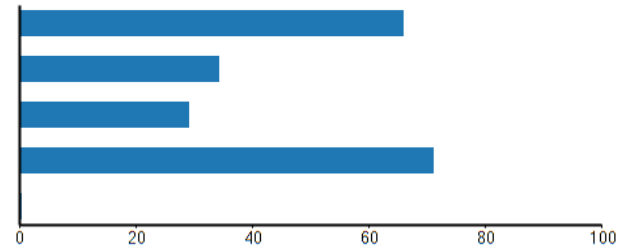


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,2	9 657 804	23 413,4	5,08	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,7	3 191 255	26 827,3	6,46	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	1,0	4 563 998	32 350,6	8,14	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,8	3 483 753	2 223,1	6,68	
Storebrand Global All Countries A SEK	11,8	52 400 261	201 520,7	6,53	
Storebrand USA A SEK	3,8	16 698 386	29 365,7	6,62	
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	1,9	8 368 604	6 871,5	4,24	
Utländska aktier totalt	24,3	107 690 095		6,39	
AKTIER totalt	34,2	151 743 715		6,24	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273995	0,0	135	134,7		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	135			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	443 306 857		2,41	1,1



Policyavstämning 2024-03-31**Allokering (%)**

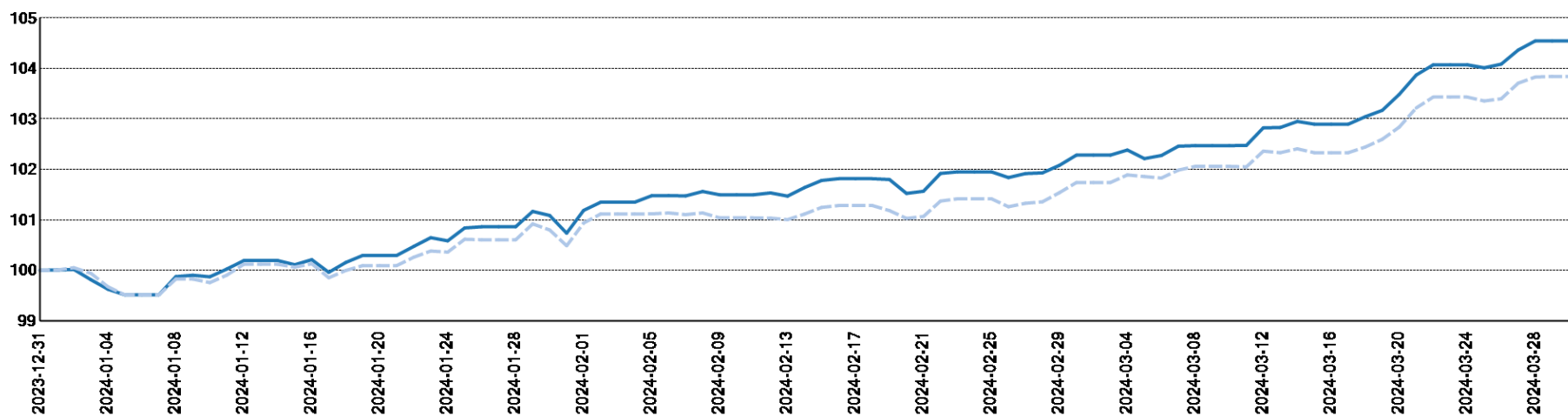
	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	65,8	50,0	70,0	90,0
Aktier	34,2	10,0	30,0	35,0
varav Svenska aktier	29,0	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	71,0	50,0	70,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	15,0



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,53	0,56	1,03	0,20
Svenska aktier	SIX PRX	5,86	5,65	7,32	7,87
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	6,39	6,51	13,91	14,73
Totalportfölj	Benchmark enligt normalportfölj*	2,41	2,27	4,54	3,84

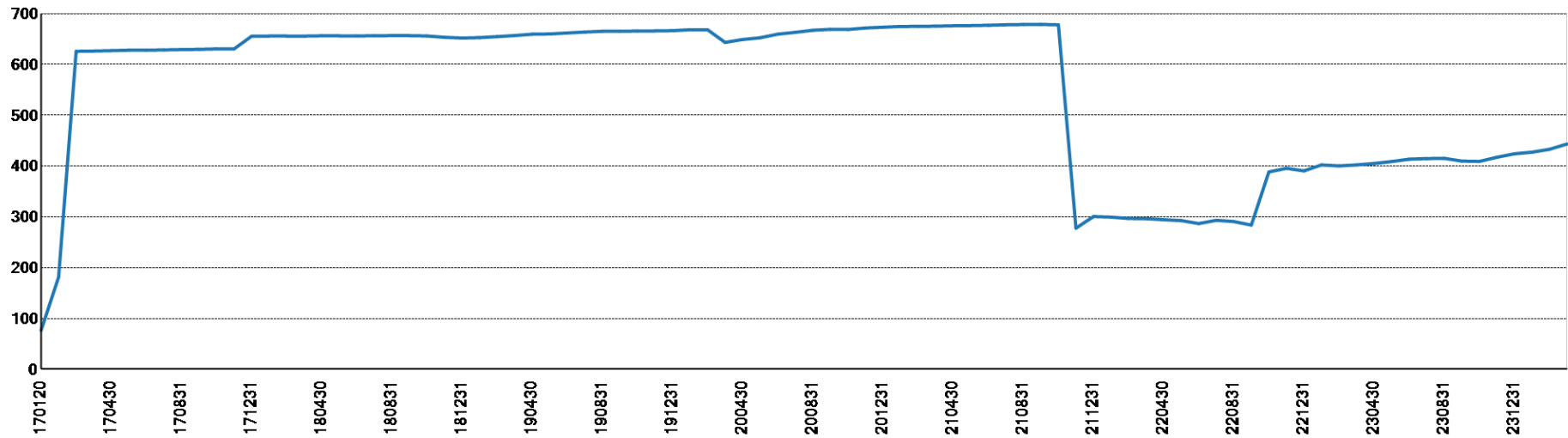
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



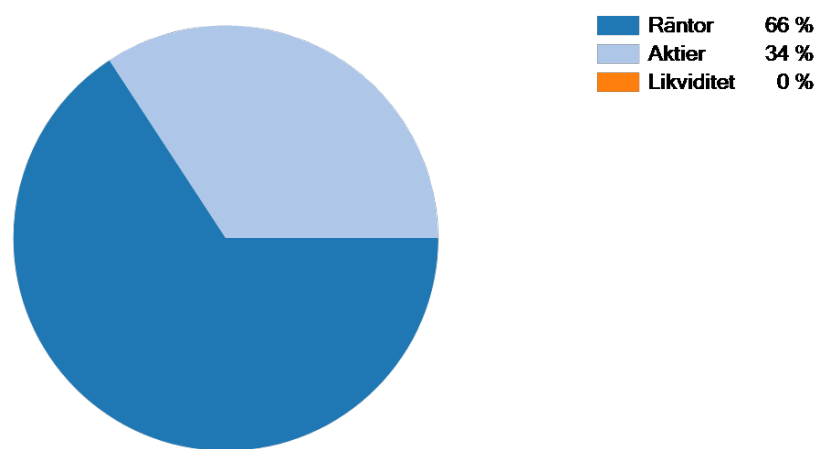
Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



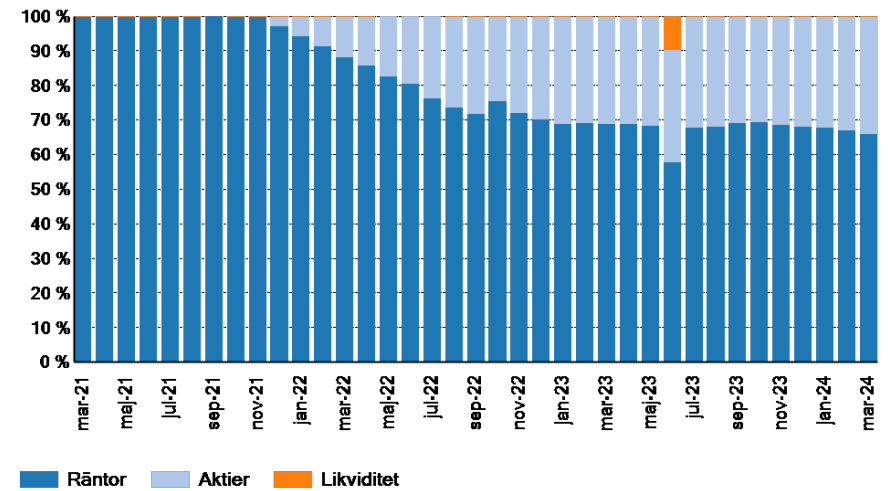
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-03-31

Räntekategorier

Kortränta

Andel %

44,1

FRN

27,6

Utländska företagsobligationer

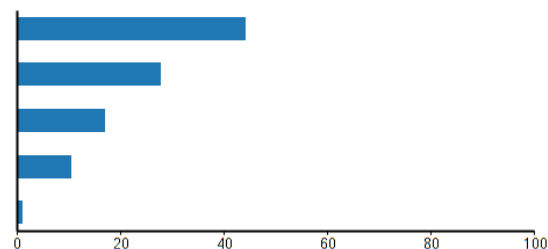
16,8

Obligationer

10,4

Svenska företagsobligationer

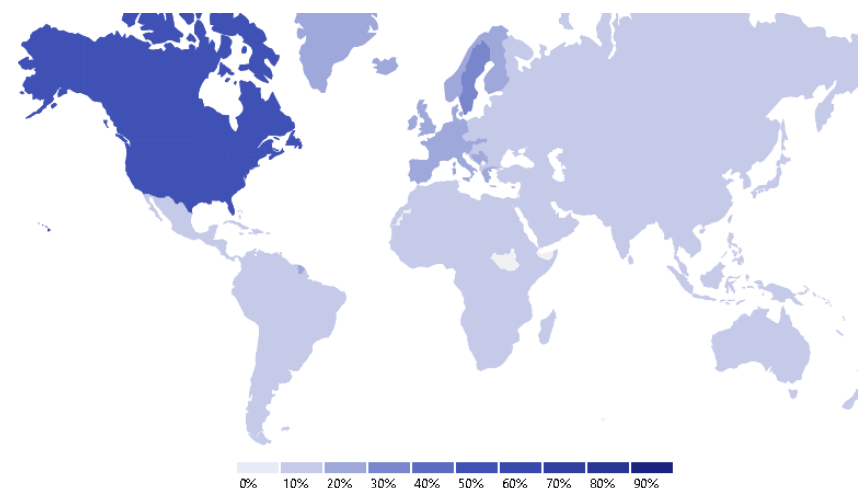
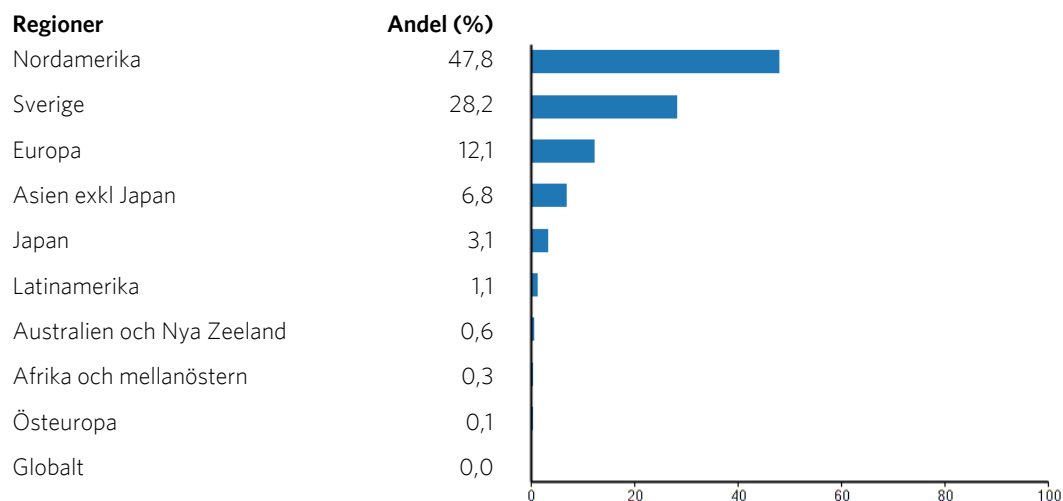
1,0



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	5,74	16 729 134	1 621,84	0,2	A- / A3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	6,30	18 362 683	116 521,88	0,1	BBB+ / Baa1
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	11,12	32 434 274	293 788,72	0,6	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,28	15 394 539	14 757,18	2,7	BBB+ / Baa1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,97	31 970 777	265 825,03	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,87	17 126 896	139 312,26	0,1	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	5,47	15 961 047	157 508,52	3,9	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	15,75	45 923 016	368 040,72	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	10,42	30 384 194	2 317 634,91	3,6	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	16,02	46 717 758	45 245,08	0,2	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	6,01	17 534 408	171 284,63	2,0	BBB+ / Baa1
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,04	3 024 280	25 276,05	2,5	BBB+ / Baa1
			100,00	291 563 007		1,1	



Aktietillgångar - översikt 2024-03-31

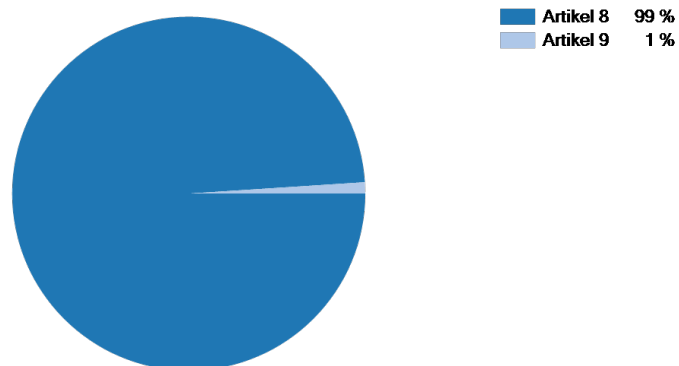


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,15	9 326 034	7 150,04
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,36	9 657 804	23 413,43
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	5,81	8 819 121	2 596,10
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,10	3 191 255	26 827,28
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	3,01	4 563 998	32 350,56
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,30	3 483 753	2 223,07
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,25	3 418 025	51 608,40
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	17,94	27 220 907	138 078,22
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,03	4 595 567	3 488,36
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	34,53	52 400 261	201 520,71
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	11,00	16 698 386	29 365,68
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	USD	5,51	8 368 604	6 871,46
			100,00	151 743 715	

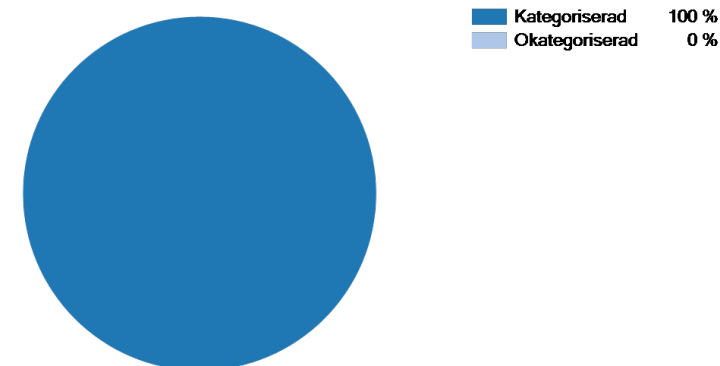


SFDR - översikt 2024-03-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,77	16 729 134
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	2,10	9 326 034
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,18	9 657 804
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,14	18 362 683
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,99	8 819 121
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,72	3 191 255
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 9	1,03	4 563 998
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,79	3 483 753
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	7,32	32 434 274
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,47	15 394 539
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,77	3 418 025
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	6,14	27 220 907
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,21	31 970 777
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	1,04	4 595 567
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,86	17 126 896
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	11,82	52 400 261
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	3,60	15 961 047
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	10,36	45 923 016



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,77	16 698 386
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	6,85	30 384 194
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,54	46 717 758
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	LU1890058495	Artikel 8	1,89	8 368 604
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,96	17 534 408
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,68	3 024 280
			100,0	443 306 722

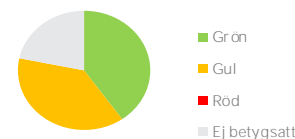


Hållbarhetsanalys - 2024-03-31

Söderberg & 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.



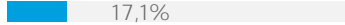

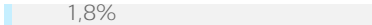
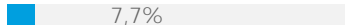

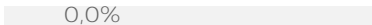
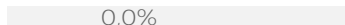

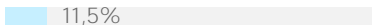
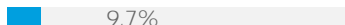

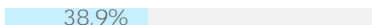
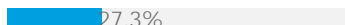

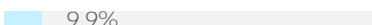
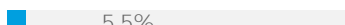

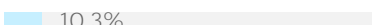
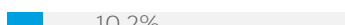

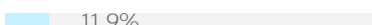
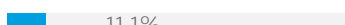

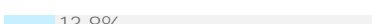
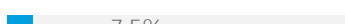
Fördelning av innehav



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK		0,0%	0,0%
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%
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%



Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp






Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Spiltan Aktiefond Stabil		 13,7%	 17,1%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc		 1,8%	 7,7%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		 0,0%	 0,0%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD		 11,5%	 9,7%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac		 38,9%	 27,3%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		 9,9%	 5,5%
Storebrand Global All Countries A SEK		 10,3%	 10,2%
Storebrand USA A SEK		 11,9%	 11,1%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc		 13,8%	 7,5%








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 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	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,7	9,1	7,7	2,2	21,9	22,9
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,7	9,5	8,0	0,1	20,2	19,5
Handelsbanken Korträntefond SEK	2,4	6,4	6,1	3,6	18,0	19,5
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,5	9,1	7,6	1,4	20,6	21,2
Simplicity Likviditet	3,7	7,1	5,7	3,1	19,5	19,5
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						19,5
Storebrand Global Företagsobligation A	2,6	10,2	8,3	0,0	21,1	22,9
Storebrand Kortränta A SEK	1,1	5,5	4,9	6,9	18,4	19,5
Swedbank Robur Obligation A	0,6	4,6	5,6	6,4	17,5	19,5
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,4	8,5	1,5	22,5	23,0
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,7	10,3	7,7	0,0	21,6	21,2
Öhman Investment Grade A	3,2	6,7	6,6	1,7	18,1	19,5
Cliens Småbolag A	4,1	6,6	5,6	4,3	21,0	20,6
Lannebo Sverige	3,6	8,5	7,0	1,4	20,7	19,2
SEB Sverige Indexfond B	3,6	7,4	6,8	1,6	19,4	19,2
Spiltan Aktiefond Stabil	4,4	6,1	6,4	2,0	18,9	19,2
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	4,8	8,7	6,7	0,7	20,3	20,7
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,6	7,1		19,3	20,7
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	3,9	8,8	8,3	1,1	22,5	23,6



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,2	5,9	5,0	1,3	19,0	20,7
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	4,2	6,5	4,8	5,0	21,0	24,5
Storebrand Global All Countries A SEK	4,0	8,9	7,3	0,2	20,4	20,7
Storebrand USA A SEK	3,5	9,0	7,2	0,0	19,9	21,3
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	3,5	7,7	6,3	0,1	17,8	20,7



Påverkansmätt

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidkvaliteter 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 koldioxidkvaliteter inom Scope 1 och 2. Måttet redovisas i tCO₂e/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
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	94,9	37,5%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	26,5	41,3%
Handelsbanken Korträniefond SEK	20,9	40,6%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	58,7	38,9%
Simplicity Likviditet	43,0	38,9%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	14,5	38,0%
Storebrand Global Företagsobligation A	26,4	36,9%
Storebrand Kortränta A SEK	5,8	43,0%
Swedbank Robur Obligation A	1,8	42,9%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	55,8	37,6%
Öhman Global Investment Grade A SEK	100,5	37,2%
Öhman Investment Grade A	58,5	38,4%
Cliens Småbolag A	21,5	35,8%
Lannebo Sverige	40,0	37,9%
SEB Sverige Indexfond B	35,8	35,8%
Spiltan Aktiefond Stabil	25,9	35,2%
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	147,8	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	26,8	34,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	64,5	19,4%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	292,7	35,8%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	33,5	30,8%
Storebrand Global All Countries A SEK	80,4	34,0%
Storebrand USA A SEK	52,7	35,0%
William Blair Global Leaders Sustainability Fd B USD Acc	68,7	37,3%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							432859977,59
2024-03-14	Swedbank Robur Obligation A	Köp fond	22779,67	13,10	-298413,67	SEK	-298413,67
2024-03-14	Nordea Bostadsobligationsfond	Sälj, byte av fond	-53862,84	111,20	5989784,26	SEK	5989784,26
2024-03-18	Swedbank Robur Obligation A	Köp, byte av fond	458284,95	13,07	-5989784,26	SEK	-5989784,26
2024-03-28		Kap kredit ränta			134,68	SEK	134,68
Utgående saldo							443306856,70



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 tillgångsoversikten) 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.

