

31 Juli 2024 - 31 Augusti 2024
Portföljrapport

Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



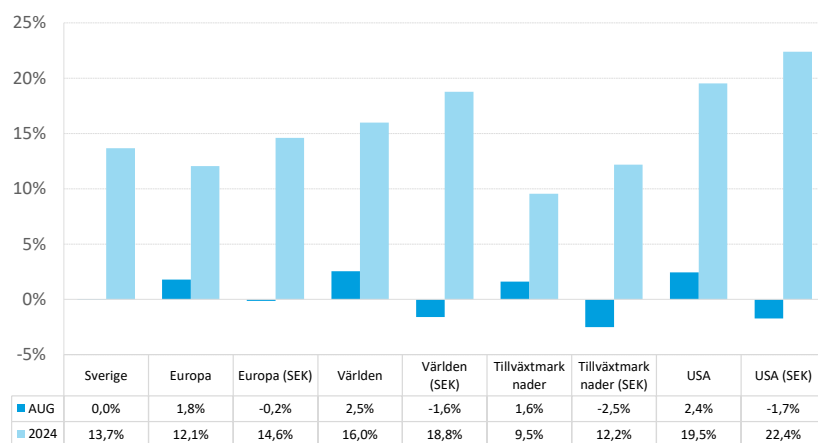
Marknadskommentar augusti 2024

Augusti inleddes med en kraftig nedgång när den japanska börsen föll med hela 12,5%, vilket drog med sig globala marknader. Mycket grundade sig i en oväntad räntehöjningen från den japanska centralbanken, BoJ, vilket fick yenen att stärkas avsevärt. Eftersom yenen tidigare använts som billig finansiering för aktieköp, bidrog den plötsliga valutaförstärkningen till en panikartad försäljning när investerare snabbt behövde stänga sina positioner.

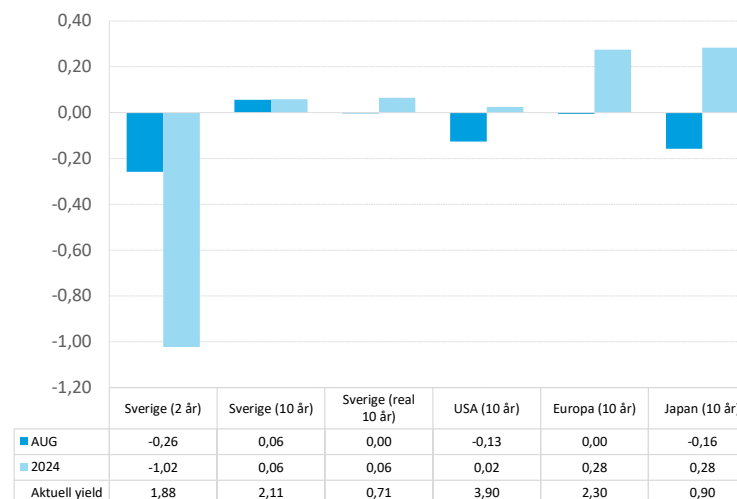
Till råga på allt eskalerade krisen i Mellanöstern samtidigt som oron för en eventuell amerikansk recession, efter svagare konjunkturdata från USA, steg. Den ökade recessionsoron har varit något överdriven, vilket senare data bekräftade och aktiemarknaden återhämtade sig. När vi summerar augusti steg MSCI AC World med 2,5% i lokal valuta men föll med 1,6% räknat i SEK. Den svenska kronan klarade sig bra trots börsoron och stärktes med cirka 4% mot dollarn och 2% mot euron, samtidigt som räntor har fallit under månaden. En amerikanska 10-årig statsobligationsränta inledde augusti på 4,03% och står i skrivande stund på 3,90%.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 14,6% till 14,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 15,5% till 15,3%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 14,8% till 14,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,94%.

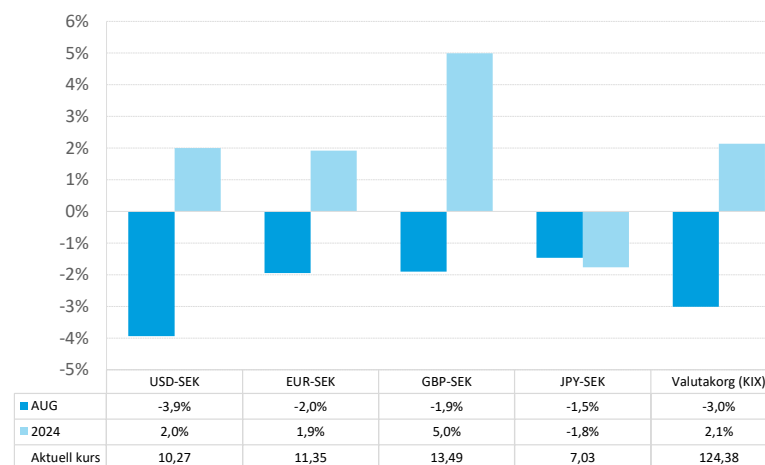
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-08-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,7	17 018 567	1 621,8	0,31	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,1	18 648 162	116 521,9	0,28	0,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	6,5	29 555 418	262 085,8	0,44	0,8
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,1	18 524 164	17 316,2	0,76	2,7
Simplicity Likviditet	7,2	32 659 263	265 825,0	0,43	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	3,9	17 585 582	139 312,3	0,48	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	7,6	34 399 008	331 350,7	0,81	4,0
Storebrand Kortränta A SEK	9,5	43 243 997	340 006,2	0,38	0,3
Swedbank Robur Obligation A	11,8	53 651 489	3 950 772,4	0,67	3,7
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,5	47 649 852	45 245,1	0,25	0,1
Öhman Investment Grade A	1,0	4 515 918	36 333,7	0,75	2,7
Nominella räntor totalt	69,8	317 451 420		0,49	1,4
RÄNTOR totalt	69,8	317 451 420		0,49	1,4
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,9	8 588 685	2 326,4	1,27	
Lannebo Sverige	0,7	3 195 517	46 198,0	0,90	
SEB Sverige Indexfond B	5,7	25 784 392	123 576,1	-0,07	
Spiltan Aktiefond Stabil	0,9	4 278 511	3 119,2	1,42	
Svenska aktier totalt	9,2	41 847 105		0,43	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	1,9	8 430 320	6 241,6	-0,62	
BMC Global Select BT SEK	1,6	7 333 589	37 687,4	-1,15	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,9	8 542 799	20 411,4	-1,48	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,6	2 846 239	23 390,5	-2,36	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	0,9	3 948 581	28 283,3	-1,30	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,6	2 902 436	1 936,8	-5,15	
Storebrand Global All Countries A SEK	10,2	46 604 042	175 857,1	-1,96	
Storebrand USA A SEK	3,3	14 893 657	25 637,4	-1,94	
Utländska aktier totalt	21,0	95 501 664		-1,82	
AKTIER totalt	30,2	137 348 768		-1,15	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273995	0,0	47 847	47 846,8		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	47 847			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	454 848 036		-0,01	1,4



Policyavstämning 2024-08-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	69,8	50,0	70,0	90,0
Aktier	30,2	10,0	30,0	35,0
varav Svenska aktier	30,5	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	69,5	50,0	70,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	15,0

Förvaltningsmål

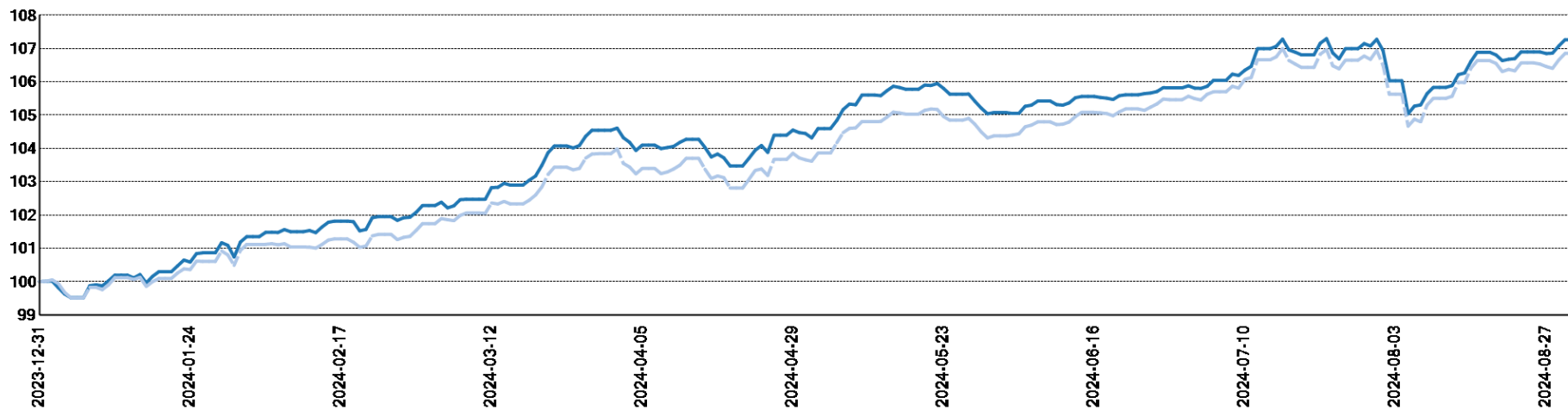
Mot bakgrund av placeringshorisonten och ett relativt begränsat risktagande är målet en avkastning motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar + 2 procentenheter. Kommunen ska tillämpa en i huvudsak passiv strategi för övergripande riskhantering där portföljens allokering hålls relativt konstant över tid. Strategin innebär att fördelningen mellan olika tillgångsslag inte aktivt förändras utifrån hur de finansiella marknaderna utvecklas eller hur de bedöms utvecklas framåt. Allokeringsförändringar görs primärt för att återställa fördelningen mellan de olika tillgångsslagen till den strategiska tillgångsfördelningen.



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,49	0,49	3,49	2,82
Svenska aktier	SIX PRX	0,43	-0,03	13,85	13,66
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-1,82	-2,03	15,89	17,82
Totalportfölj	70% räntor, 21% utländska aktier samt 9% svenska aktier	-0,01	-0,09	7,26	6,85

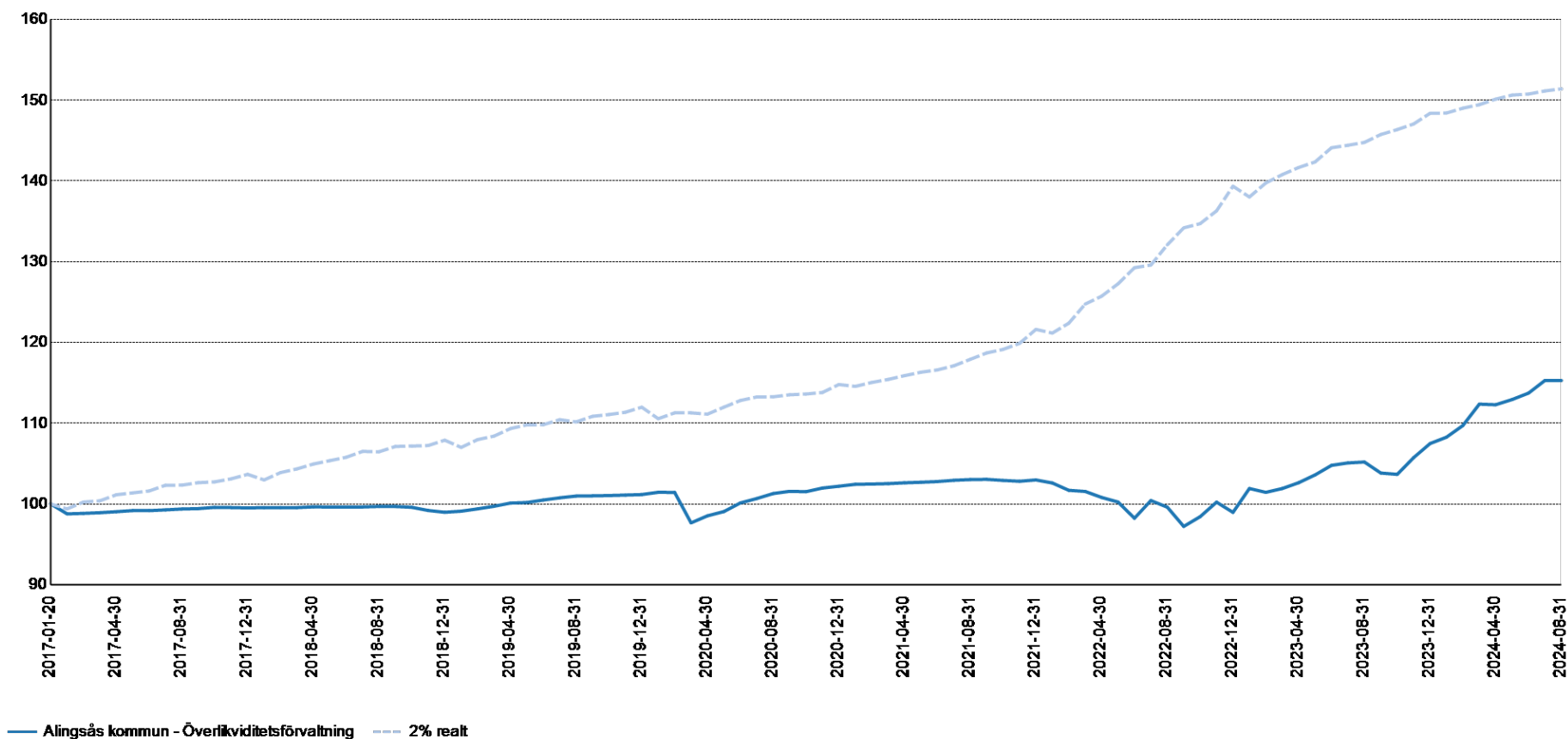
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

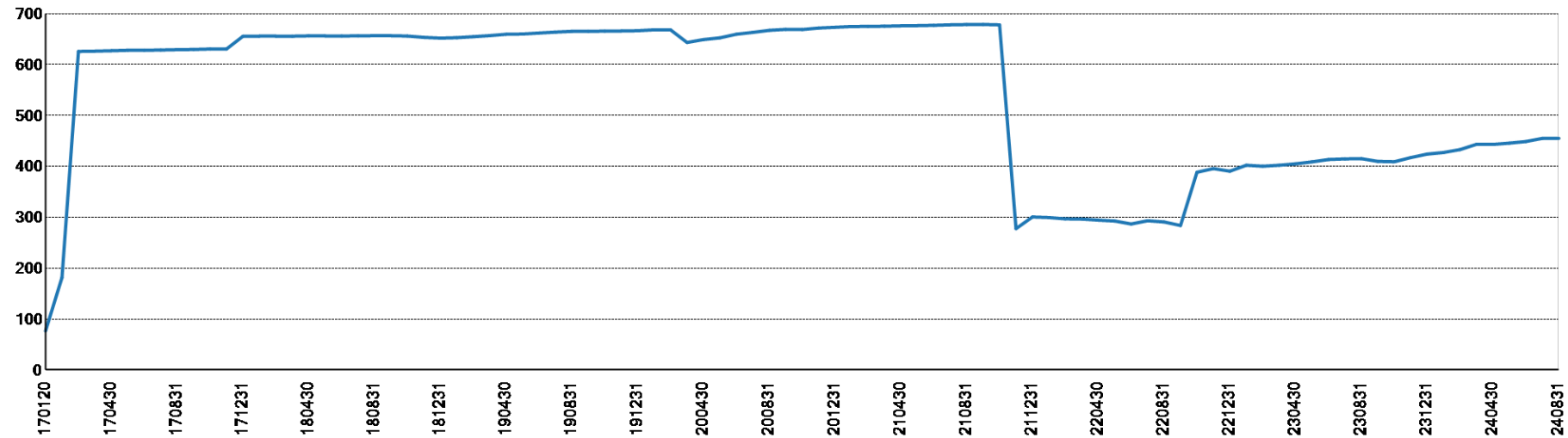


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning	7,26	15,28	9,57	15,75	11,91	13,82	14,17
2% reallt	2,04	51,39	4,57	14,62	28,41	33,67	37,44
Skillnad	5,23	-36,12	5,00	1,12	-16,50	-19,85	-23,27

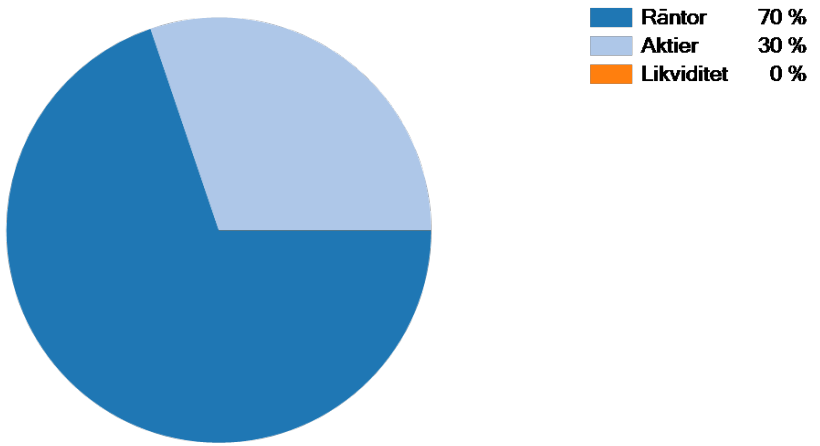
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



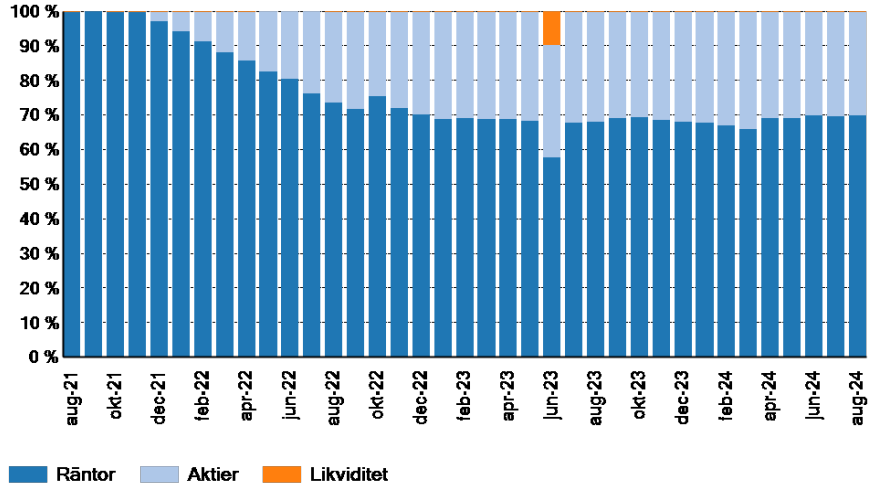
Portföljvärde, MSEK



Tillgångsfördelning

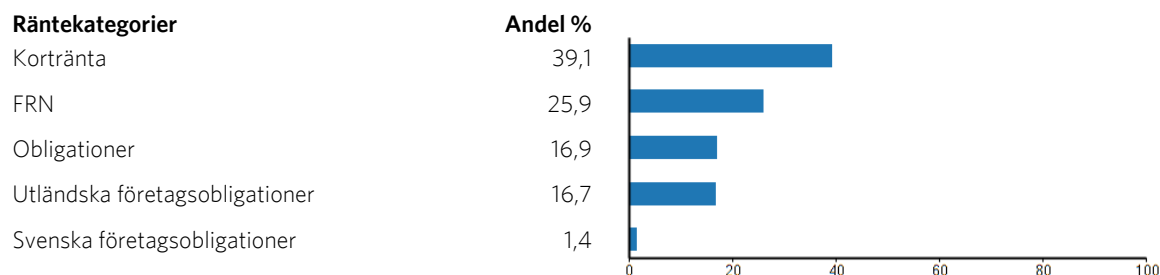


Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-08-31

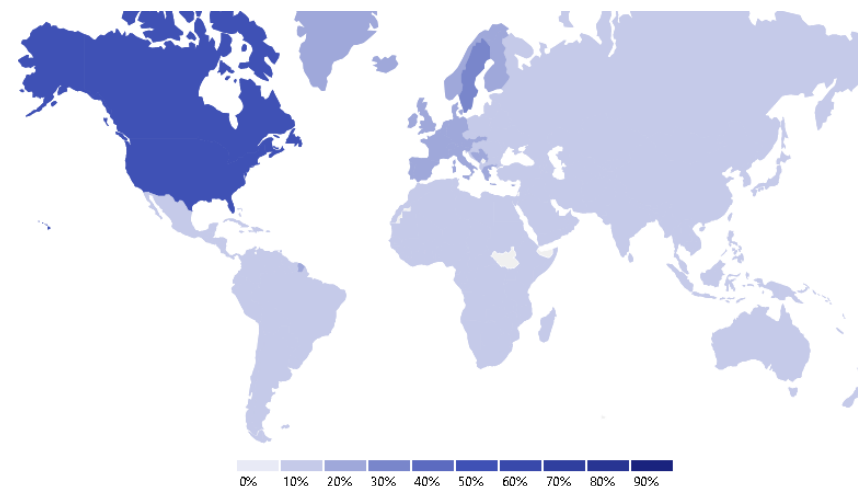
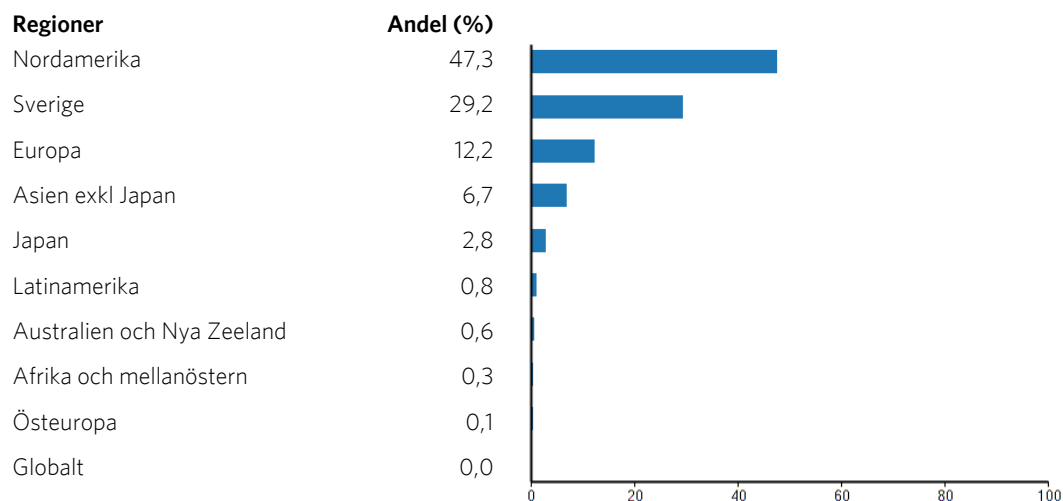
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	5,36	17 018 567	1 621,84	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,87	18 648 162	116 521,88	0,2	A- / A3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	9,31	29 555 418	262 085,82	0,8	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,84	18 524 164	17 316,19	2,7	A- / A3
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,29	32 659 263	265 825,03	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,54	17 585 582	139 312,26	0,1	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	10,84	34 399 008	331 350,71	4,0	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	13,62	43 243 997	340 006,22	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	16,90	53 651 489	3 950 772,40	3,7	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	15,01	47 649 852	45 245,08	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,42	4 515 918	36 333,72	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	317 451 420		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2024-08-31

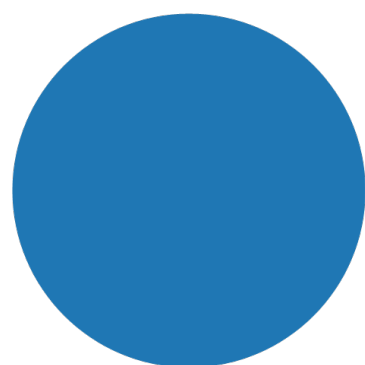


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,14	8 430 320	6 241,56
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,34	7 333 589	37 687,39
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,22	8 542 799	20 411,44
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	6,25	8 588 685	2 326,42
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,07	2 846 239	23 390,55
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	2,87	3 948 581	28 283,34
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,11	2 902 436	1 936,84
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,33	3 195 517	46 198,02
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	18,77	25 784 392	123 576,06
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,12	4 278 511	3 119,20
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	33,93	46 604 042	175 857,08
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,84	14 893 657	25 637,39
			100,00	137 348 768	



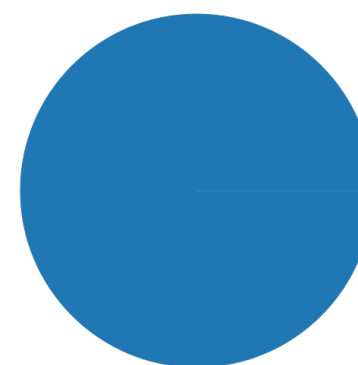
SFDR - översikt 2024-08-31

Kategorifördelning (6/8/9)



■ Artikel 8 100 %

Portföljandel med SFDR-kategorisering



■ Kategoriserad 100 %
■ Okategoriserad 0 %

Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,74	17 018 567
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,85	8 430 320
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,61	7 333 589
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,88	8 542 799
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,10	18 648 162
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,89	8 588 685
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,63	2 846 239
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 8	0,87	3 948 581
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,64	2 902 436
Handelsbanken Kortrantefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	6,50	29 555 418
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,07	18 524 164
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,70	3 195 517
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,67	25 784 392
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,18	32 659 263
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	0,94	4 278 511
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,87	17 585 582
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	10,25	46 604 042
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	7,56	34 399 008



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	9,51	43 243 997
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,27	14 893 657
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	11,80	53 651 489
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,48	47 649 852
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,99	4 515 918
			100,0	454 800 189

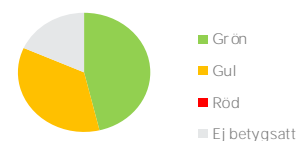


Hållbarhetsanalys - 2024-08-31

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 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%
Spiltan Aktiefond Stabil	🍃	13,7%	17,1%








Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
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%








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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,4	6,1	3,9	1,0	18,4	20,3
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,7	6,1	3,4	6,4	20,2	24,2
Storebrand Global All Countries A SEK	3,9	8,9	6,2	0,2	20,1	20,3
Storebrand USA A SEK	3,5	9,0	6,3	0,1	19,6	21,1



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 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	85,2	37,4%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	53,1	42,5%
Handelsbanken Kortränfefond SEK	20,5	41,2%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	61,2	39,1%
Simplicity Likviditet	34,2	39,4%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	11,6	39,1%
Storebrand Global Företagsobligation A	23,5	38,5%
Storebrand Kortränta A SEK	4,6	45,4%
Swedbank Robur Obligation A	0,8	42,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		
Öhman Investment Grade A	57,0	40,8%
Cliens Småbolag A	22,7	36,9%
Lannebo Sverige	39,7	36,8%
SEB Sverige Indexfond B	32,9	37,2%
Spiltan Aktiefond Stabil	21,9	37,5%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	133,2	34,5%
BMC Global Select BT SEK	69,6	35,1%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	69,8	35,6%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	68,9	19,9%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	319,4	36,8%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	36,8	32,8%
Storebrand Global All Countries A SEK	84,3	34,2%
Storebrand USA A SEK	62,3	35,1%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							454 897 052,53
2024-08-30		Kap kredit ränta			47,16	SEK	47,16
Utgående saldo							454 848 035,68



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.

