

31 Augusti 2024 - 30 September 2024
Portföljrapport

Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



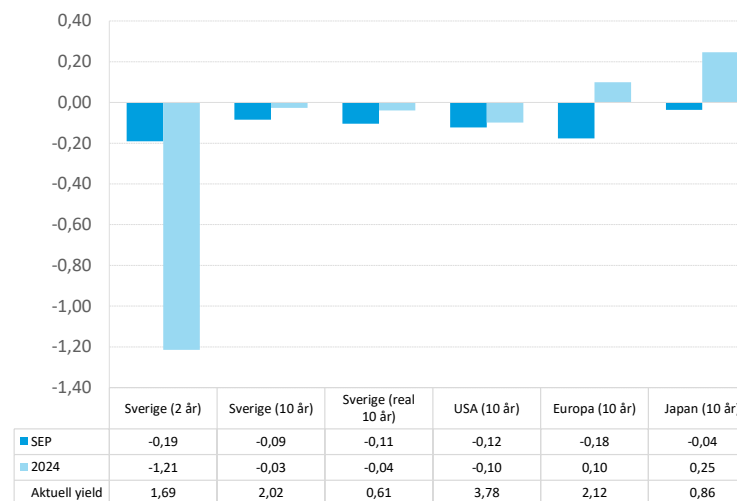
Marknadskommentar september 2024

Under september präglades börserna av ökad volatilitet och osäkerhet när investerare såg en allt större risk för en amerikansk recession. Oron för att Federal Reserve inte ska lyckas med en mjuklandning av ekonomin bidrog till att höstturbulensen kom tidigare än vanligt. Trots den svaga inledningen summerades månaden till en positiv avkastning. Både Stockholmsbörsen och världsindeks steg med 1,3% respektive 0,9%, räknat i svenska kronor. Samtidigt steg den kinesiska börsen kraftigt efter att ett omfattande stimulansprogram lanserats för att nå landets tillväxtmål.

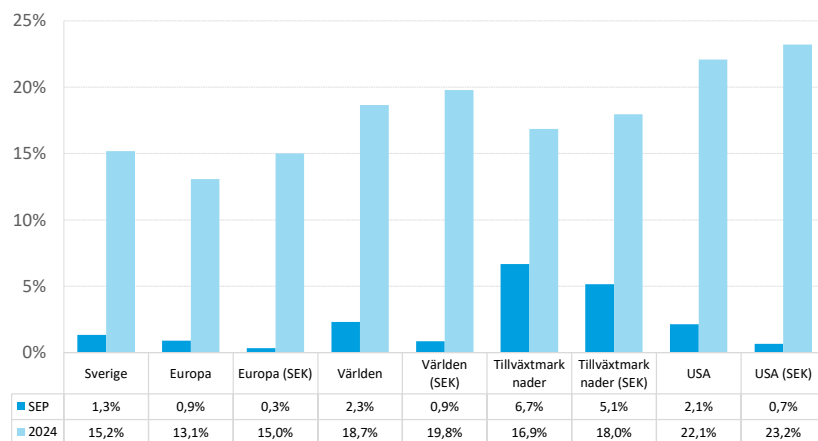
På hemmaplan sänkte Riksbanken, som väntat, räntan med 25 punkter. Man flaggade också för att ytterligare två sänkningar kunde komma under året. Enligt Riksbanken skulle varje sänkning uppgå till 25 punkter, men det uteslöts inte att någon av dessa sänkningar kunde uppgå till 50 punkter. Den amerikanska centralbanken genomförde också sin första sänkning för den här cykeln om 0,5 procentenheter. Som en effekt av centralbankernas agerande har marknadsräntorna fallit rejält samtidigt som dollarn försvagats.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade från 14,2% till 14,4%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 15,3% till 16,2 %, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 14,6% till 15,4%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,91%.

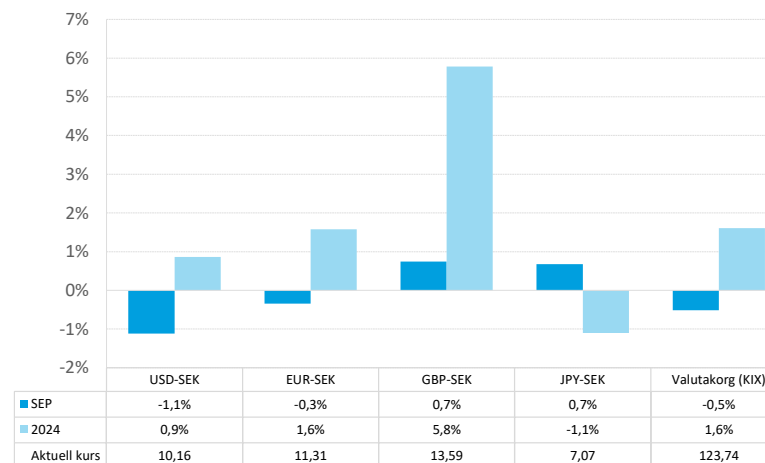
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-09-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,7	17 069 769	1 621,8	0,30	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,1	18 699 431	116 521,9	0,27	0,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	6,5	29 673 356	262 085,8	0,40	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,1	18 690 053	17 316,2	0,90	2,9
Simplicity Likviditet	7,2	32 770 910	265 825,0	0,34	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	3,9	17 660 601	139 312,3	0,43	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	7,6	34 771 115	331 350,7	1,08	4,0
Storebrand Kortränta A SEK	9,5	43 371 976	340 006,2	0,30	0,3
Swedbank Robur Obligation A	11,8	54 086 074	3 950 772,4	0,81	3,8
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,4	47 818 299	45 245,1	0,35	0,1
Öhman Investment Grade A	1,0	4 552 615	36 333,7	0,81	2,4
Nominella räntor totalt	69,7	319 164 200		0,54	1,4
RÄNTOR totalt	69,7	319 164 200		0,54	1,4
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,3	5 796 537	1 552,8	1,12	
Humle Småbolagsfond	0,6	2 852 103	3 769,4	1,20	
Lannebo Sverige	0,7	3 206 604	46 198,0	0,35	
SEB Sverige Indexfond B	5,7	26 200 040	123 576,1	1,61	
SEB Sweden Equity Fund IC	0,9	4 198 099	36 119,8	-0,77	
Spiltan Aktiefond Stabil	0,0	n.a		-1,12	
Svenska aktier totalt	9,2	42 253 382		1,23	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	1,9	8 609 258	6 241,6	2,12	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
BMC Global Select BT SEK	1,6	7 233 717	37 687,4	-1,36	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,8	8 452 581	20 411,4	-1,06	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,7	3 003 238	23 390,5	5,52	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	0,9	4 049 911	28 283,3	2,57	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,6	2 907 917	1 936,8	0,19	
Storebrand Global All Countries A SEK	10,3	47 206 107	175 857,1	1,29	
Storebrand USA A SEK	3,3	15 040 780	25 637,4	0,99	
Utländska aktier totalt	21,1	96 503 509		1,05	
AKTIER totalt	30,3	138 756 891		1,07	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273995	0,0	48 357	48 356,8		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	48 357			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	457 969 448		0,69	1,4



Policyavstämning 2024-09-30

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	69,7	50,0	70,0	90,0
Aktier	30,3	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

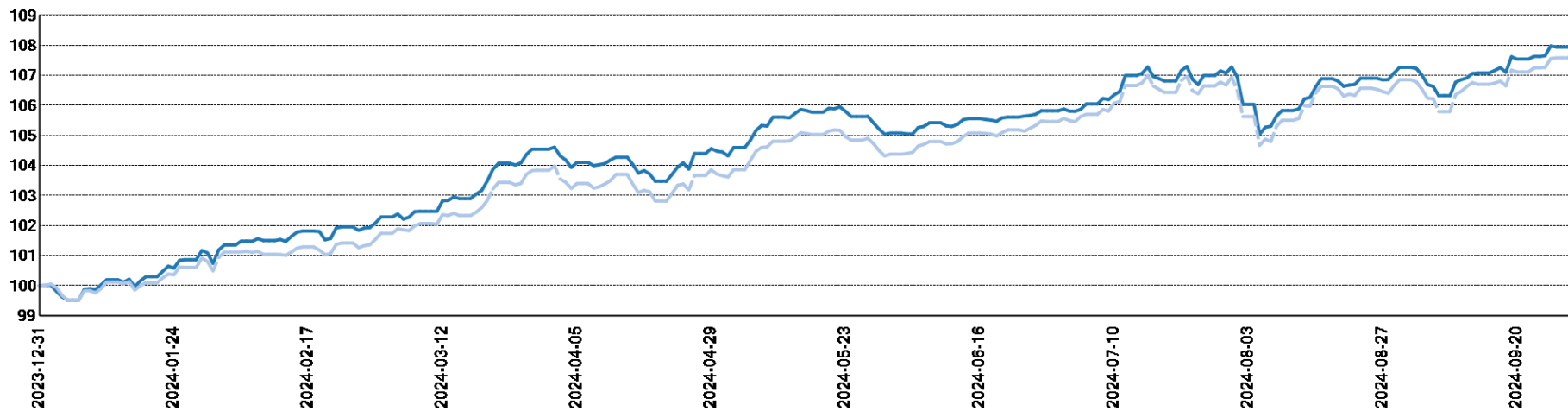
Mot bakgrund av placeringshorisonten och ett relativt begränsat risktagande är målet en avkastning motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar + 2 procentenheter. Kommunen ska tillämpa en i huvudsak passiv strategi för övergripande riskhantering där portföljens allokering hålls relativt konstant 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		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Bond + 50% OMRX T-Bill	0,54	0,52	4,05	3,35
Svenska aktier	SIX PRX	1,23	1,34	15,25	15,19
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	1,05	1,23	17,10	19,27
Totalportfölj	70% räntor, 21% utländska aktier samt 9% svenska aktier	0,69	0,75	8,00	7,65

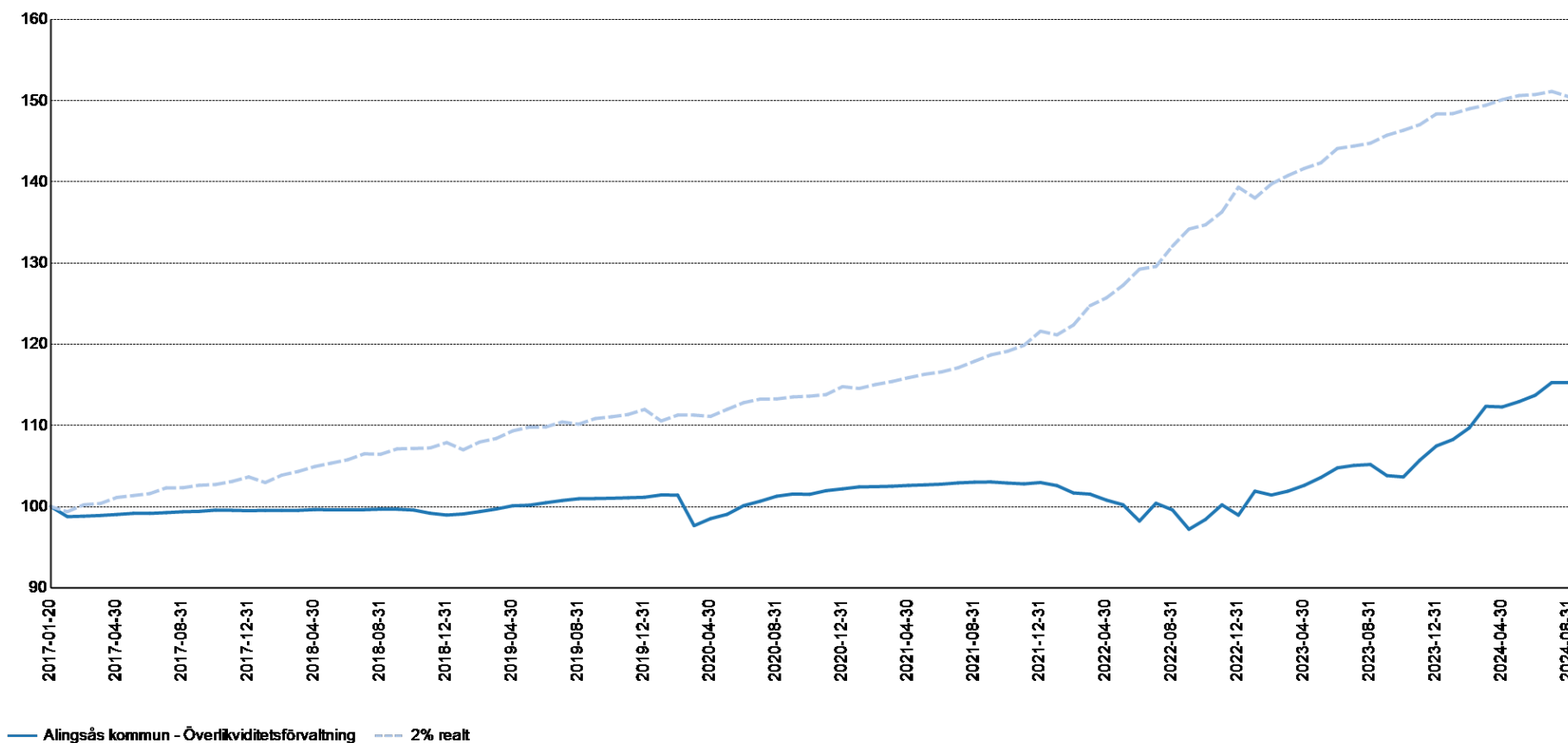
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

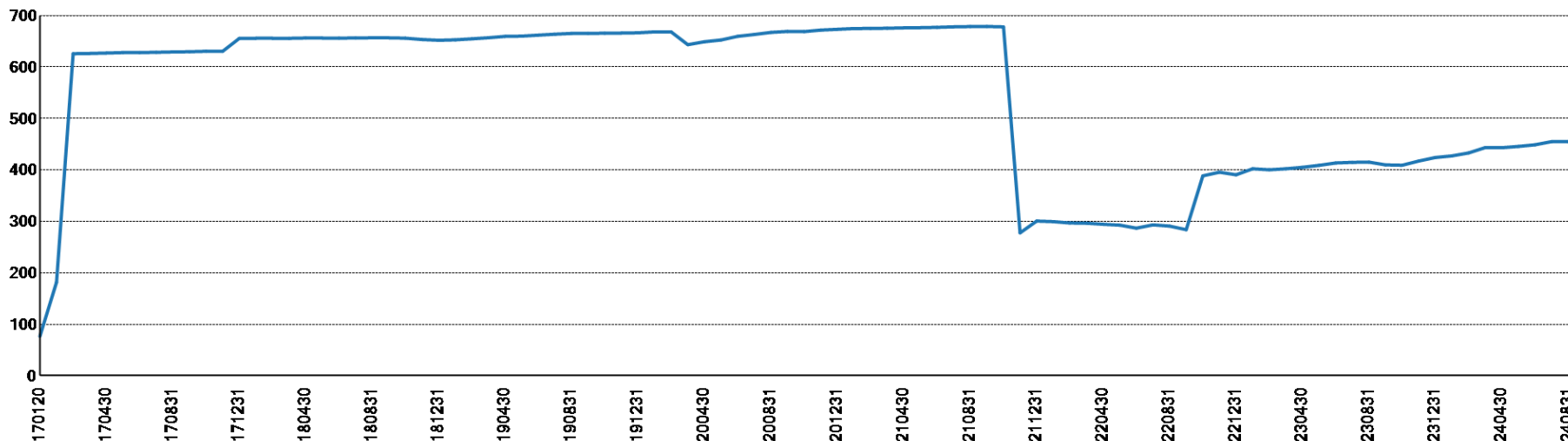


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning	8,00	16,07	11,76	19,40	12,65	14,29	14,92
2% reallt	1,61	50,75	3,43	12,35	27,01	32,81	36,00
Skillnad	6,39	-34,68	8,33	7,05	-14,36	-18,51	-21,08

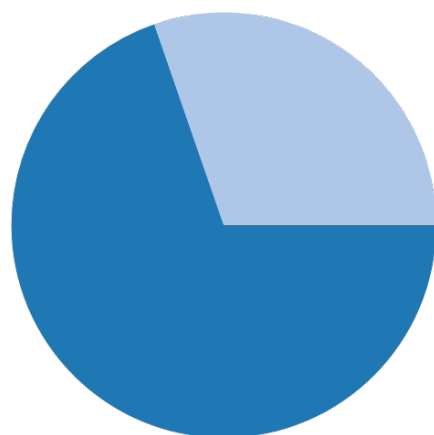
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



Portföljvärde, MSEK

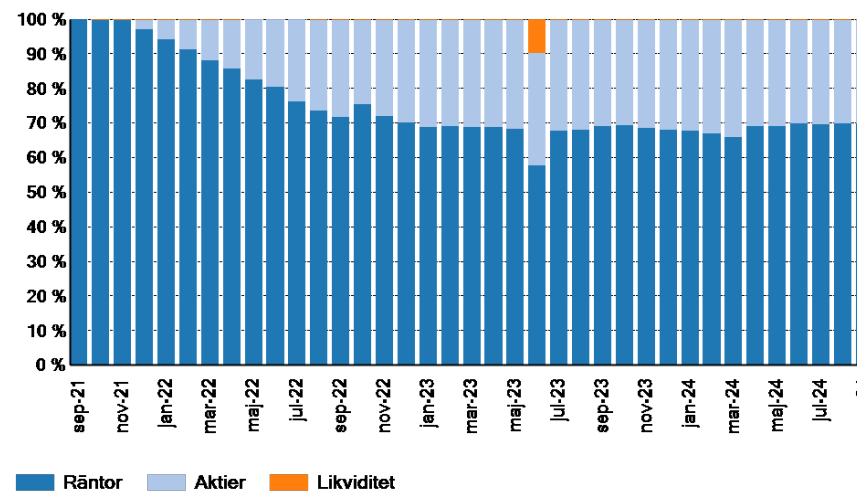


Tillgångsfördelning



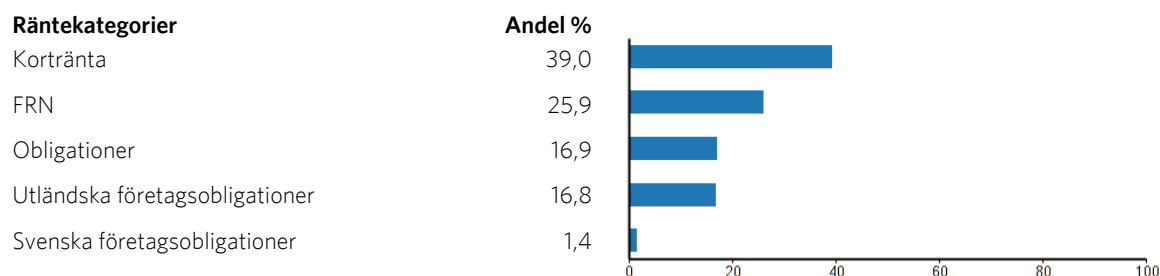
■ Räntor 70 %
■ Aktier 30 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-09-30

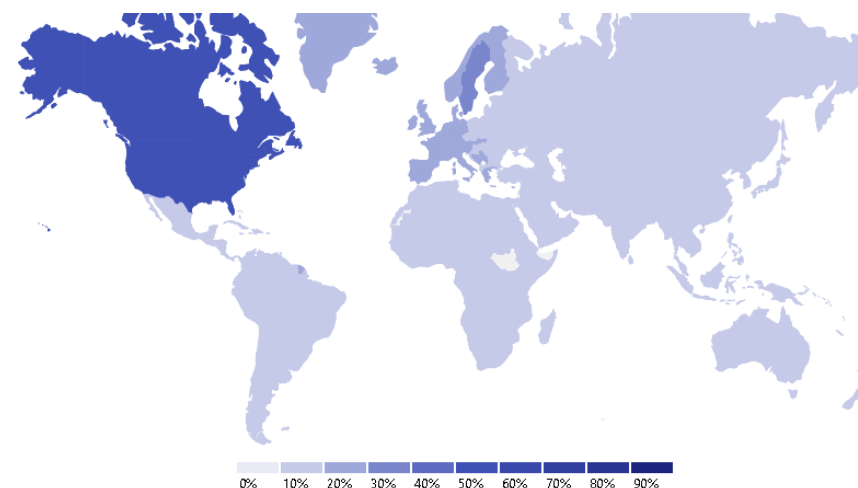
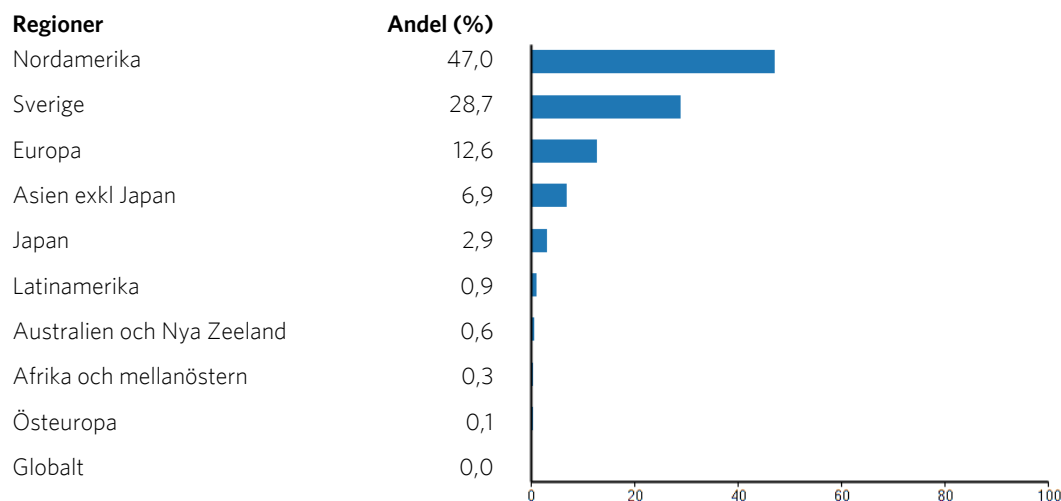
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	5,35	17 069 769	1 621,84	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,86	18 699 431	116 521,88	0,2	A- / A3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	9,30	29 673 356	262 085,82	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,86	18 690 053	17 316,19	2,9	BBB+ / Baa1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,27	32 770 910	265 825,03	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,53	17 660 601	139 312,26	0,1	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	10,89	34 771 115	331 350,71	4,0	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	13,59	43 371 976	340 006,22	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	16,95	54 086 074	3 950 772,40	3,8	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	14,98	47 818 299	45 245,08	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,43	4 552 615	36 333,72	2,4	BBB+ / Baa1
			100,00	319 164 200		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2024-09-30

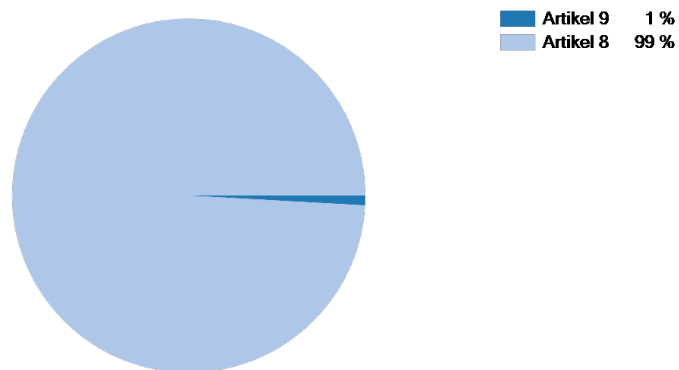


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,20	8 609 258	6 241,56
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,21	7 233 717	37 687,39
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,09	8 452 581	20 411,44
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,18	5 796 537	1 552,77
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,16	3 003 238	23 390,55
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	2,92	4 049 911	28 283,34
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,10	2 907 917	1 936,84
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	2,06	2 852 103	3 769,44
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,31	3 206 604	46 198,02
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,03	4 198 099	36 119,82
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	18,88	26 200 040	123 576,06
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	34,02	47 206 107	175 857,08
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,84	15 040 780	25 637,39
			100,00	138 756 891	

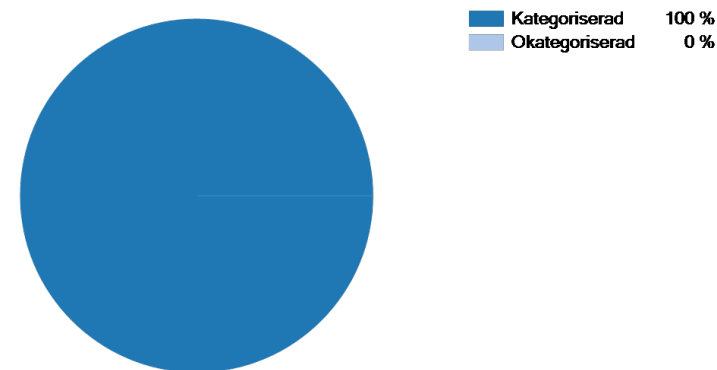


SFDR - översikt 2024-09-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,73	17 069 769
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,88	8 609 258
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,58	7 233 717
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,85	8 452 581
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,08	18 699 431
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,27	5 796 537
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,66	3 003 238
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 9	0,88	4 049 911
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,64	2 907 917
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	6,48	29 673 356
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,62	2 852 103
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,08	18 690 053
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,70	3 206 604
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,92	4 198 099
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,72	26 200 040
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,16	32 770 910
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,86	17 660 601
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	10,31	47 206 107



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	7,59	34 771 115
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	9,47	43 371 976
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,28	15 040 780
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	11,81	54 086 074
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,44	47 818 299
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,99	4 552 615
			100,0	457 921 091

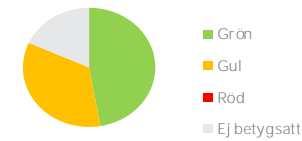


Hållbarhetsanalys - 2024-09-30

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.



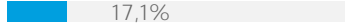

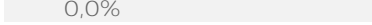
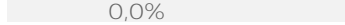

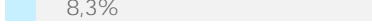
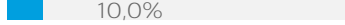

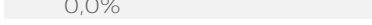
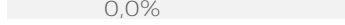

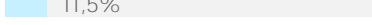
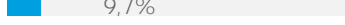

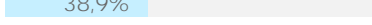
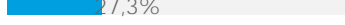

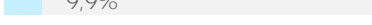
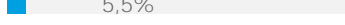

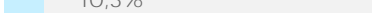
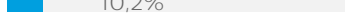

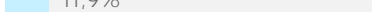
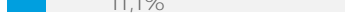
Fördelning av innehav



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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	3,5	8,6	7,2	0,8	21,2	22,8
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	6,0	6,3	4,0	1,1	18,2	20,2
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,7	6,0	3,4	6,2	20,0	24,1
Storebrand Global All Countries A SEK	3,9	8,9	6,2	0,3	19,9	20,2
Storebrand USA A SEK	3,5	9,0	6,3	0,1	19,5	21,0



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	61,6	38,1%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	52,4	42,0%
Handelsbanken Kortränfefond SEK	20,3	41,3%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	57,5	39,2%
Simplicity Likviditet	33,8	39,7%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	9,9	39,2%
Storebrand Global Företagsobligation A	20,2	38,5%
Storebrand Kortränta A SEK	4,8	45,9%
Swedbank Robur Obligation A	0,8	42,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	80,9	38,0%
Öhman Investment Grade A	56,8	40,8%
Cliens Småbolag A	22,7	36,9%
Humle Småbolagsfond	20,5	34,8%
Lannebo Sverige	36,2	36,6%
SEB Sverige Indexfond B	32,6	37,2%
SEB Sweden Equity Fund IC	10,1	37,9%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	132,4	34,3%
BMC Global Select BT SEK	61,6	35,2%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	70,7	35,5%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	80,7	19,9%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	306,1	36,9%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	34,3	33,0%
Storebrand Global All Countries A SEK	84,8	34,3%
Storebrand USA A SEK	63,5	35,1%



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.

