

30 September 2024 - 31 Oktober 2024
Portföljrapport

Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



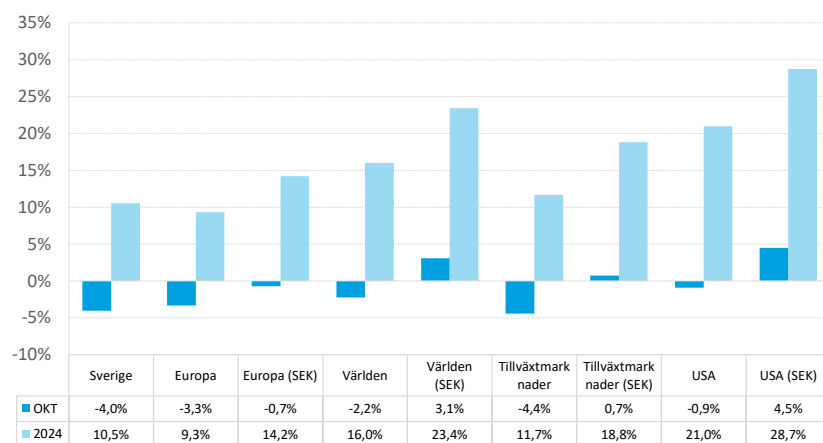
Marknadskommentar oktober 2024

Under oktober har räntorna stigit, vilket delvis reflekterar en ökad sannolikhet för att Trump ska vinna valet. Uppgången har således varit störst i USA där Trumps politik väntas bidra till en högre inflation och en större ökning av statsskulden. Dessutom har den geopolitiska oron minskat efter att Israel besvarat Irans attack, vilket också bidragit till ett tryck uppåt på räntorna. Ränteuppgången har bidragit till att dollarn stärkts, vilket fått kronan att försvagas. Kronan har även försvagats mot euron i spåren av en högre preliminär europeisk inflationstakt som kan få ECB att gå långsammare fram med räntesänkningar.

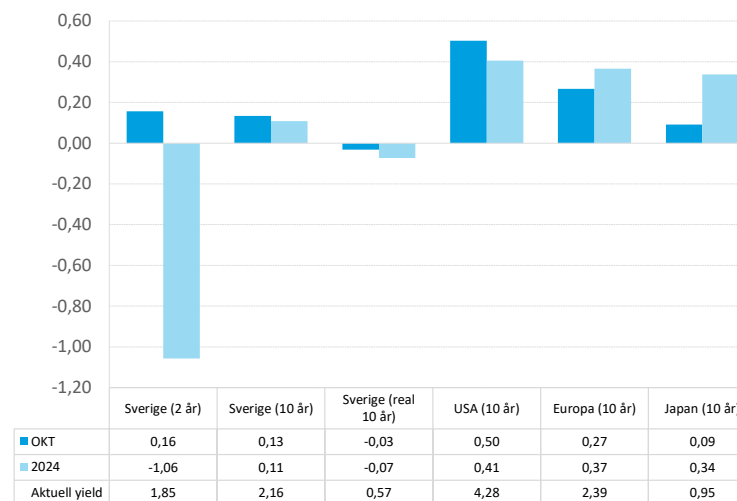
Många bolag har rapporterat sina resultat för Q3 och utfallet liknar det för Q2 där framförallt amerikanska rapporter har varit bra. Ca 77% av de amerikanska bolagen som rapporterat har slagit vinstestimatet, i linje med historiskt snitt för S&P 500. Techbolagen har levererat starka rapporter men det räcker inte för att marknaden ska ta emot dem bra. Bankrapporterna har också varit starka, både internationellt och i Sverige. Även om räntenetton minskat något så har bankernas resultat hållits uppe av låga kreditförluster och starka provisionsnetton.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade från 14,4% till 15,5%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 16,2% till 17,1%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 15,4% till 15,9%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,21%.

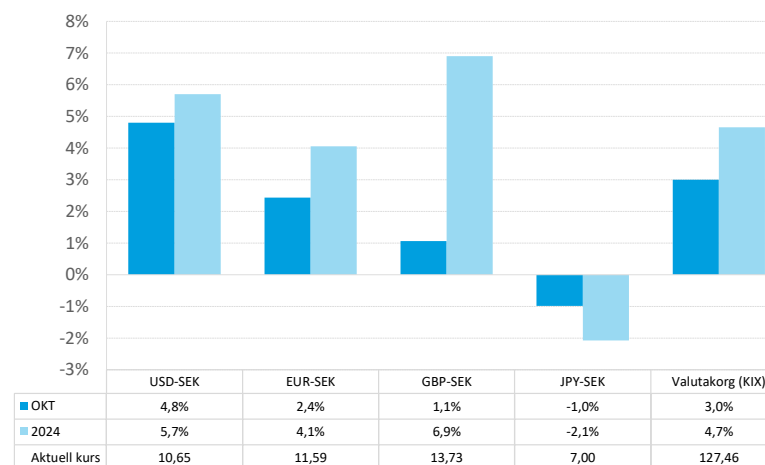
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2024-10-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,7	17 166 155	1 621,8	0,56	0,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	4,1	18 763 518	116 521,9	0,34	0,2
Handelsbanken Korträntefond SEK	6,5	29 720 532	262 085,8	0,16	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	4,0	18 540 961	17 316,2	-0,80	2,9
Simplicity Likviditet	7,2	32 887 873	265 825,0	0,36	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	3,9	17 725 800	139 312,3	0,37	0,1
Storebrand Global Företagsobligation A	7,5	34 372 931	331 350,7	-1,15	3,9
Storebrand Kortränta A SEK	9,5	43 478 840	340 006,2	0,25	0,3
Swedbank Robur Obligation A	11,7	53 770 012	3 950 772,4	-0,58	3,8
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	10,5	48 019 685	45 245,1	0,42	0,1
Öhman Investment Grade A	1,0	4 542 805	36 333,7	-0,22	2,4
Nominella räntor totalt	69,5	318 989 111		-0,05	1,4
RÄNTOR totalt	69,5	318 989 111		-0,05	1,4
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,2	5 452 473	1 552,8	-5,94	
Humle Småbolagsfond	0,6	2 697 136	3 769,4	-5,43	
Lannebo Sverige	0,7	3 194 131	46 198,0	-0,39	
SEB Sverige Indexfond B	5,5	25 085 520	123 576,1	-4,25	
SEB Sweden Equity Fund IC	0,9	4 059 543	36 119,8	-3,30	
Svenska aktier totalt	8,8	40 488 803		-4,18	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	1,9	8 855 571	6 241,6	2,86	
BMC Global Select BT SEK	1,6	7 367 131	37 687,4	1,84	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,9	8 584 847	20 411,4	1,56	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,7	3 013 670	23 390,5	0,35	
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	0,9	4 079 898	28 283,3	0,74	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,7	3 053 161	1 936,8	4,99	
Storebrand Global All Countries A SEK	10,6	48 634 119	175 857,1	3,03	
Storebrand USA A SEK	3,4	15 735 835	25 637,4	4,62	
Utländska aktier totalt	21,6	99 324 232		2,92	
AKTIER totalt	30,5	139 813 035		0,76	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273995	0,0	71 311	71 311,4		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	71 311			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	458 873 458		0,20	1,4



Policyavstämning 2024-10-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	69,5	50,0	70,0	90,0
Aktier	30,5	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

Asset Class	Actual (%)
Räntor	69,5
Aktier	30,5
Svenska aktier	29,0
Utländska aktier	71,0
Likviditet	0,0

Förvaltningsmål

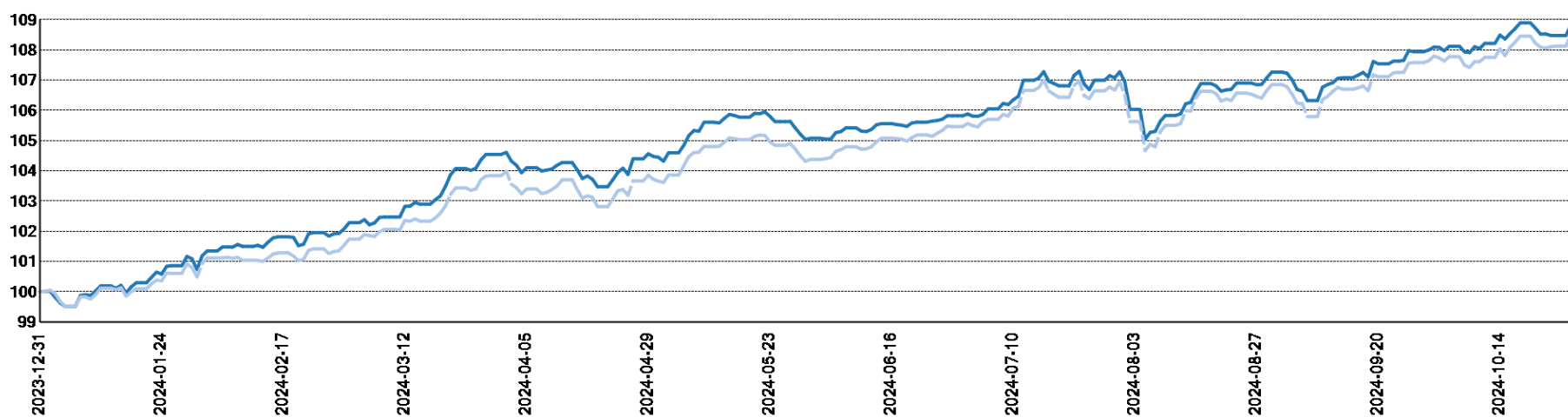
Mot bakgrund av placeringshorisonten och ett relativt begränsat risktagande är målet en avkastning motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar + 2 procentenheter. Kommunen ska tillämpa en i huvudsak passiv strategi för övergripande riskhantering där portföljens allokering hålls relativt konstant 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	-0,05	-0,15	3,99	3,20
Svenska aktier	SIX PRX	-4,18	-4,04	10,44	10,54
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	2,92	3,14	20,53	23,02
Totalportfölj	70% räntor, 21% utländska aktier samt 9% svenska aktier	0,20	0,19	8,21	7,86

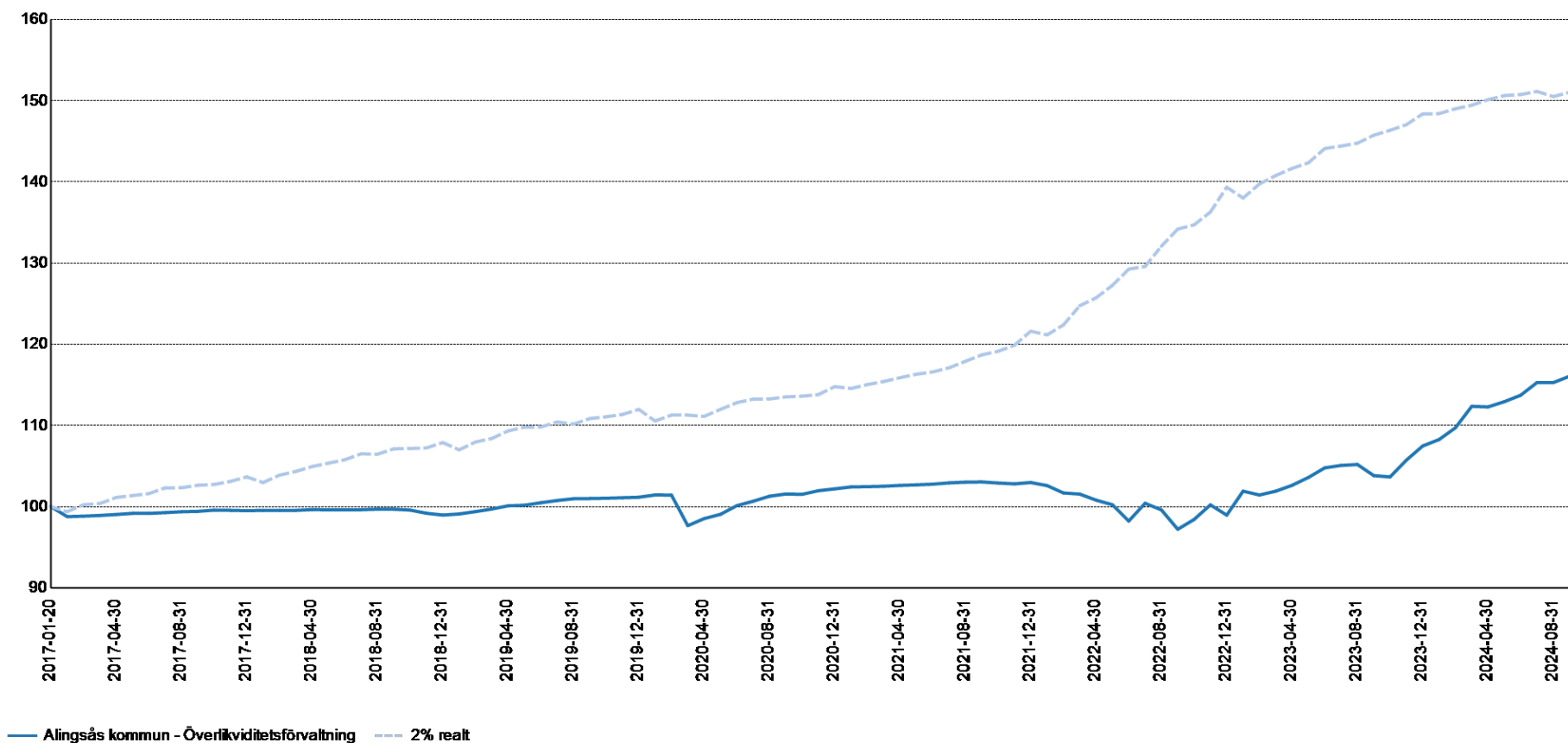
Totalportfölj, sedan 2023-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

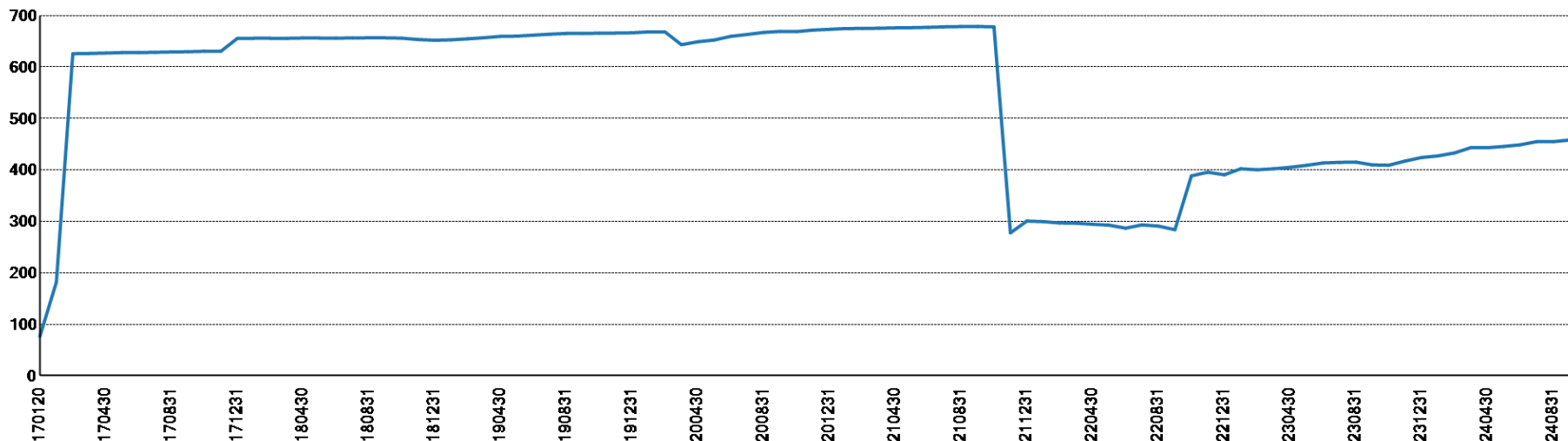


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning	8,21	16,30	12,16	18,17	13,01	14,57	15,11
2% realt	1,97	51,29	3,37	12,32	27,00	33,18	36,22
Skillnad	6,24	-35,00	8,80	5,85	-13,98	-18,61	-21,11

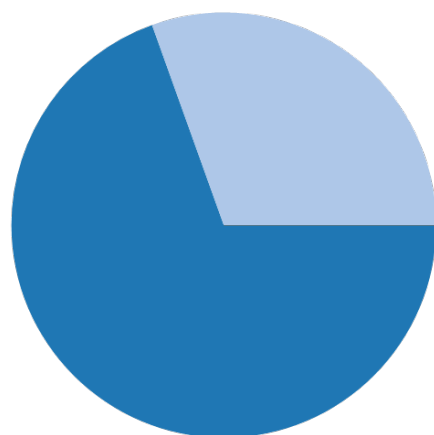
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

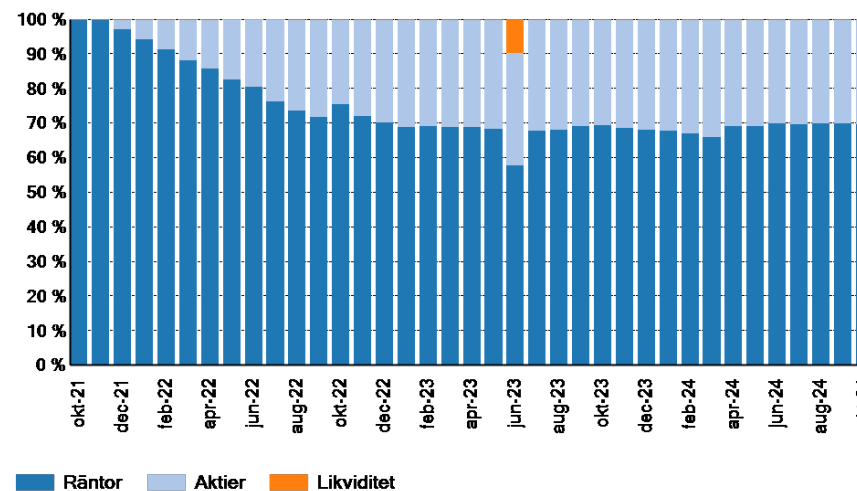


Tillgångsfördelning



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

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2024-10-31

Räntekategorier

Kortränta

Andel %

39,1

FRN

26,0

Obligationer

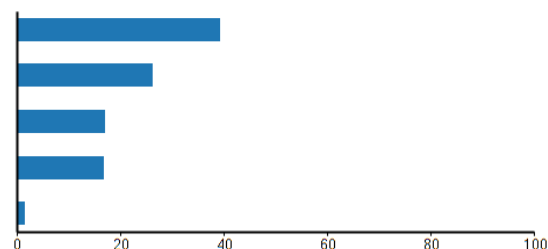
16,9

Utländska företagsobligationer

16,6

Svenska företagsobligationer

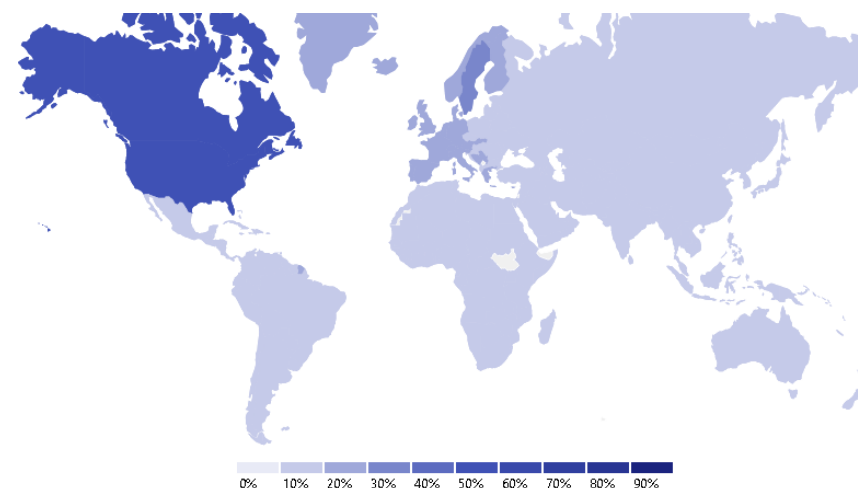
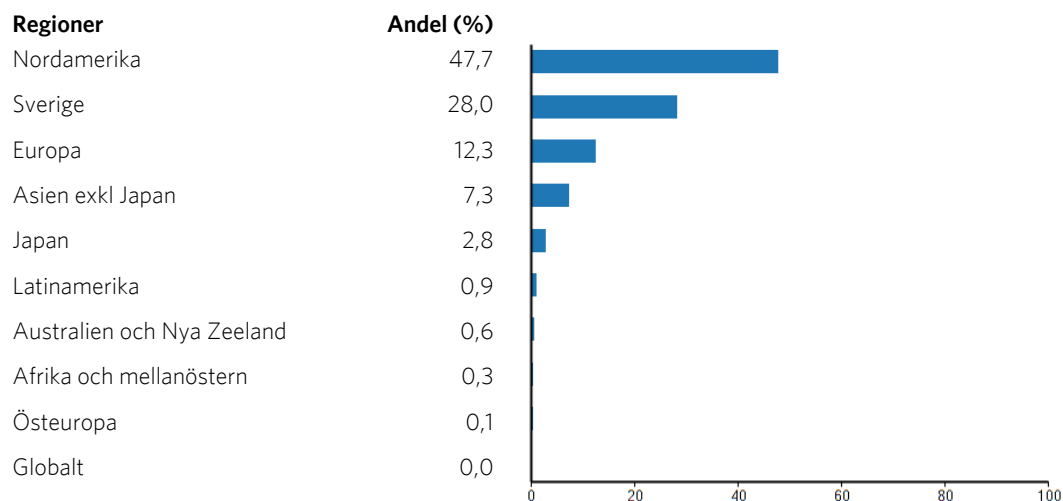
1,4



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	5,38	17 166 155	1 621,84	0,1	A / A2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,88	18 763 518	116 521,88	0,2	A- / A3
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	9,32	29 720 532	262 085,82	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	5,81	18 540 961	17 316,19	2,9	BBB+ / Baa1
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,31	32 887 873	265 825,03	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	5,56	17 725 800	139 312,26	0,1	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	10,78	34 372 931	331 350,71	3,9	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	13,63	43 478 840	340 006,22	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	16,86	53 770 012	3 950 772,40	3,8	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	15,05	48 019 685	45 245,08	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,42	4 542 805	36 333,72	2,4	BBB+ / Baa1
			100,00	318 989 111		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2024-10-31

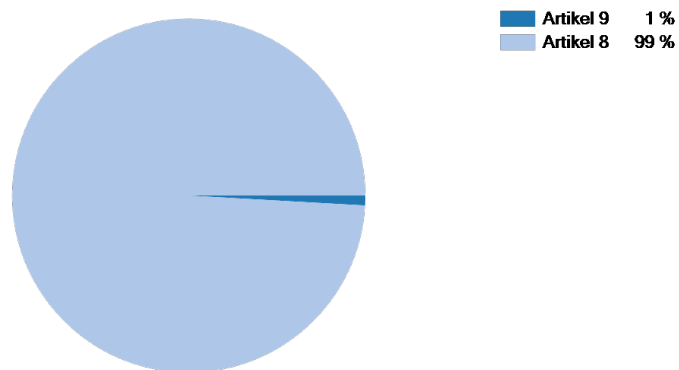


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,33	8 855 571	6 241,56
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,27	7 367 131	37 687,39
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	6,14	8 584 847	20 411,44
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,90	5 452 473	1 552,77
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,16	3 013 670	23 390,55
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	USD	2,92	4 079 898	28 283,34
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,18	3 053 161	1 936,84
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,93	2 697 136	3 769,44
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,28	3 194 131	46 198,02
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,90	4 059 543	36 119,82
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	17,94	25 085 520	123 576,06
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	34,79	48 634 119	175 857,08
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	11,25	15 735 835	25 637,39
			100,00	139 813 035	

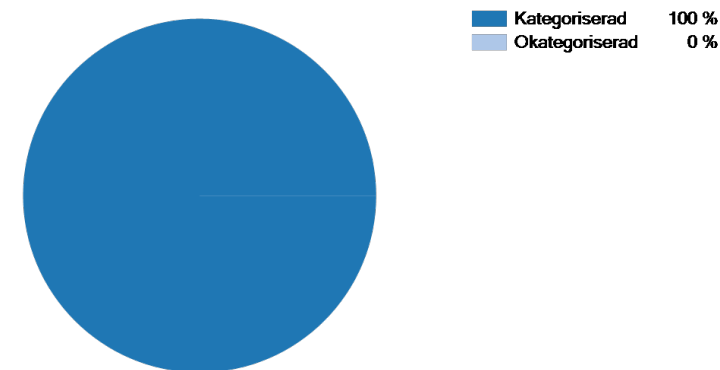


SFDR - översikt 2024-10-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,74	17 166 155
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,93	8 855 571
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,61	7 367 131
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,87	8 584 847
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	4,09	18 763 518
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,19	5 452 473
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,66	3 013 670
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	LU2106859874	Artikel 9	0,89	4 079 898
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,67	3 053 161
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	6,48	29 720 532
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,59	2 697 136
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,04	18 540 961
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,70	3 194 131
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,88	4 059 543
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	5,47	25 085 520
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,17	32 887 873
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	3,86	17 725 800
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	10,60	48 634 119



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	7,49	34 372 931
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	9,48	43 478 840
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	3,43	15 735 835
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	11,72	53 770 012
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	10,47	48 019 685
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,99	4 542 805
			100,0	458 802 146

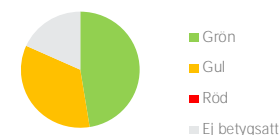


Hållbarhetsanalys - 2024-10-31

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.



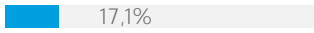


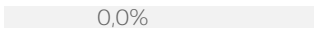

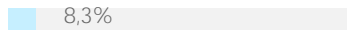
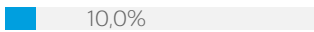

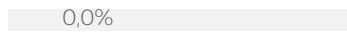
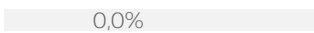

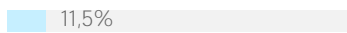
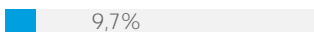

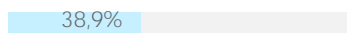


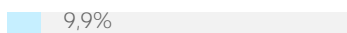
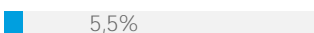

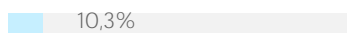


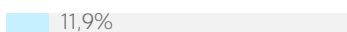

Fördelning av innehav



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 Kortränfefond 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%
Humble Småbolagsfond	🍃	6,2%	11,8%
Lannebo Sverige	🍃	10,5%	17,1%
SEB Sweden Equity Fund IC	🍃	17,9%	17,1%



Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp






Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
SEB Sverige Indexfond B		 17,4%	 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 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 fondsers 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	Kategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,7	9,6	6,8	0,8	20,8	21,3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,9	7,4		20,0	18,6
Handelsbanken Korträntefond SEK	2,2	5,5	5,0	4,1	17,7	18,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,6	8,3	6,1	2,1	19,8	20,4
Simplicity Likviditet	3,2	6,2	4,8	4,3	19,3	18,6
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,6	6,2	6,0	3,4	17,4	18,6
Storebrand Global Företagsobligation A	2,5	10,2	7,4	0,2	20,6	21,3
Storebrand Kortränta A SEK	0,8	4,9	4,5	6,9	17,6	18,6
Swedbank Robur Obligation A	0,5	4,6	5,7	5,7	16,9	18,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,3	10,0	7,4	1,2	21,9	22,0
Öhman Investment Grade A	3,1	7,0	6,4	1,6	18,3	18,6
Cliens Småbolag A	4,7	6,9	5,3	4,1	20,9	19,8
Humle Småbolagsfond	3,6	6,0	4,6	6,7	21,2	19,8
Lannebo Sverige	3,9	8,8	5,7	0,6	20,1	18,3
SEB Sweden Equity Fund IC	4,0	8,4	6,6	0,3	19,5	18,3
SEB Sverige Indexfond B	3,6	7,4	6,1	1,7	19,2	18,3
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	4,8	8,6	5,5	0,3	20,4	20,0
BMC Global Select BT SEK	3,9	7,8	6,1	1,3	19,0	20,0
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	3,6	8,3	6,1		18,7	20,0



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



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	65,4	37,8%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	71,0	41,6%
Handelsbanken Kortränfefond SEK	21,2	41,1%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	60,6	39,1%
Simplicity Likviditet	34,1	39,5%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	10,3	39,4%
Storebrand Global Företagsobligation A	23,0	38,2%
Storebrand Kortränta A SEK	5,1	42,2%
Swedbank Robur Obligation A	0,8	42,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	94,9	37,6%
Öhman Investment Grade A	56,8	40,8%
Clients Småbolag A	22,7	36,9%
Humble Småbolagsfond	20,2	34,7%
Lannebo Sverige	38,0	36,6%
SEB Sweden Equity Fund IC	10,5	37,7%
SEB Sverige Indexfond B	32,3	37,2%
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund A USD	134,4	34,2%
BMC Global Select BT SEK	62,6	34,6%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	71,4	35,1%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	70,2	19,9%
GS Environmental Impact Eq Bs Usd Ac	299,2	36,9%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	33,0	32,9%
Storebrand Global All Countries A SEK	85,9	34,4%
Storebrand USA A SEK	63,6	35,1%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							457969448,22
2024-10-31		Kap kredit ränta			30,63	SEK	30,63
2024-10-31		Återb fondavgift			22923,98	SEK	22923,98
Utgående saldo							458873457,69



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.

