

31 December 2025 - 31 Januari 2026

Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



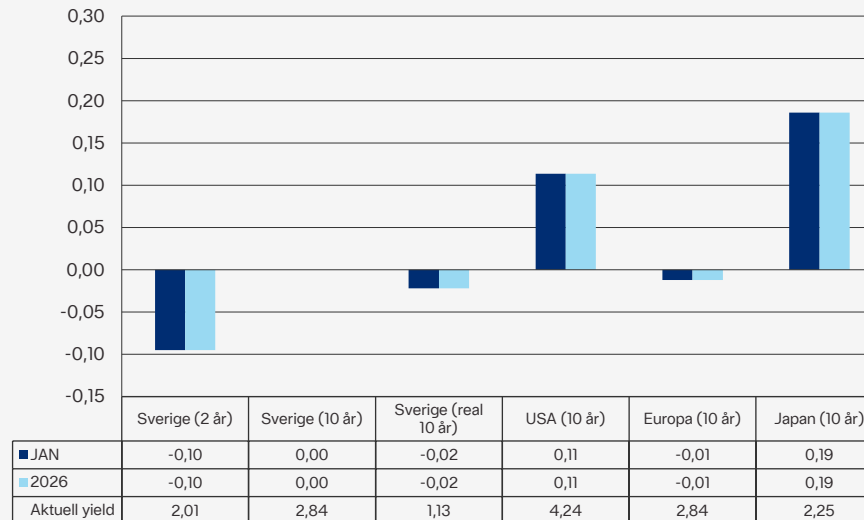
Marknadskommentar januari 2026

Det nya året inleddes med en blandad utveckling på de globala börserna. S&P 500 satte nya rekord i januari och steg med ca 0,7% under månaden. I kronor var utvecklingen dock en besvikelse med ett nedstall på 2,7%. Stockholmsbörsen handlades starkt uppåt och SIX PRX lyfte med 2,3%. Även tillväxtmarknader hade en stark börsmanad, trots kronförstärkningen.

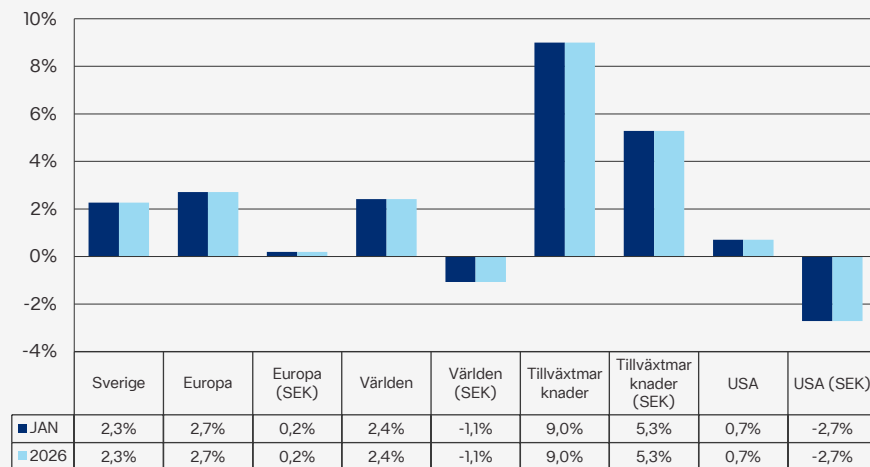
Rapportsäsongen gav ett blandat men överlag positivt avtryck. Inom amerikansk tech slog majoriteten av bolagen förväntningarna. Investerare vill se att Metas omstrukturering av sin AI-enhet samt satsningar ifjol lönar sig, men bolaget levererade i övrigt en stark rapport. Microsofts enorma AI-satsningar i kombination med lägre tillväxt i molnverksamheten togs inte emot väl av marknaden, och aktien föll kraftigt efter rapportsläppet, vilket drog med sig hela sektorn. Även de amerikanska bankerna rapporterade i linje med eller något över estimaten, med stabil kreditkvalitet och något starkare intäkter, även om räntenettet fortsatt tyngs av osäkerheten kring den framtida räntebanan.

Marknadssentimentet påverkades också av det geopolitiska nyhetsflödet. Trumps återkommande uttalanden om ett potentiellt amerikanskt förvärv av Grönland väckte kortvarig osäkerhet. Den förhöjda geopolitiska risken har åter väckt liv i "sälj amerikanska tillgångar", vilket präglat marknaderna under inledningen av året. Det kan vara en förklaring till den starka metallprisuppgången, exempelvis för guld och silver, under månaden. Uppgången kom dock av sig kring månadsskiftet. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,20%.

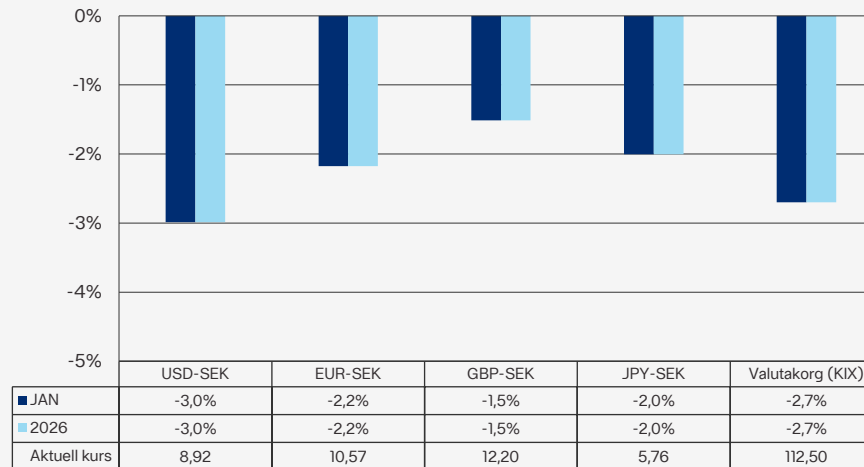
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-01-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	2,8	30 815 859	2 812,3	0,21	0,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	3,5	38 048 310	230 274,8	0,14	0,2
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	2,9	31 849 214	272 285,3	0,25	0,7
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	2,8	29 940 026	26 731,2	0,21	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,5	5 294 586	44 537,0	0,42	1,9
Simplicity Likviditet A	2,7	29 253 420	227 706,2	0,23	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	2,7	29 027 399	217 533,3	0,36	0,2
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	5,2	56 906 233	525 901,1	0,29	3,8
Storebrand Kortränta A SEK	3,4	37 167 979	281 394,4	0,26	0,4
Swedbank Robur Obligation A	6,8	74 058 574	5 305 055,5	0,50	3,8
UBAM - USD Floating Rate Notes	5,2	56 431 708	51 243,4	0,25	0,3
Öhman Investment Grade A	0,7	7 489 139	57 916,2	0,52	2,7
Nominella räntor totalt	39,2	426 282 446		0,30	1,6
RÄNTOR totalt	39,2	426 282 446		0,30	1,6
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	2,1	22 603 244	7 256,3	-6,99	
Humle Småbolagsfond	1,1	11 971 901	17 730,0	-5,02	
Lannebo Sverige	1,7	18 605 861	227 733,9	-0,54	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,8	19 959 616	161 467,3	0,81	
SEB Sverige Indexfond B	12,0	130 284 217	576 039,4	1,77	
Svenska aktier totalt	18,7	203 424 839		0,00	
Utländska aktier					

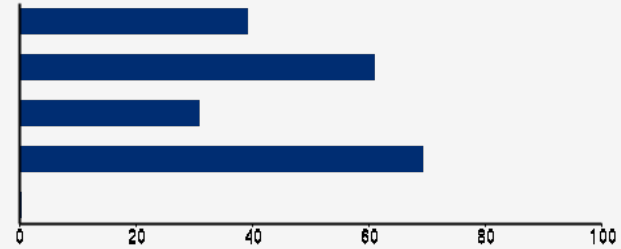


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,3	14 051 850	27 785,6	-1,12	
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	3,3	36 360 285	26 139,7	-0,49	
BMC Global Select BT SEK	2,9	31 065 406	164 576,2	-2,40	
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,3	13 871 416	12 172,0	-0,93	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	1,3	14 654 702	99 430,5	5,46	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1,1	11 811 181	9 215,6	-0,58	
Polar Capital Smart Energy R SEK	2,1	23 189 492	162 380,0	5,72	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1,2	12 762 287	49 689,4	4,09	
Storebrand Europa A SEK	1,2	13 226 853	48 709,9	-0,45	
Storebrand Global All Countries A SEK	19,7	214 100 790	739 513,3	-1,61	
Storebrand USA A SEK	6,0	64 912 860	106 997,0	-3,53	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,8	8 580 070	37 021,4	1,41	
Utländska aktier totalt	42,1	458 587 192		-0,99	
AKTIER totalt	60,8	662 012 030		-0,69	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273987	0,0	259 868	259 867,7		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	259 868			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 088 554 344		-0,28	1,6



Policyavstämning 2026-01-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	39,2	5,0	30,0	100,0
Aktier	60,8	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	30,7	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	69,3	50,0	70,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	15,0



Förvaltningsmål

I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i portföljen styras dynamiskt. Målet är att andelen aktier ska justeras så att aktieportföljen som mest kan tappa 20% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värde den sista dagen varje månad).

Grundläggande förutsättningar

Analysen är baserad på antagandet om marknadsneutrala förutsättningar. Det innebär att inga marknadsbedömningar favoriseras framför andra utan följer vad som är neutralt i en effektiv marknad. Det innebär att en finansiell tillgångs avkastning över tiden kan förklaras av två variabler: förväntad avkastning och risk.

Antaganden om risk:

Ovanstående antaganden om risk härleds från aktuella priser på marknadshandlade optioner.

Antaganden om förväntad avkastning:

Räntebärande instrument förväntas i genomsnitt avkasta enligt aktuell marknadshandlad räntekurva. På riktigt lång sikt förväntas en lång nominell obligation ge 0,5%-enheter mer i årlig avkastning jämfört med korränta. Aktier förväntas i snitt avkasta 3,4% utöver kort nominell ränta, plus risktillägg.

Aktuell Risksituation

Vid månadsskiftet var marginalen ned till säkerhetsgolvet 14,8%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 14,8% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Sannolikheten att gå under skyddsnivån någon gång på ett års sikt (givet att aktuell allokering bibehålls) är låg. Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 65,0%. Oavsett vad risksimuleringen visar är förvaltningen av kapitalet alltid underkastad rådande placeringspolicy.

Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 65,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 60,8% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 4,2%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-01-31	2025-12-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1 088,6	1 091,6
Skyddsnivå (Mkr)	927,2	927,2
Riskbuffert (Mkr)	161,4	164,5
Aktuell marginal (%)	14,8%	15,1%
Maximal aktieexponering (%)	65,0%	66,0%
Aktuell aktieexponering (%)	60,8%	61,1%



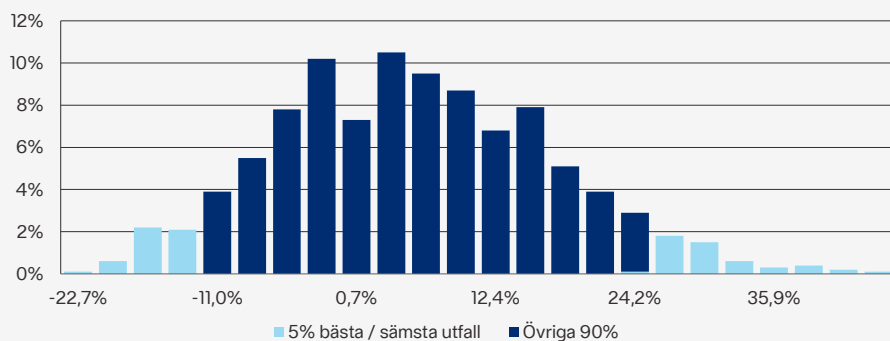
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,7% det kommande året baserat på en simulering av den aktuella portföljen. Analysen visar dock att spridningen mellan de olika utfallen är stor där gränsen för de 5% bästa utfallen är 25,6% medan gränsen för de 5% sämsta är -12,4%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 088,6	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 150,4	5,7%
5% högsta	1 366,7	25,6%
5% lägsta	953,3	-12,4%
0,5% lägsta	882,0	-19,0%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 144,9	5,2%
5% högsta	1 356,7	24,6%
5% lägsta	958,5	-11,9%
0,5% lägsta	881,4	-19,0%

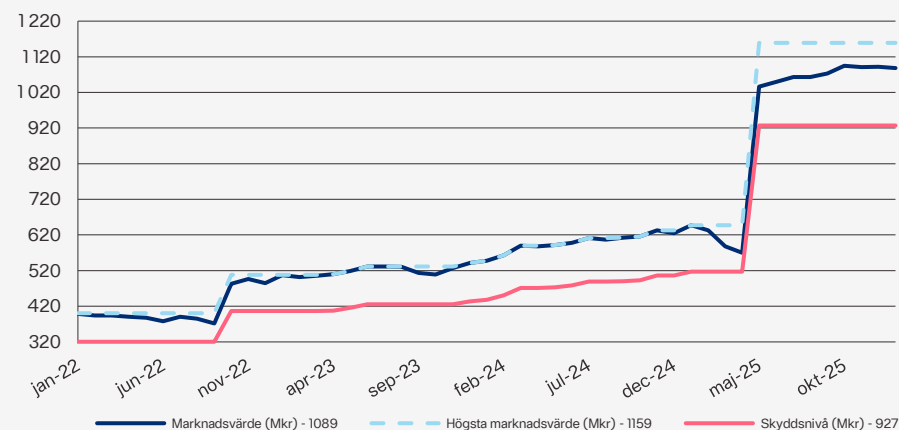
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



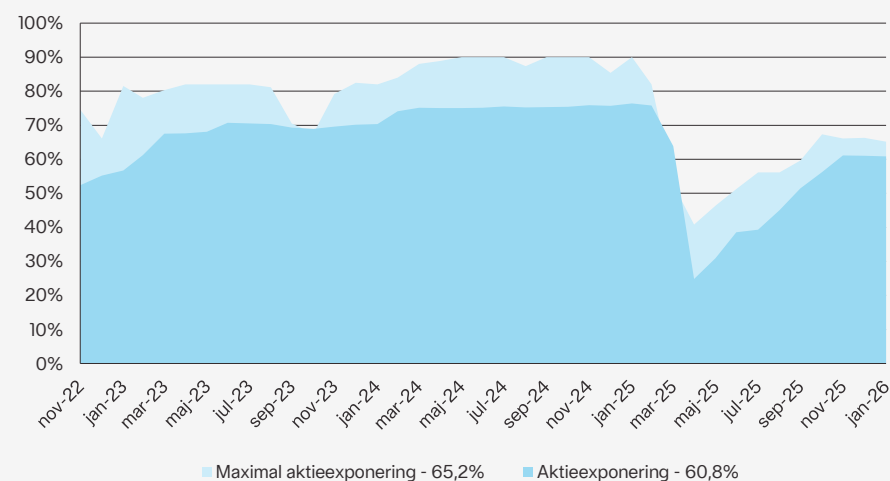
Historisk utveckling

Nedan visas den historiska utvecklingen av portföljens marknadsvärde, skyddsniån samt utnyttjande av riskmarginal.

Marknadsvärde och skyddsniån



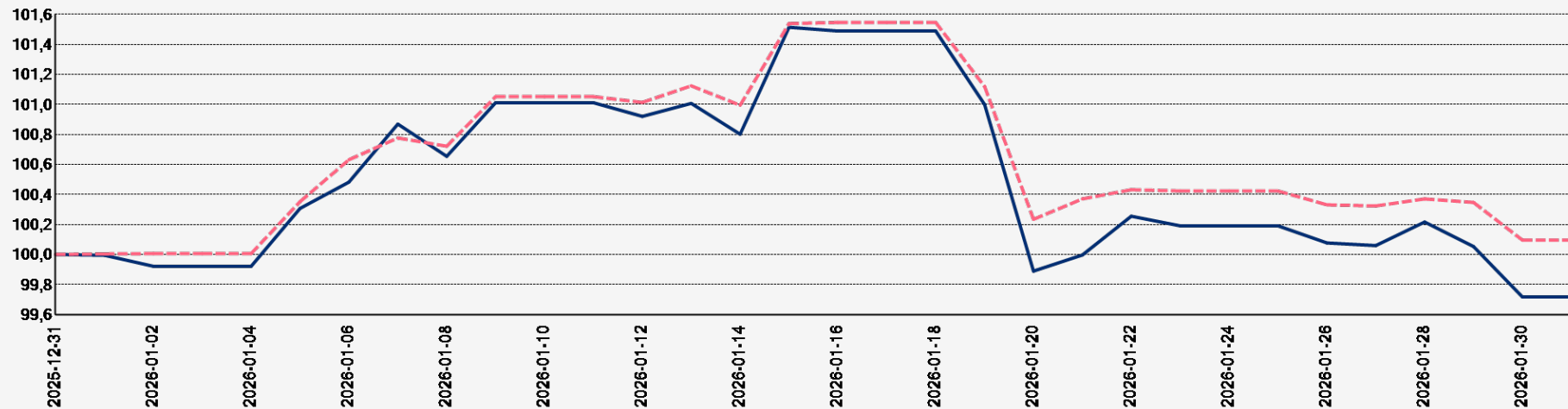
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Total Bond + 50% OMRX T-Bill	0,30	0,31	0,30	0,31
Svenska aktier	SIX PRX	0,00	2,26	0,00	2,26
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,99	-1,14	-0,99	-1,14
Totalportfölj	50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska	-0,28	0,10	-0,28	0,10

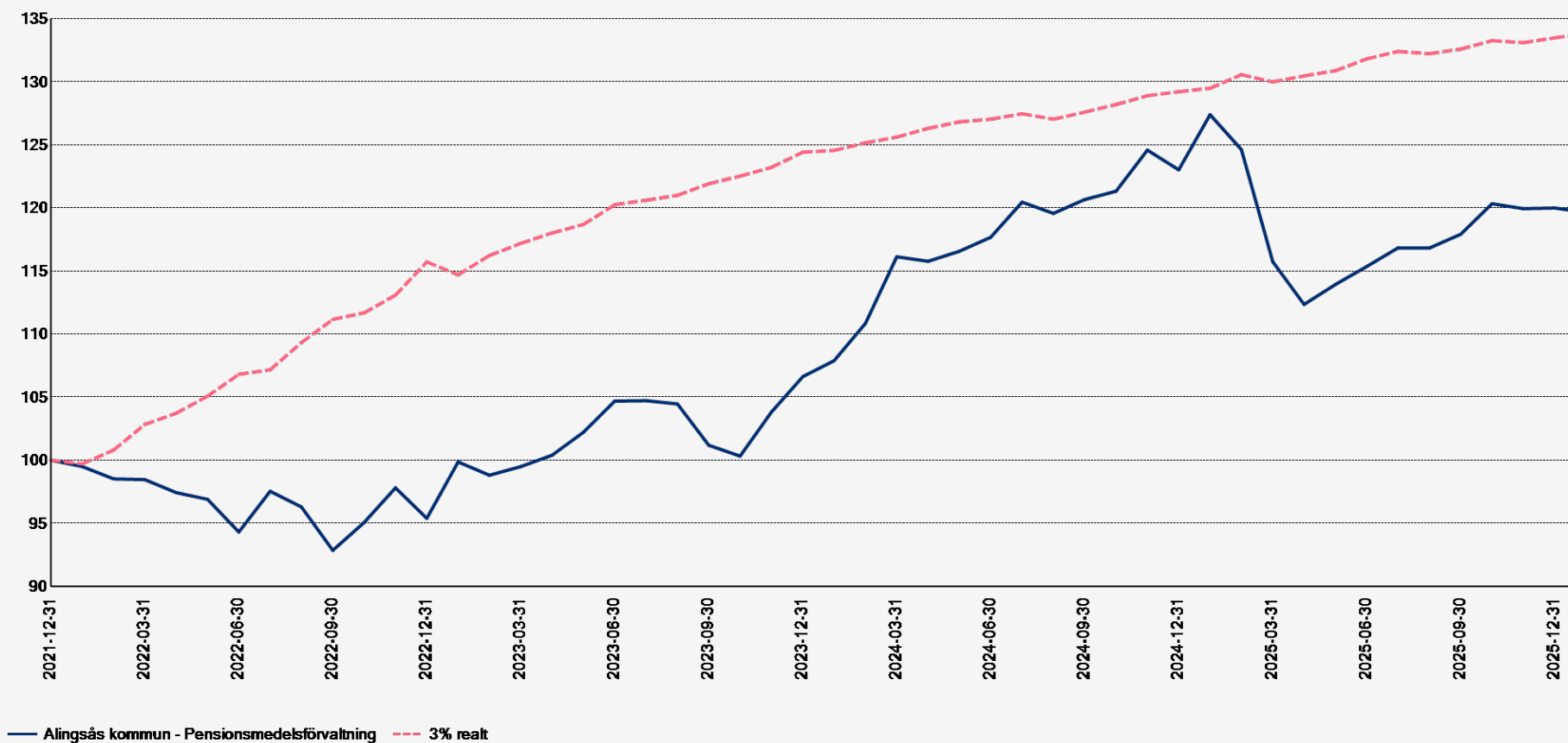
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

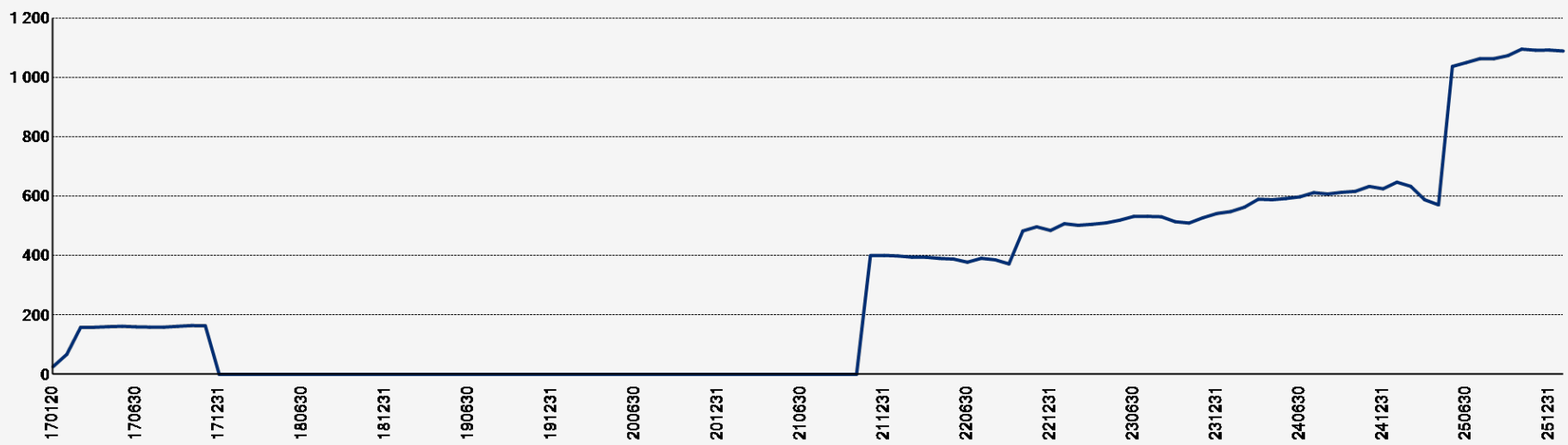


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %
Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning	-0,28	19,64	-6,07	10,91	19,82	20,26
3% reall	0,25	33,81	3,34	7,44	16,67	34,20
Skillnad	-0,53	-14,16	-9,42	3,46	3,15	-13,94

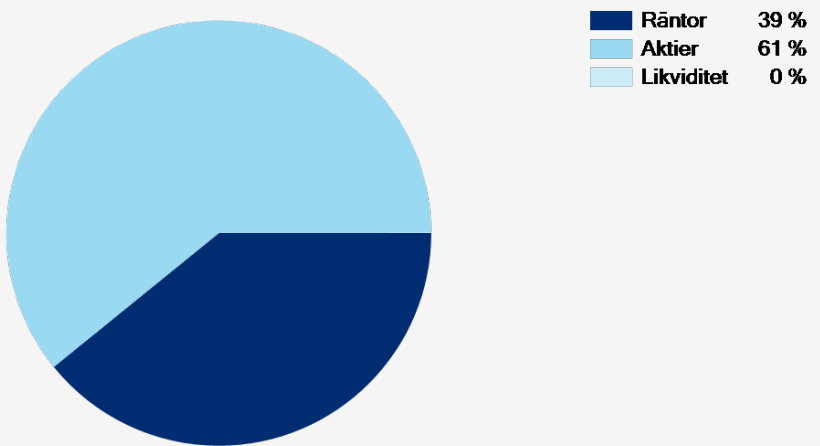
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



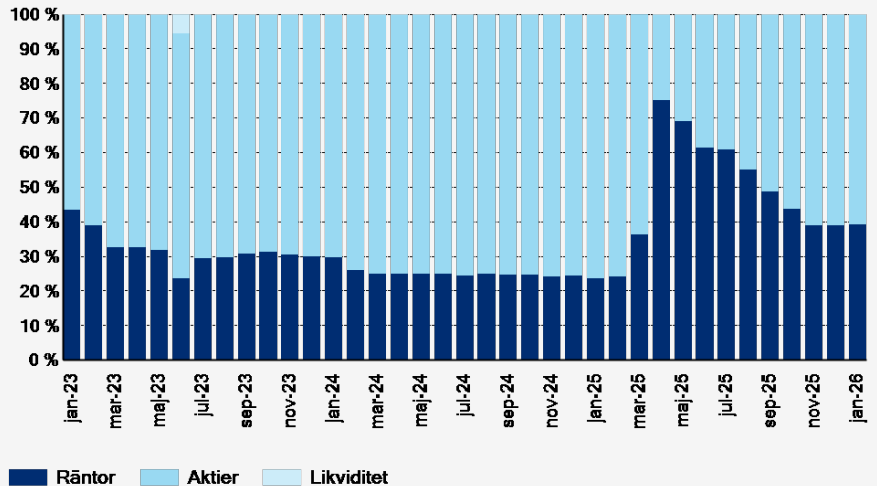
Portföljvärde, MSEK



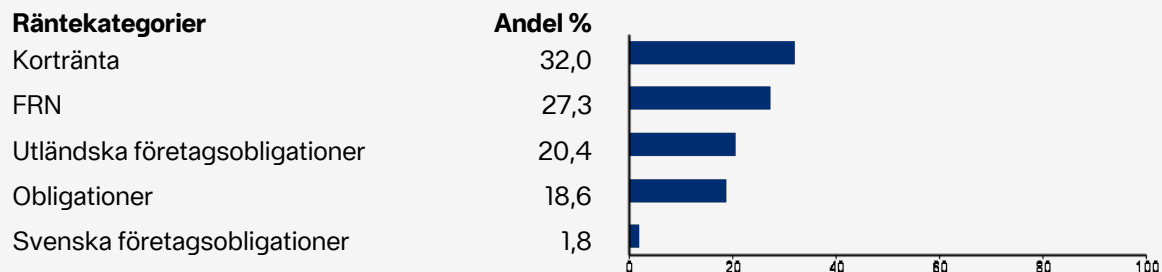
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



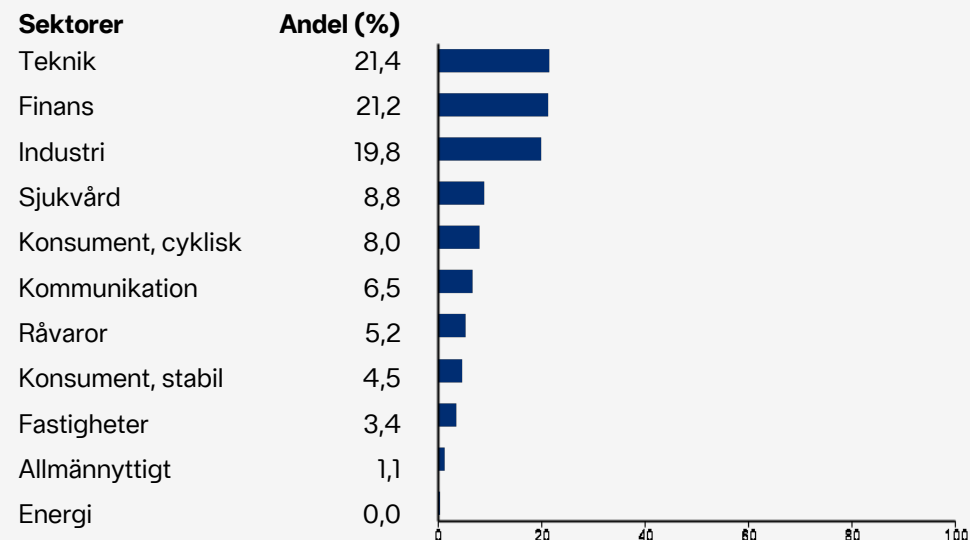
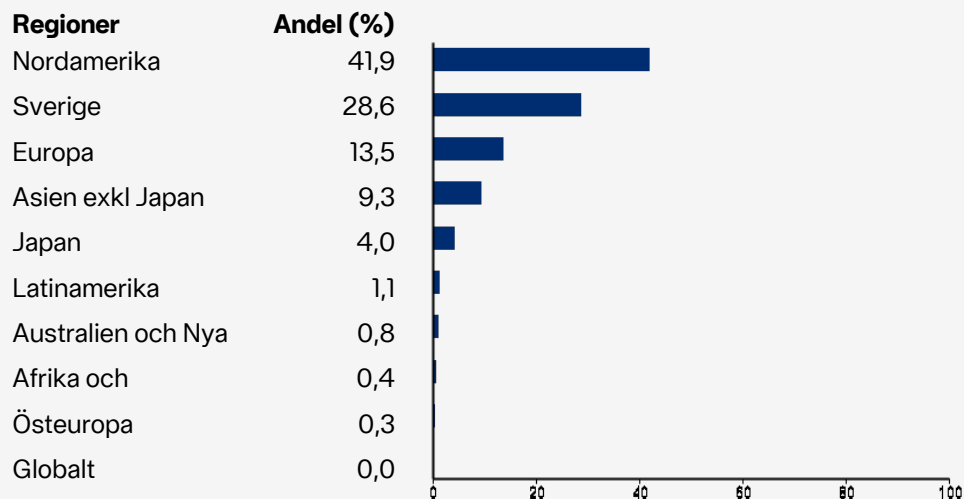
Räntetillgångar - översikt 2026-01-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	7,23	30 815 859	2 812,33	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	8,93	38 048 310	230 274,83	0,2	A- / A3
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Kortränta	7,47	31 849 214	272 285,32	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	7,02	29 940 026	26 731,21	3,0	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,24	5 294 586	44 536,97	1,9	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	6,86	29 253 420	227 706,23	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	6,81	29 027 399	217 533,26	0,2	A- / A3
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	13,35	56 906 233	525 901,10	3,8	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	8,72	37 167 979	281 394,39	0,4	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	17,37	74 058 574	5 305 055,46	3,8	AA+ / Aa1
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,24	56 431 708	51 243,42	0,3	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,76	7 489 139	57 916,16	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	426 282 446		1,6	



Aktietillgångar - översikt 2026-01-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,12	14 051 850	27 785,64
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,49	36 360 285	26 139,68
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,69	31 065 406	164 576,21
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,41	22 603 244	7 256,28
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,10	13 871 416	12 172,01
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,21	14 654 702	99 430,52
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,81	11 971 901	17 730,02
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,81	18 605 861	227 733,92
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,78	11 811 181	9 215,59
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	3,50	23 189 492	162 380,03
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	19,68	130 284 217	576 039,41
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,01	19 959 616	161 467,27
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	1,93	12 762 287	49 689,41
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,00	13 226 853	48 709,92

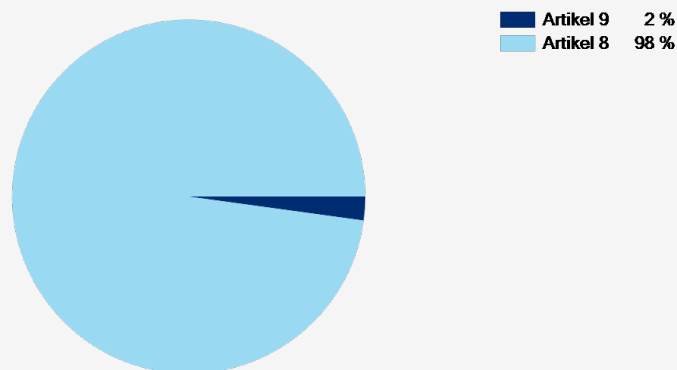


Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	32,34	214 100 790	739 513,32
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	9,81	64 912 860	106 996,99
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,30	8 580 070	37 021,36
			100,00	662 012 030	

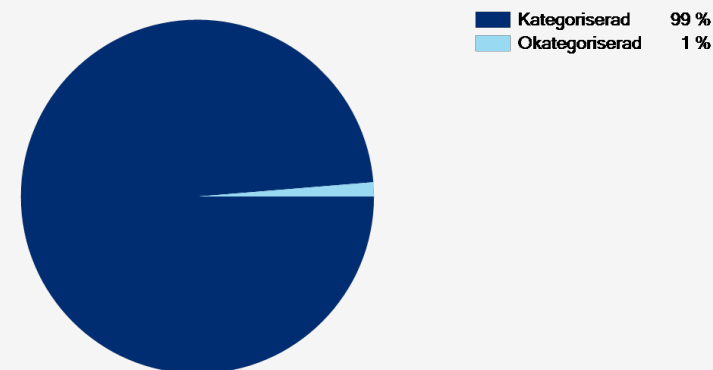


SFDR - översikt 2026-01-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,31	14 051 850
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,87	30 815 859
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,38	36 360 285
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,89	31 065 406
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	3,54	38 048 310
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,10	22 603 244
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	1,36	14 654 702
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Artikel 8	2,96	31 849 214
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	1,11	11 971 901
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	2,79	29 940 026
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,73	18 605 861
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	1,10	11 811 181
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,49	5 294 586
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	2,16	23 189 492
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	12,13	130 284 217
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,86	19 959 616



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	2,72	29 253 420
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	1,19	12 762 287
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,23	13 226 853
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	2,70	29 027 399
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	19,93	214 100 790
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	SE0010831578	Artikel 8	5,30	56 906 233
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	3,46	37 167 979
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	6,04	64 912 860
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,80	8 580 070
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	6,89	74 058 574
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	5,25	56 431 708
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,70	7 489 139
			100,0	1 074 423 061



Hållbarhetsanalys - 2026-01-31

Den månadsvisa hållbarhetsanalysen redovisar fem olika hållbarhetsmått som innefattas i EU:s Disclosureförordning (SFDR), vilken syftar till att öka transparensen kring hur finansiella aktörer integrerar hållbarhetsrisker och beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling i sina processer. Alla mått redovisas i procent (%).

De första två måtten ämnar mäta hur hållbar en finansiell produkt är. Med hållbara investeringar avses hur stor andel av investeringarna i respektive fond som bidrar till ett miljö- eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat mål och att det följer praxis för god styrning. Med taxonomiförenliga verksamheter avses andelen av de hållbara investeringarna med ett miljömål som beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

De sista tre måtten ämnar redogöra för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). I denna analys har vi valt ut följande indikatorer: exponering mot fossila bränslen, brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt exponering mot kontroversiella vapen.

Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	35,3	1,2	0,0	0,0	0,0
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	59,2	0,0	-	0,0	0,0
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	31,0	7,1	0,0	0,0	0,0
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	50,5	0,0	-	0,0	0,0
Nordea Bostadsobligationsfond	70,3	1,7	0,0	0,0	0,0
Simplicity Likviditet A	60,7	10,9	0,3	0,0	0,0
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	31,8	3,3	0,0	0,0	0,0
Storebrand Global Corporate Bond IG 4-6Y A	16,7	0,5	0,0	0,0	0,0
Storebrand Kortränta A SEK	30,6	1,0	0,0	0,0	0,0
Swedbank Robur Obligation A	12,6	1,1	0,0	0,0	0,0
UBAM - USD Floating Rate Notes	0,4	0,6	3,9	1,6	0,0
Öhman Investment Grade A	56,6	9,6	3,1	0,0	0,0
Cliens Småbolag A	23,8	7,1	0,0	0,0	0,0
Humle Småbolagsfond	0,0	0,0	1,5	0,0	0,0
Lannebo Sverige	61,0	0,6	0,0	0,0	0,0



Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
SEB Sverige Indexfond B	53,1	2,8	0,3	0,0	0,0
SEB Sweden Equity Fund IC	60,0	1,0	0,0	0,0	0,0
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	-	-	-	-	-
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	-	-	-	-	-
BMC Global Select BT SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	-	-	-	-	-
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	41,1	0,0	0,3	0,0	0,0
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	71,3	3,9	2,7	0,0	0,0
Polar Capital Smart Energy R SEK	-	-	-	-	-
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	36,1	0,1	0,2	1,2	0,0
Storebrand Europa A SEK	28,9	3,7	2,0	0,0	0,0
Storebrand Global All Countries A SEK	25,3	0,9	0,9	0,2	0,0
Storebrand USA A SEK	24,6	0,0	0,2	0,0	0,0
Swedbank Robur Access Edge Japan A	22,8	0,0	16,0	0,0	0,0



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo						1 091 647 623,96
2026-01-30		Återb fondavgift			236 396,51 SEK	236 396,51
Utgående saldo						1 088 554 344,48



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 (arvoden, 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). På mandatnivå jämförs normalt innehavets avkastning mot det specifika index som förvaltaren angett. På tillgångsslagsnivå används ett mer generellt index för respektive tillgångsslagsnivå vilket ibland är viktad av flera olika index. På totalnivå används ofta ett sammanviktad index som representerar normalportföljen.

Avkastning – portfölj

Effektiv avkastning på en placering från och med periodens början till och med periodens slut (inklusive ränta på ränta).

Marknadsvärde

Marknadsvärdet vid utgången av angiven tidsperiod.

Period

Avser den tidsperiod som värden och beräkningar har baserats på. Denna framgår på varje blad högst upp till höger, samt i varje tabell och diagram.

Regionexponering

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 kurs-information 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. I värderingarna av enskilda obligationer har upplupen ränta inkluderats.

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.

