

31 Maj 2026 - 30 Juni 2026

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



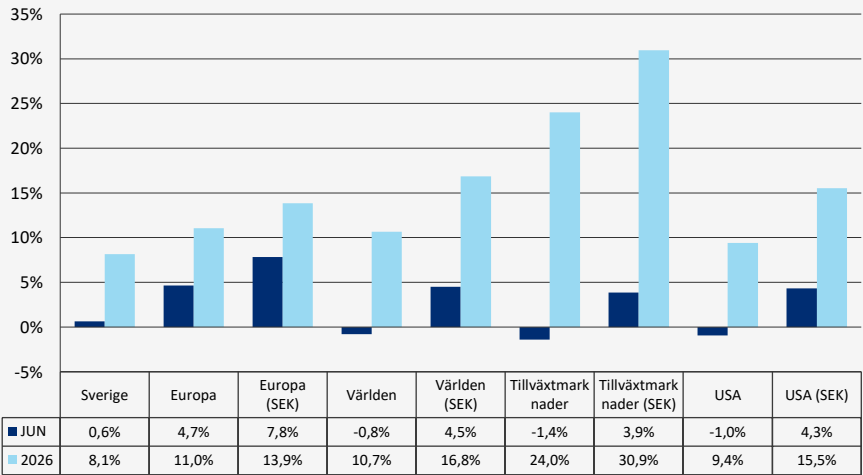
Marknadskommentar juni 2026

Den globala aktiemarknaden utvecklades svagt i juni, men avkastningen varierade mellan regioner och påverkades även av valutarörelser. Mått i lokal valuta sjönk globala aktiemarknaden med 0,8%, medan avkastningen i svenska kronor steg med 4,5% till följd av en svagare krona. Kronförsvagningen har skett trots att den geopolitiska osäkerheten avtagit något. Under juni skrev nämligen USA och Iran en viljeförklaring att avsluta kriget. Det fick råvarupriser att falla brett. Råvaruindex föll med knappt 7% medan brentoljan sjönk med ca 21%. Viljeförklaringen kom även att prägla sektorutvecklingen på börsen där material och energi var bland de sämst presterande sektorerna, medan hälsovård utmärkte sig positivt.

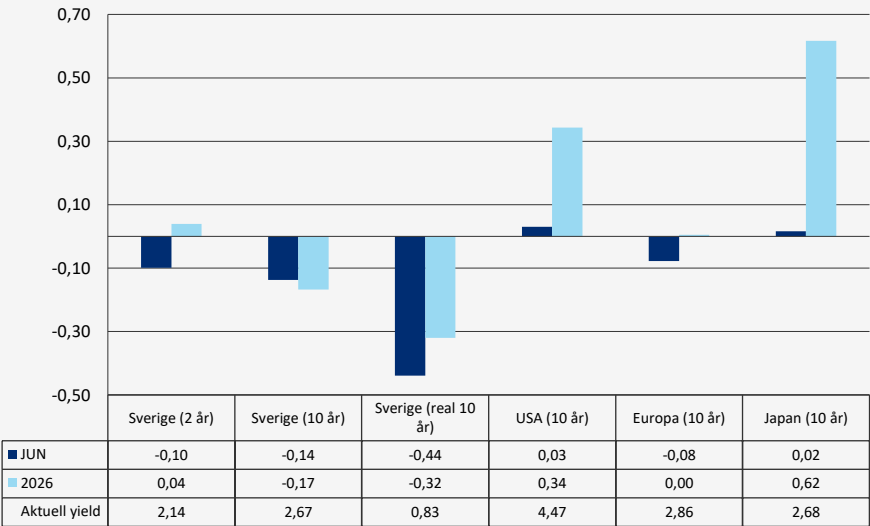
Den starka utvecklingen för hälsovård kommer efter ett utmanande år där dess defensiva karaktär gynnat sektorn i juni när investerare plockat hem vinst inom tech. Nedgången på Nasdaq ses som en naturlig reaktion efter den rejäla börsuppgången som varit. AI-handeln har fortsatt att prägla marknaden och under juni månad gjordes världens största börsintroduktion av Space X.

Räntemarknaden har prisat in lite mer än vad centralbankerna, främst Fed, signalerar vilket kan tolkas som att investerare inte är övertygade att disinflationen snart sker. Detta har hållit uppe korträntorna i USA och euroområdet, vilket flackat räntekurvorna. Lägre råvarupriser bör dock innebära en nedsidesrisk för centralbankernas inflationsprognoser då de sannolikt inte hann inkorporera USA:s och Irans viljeförklaring. Samtidigt kan lägre oljepriser bidra till en stärkt köpkraft hos hushållen, vilket stödjer efterfrågan. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,67%.

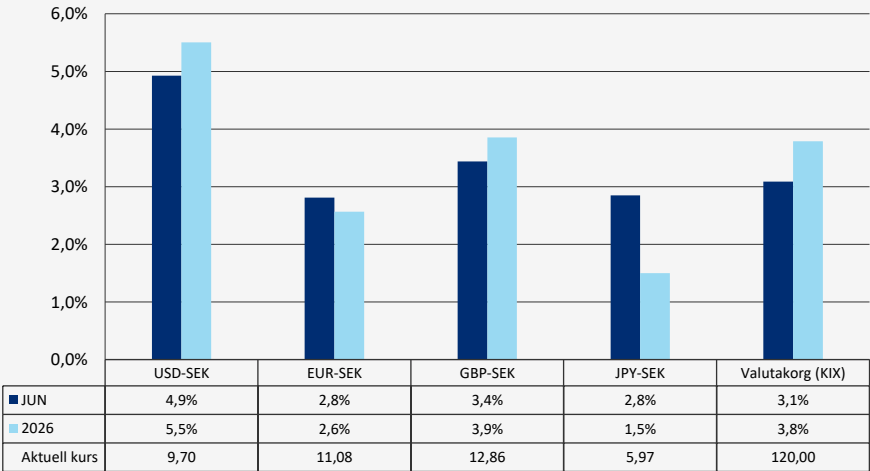
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-06-30

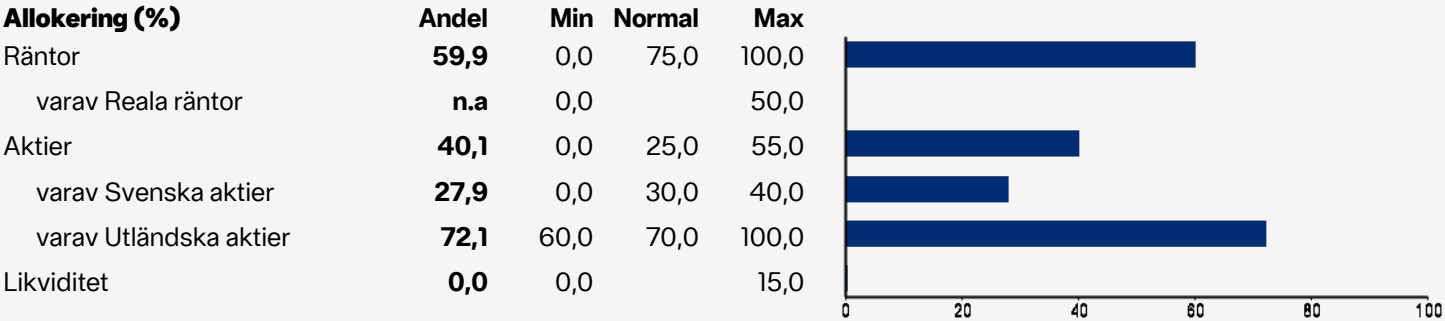
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,0	5 428 357	492,3	0,14	0,6	5 008 488	419 869
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	10,1	55 534 017	333 677,9	0,23	0,2	52 885 147	2 648 870
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I	5,8	31 919 441	28 542,6	0,26	3,2	28 696 271	3 223 171
Lannebo Investment Grade A	2,0	11 123 930	85 032,3	0,61	2,6	10 057 625	1 066 306
Lannebo Sustainable Corporate Bond A	1,3	7 338 000	58 474,8	0,35	0,5	6 461 187	876 812
Nordea Bostadsobligationsfond	3,7	20 467 957	170 562,0	0,41	2,1	18 780 386	1 687 571
SEB Korträntefond SEK	11,1	61 376 252	5 364 822,5	0,22	0,5	56 796 923	4 579 328
Simplicity Likviditet A	6,2	33 983 761	261 695,4	0,25	0,2	28 959 765	5 023 995
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 910 914	43 700,3	0,31	0,2	4 771 290	1 139 624
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y	3,8	20 780 924	191 381,1	0,07	1,8	20 499 307	281 617
Storebrand Obligation A SEK	5,8	31 789 924	203 899,7	0,90	5,4	30 038 947	1 750 976
UBAM - USD Floating Rate Notes	8,2	45 178 305	40 658,0	0,27	0,3	40 711 858	4 466 447
Nominella räntor totalt	59,9	330 831 783		0,32	1,4	303 667 197	27 164 586
RÄNTOR totalt	59,9	330 831 783		0,32	1,4	303 667 197	27 164 586
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,1	6 004 885	1 830,9	-0,18		5 933 387	71 498
Humle Småbolagsfond	0,6	3 298 196	4 525,9	-0,88		3 322 098	-23 902
Lannebo Sverige	1,3	7 380 624	82 025,2	-0,02		5 672 131	1 708 493
SEB Sverige Indexfond A utd	7,2	39 507 525	143,6	1,09		34 257 790	5 249 734
SEB Sweden Equity Fund IC	1,0	5 418 775	40 378,1	2,99		4 677 540	741 235
Svenska aktier totalt	11,2	61 610 004		0,89		53 862 946	7 747 058
Utländska aktier							



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	0,9	4 808 786	7 537,9	8,03		3 829 081	979 705
Barrow Hanley Conscious Global Value	2,4	13 354 553	8 294,6	5,11		10 601 248	2 753 305
BMC Global Select BT SEK	1,7	9 190 526	41 272,3	4,56		8 020 304	1 170 222
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	0,8	4 432 971	3 325,0	5,71		3 819 085	613 886
Lannebo Marknad USA A	4,6	25 519 857	37 029,3	3,98		18 421 129	7 098 728
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq	0,4	2 333 059	1 516,1	8,45		1 948 354	384 706
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,8	20 796 364	63 562,6	2,61		14 005 461	6 790 904
Storebrand Europa A SEK	1,1	6 004 574	19 484,5	6,18		5 021 806	982 768
Storebrand Global Plus A SEK	10,4	57 153 710	148 198,2	4,09		41 679 394	15 474 316
Swedbank Robur Access Edge Global A	2,1	11 735 398	51 007,9	4,38		10 582 425	1 152 973
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,7	4 078 781	14 787,3	5,69		3 200 876	877 905
Utländska aktier totalt	28,9	159 408 578		4,35		121 129 162	38 279 417
AKTIER totalt	40,1	221 018 583		3,36		174 992 108	46 026 475
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0		0,0		0,0		
LIKVIDITET totalt	0,0				0,0		
TOTALPORTFÖLJ	100,0	551 850 365		1,52	1,4	478 659 304	73 191 061



Policyavstämning 2026-06-30



Förvaltningsmål

Målet för överlikviditetsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationsjusterad) avkastning på 2,0%. I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i kapitalförvaltningen styras dynamiskt. Andelen aktier ska justeras så att portföljen som mest kan tappa 10,0% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värdet den sista dagen varje månad). I lägen då andelen aktier minskas placeras detta kapital i övriga tillgångsslag såsom räntor.

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 kortränta. Aktier förväntas i snitt avkasta 3,4% utöver kort nominell ränta, plus risktillägg.

Aktuell Risksituation

Vid månadsskiftet var marginalen ned till säkerhetsgolvet 10,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 10,0% 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 44,0%. 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 44,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 40,1% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 3,9%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-06-30	2026-05-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	551,9	543,6
Skyddsnivå (Mkr)	496,7	489,3
Riskbuffert (Mkr)	55,2	54,4
Aktuell marginal (%)	10,0%	10,0%
Maximal aktieexponering (%)	44,0%	44,0%
Aktuell aktieexponering (%)	40,1%	39,3%



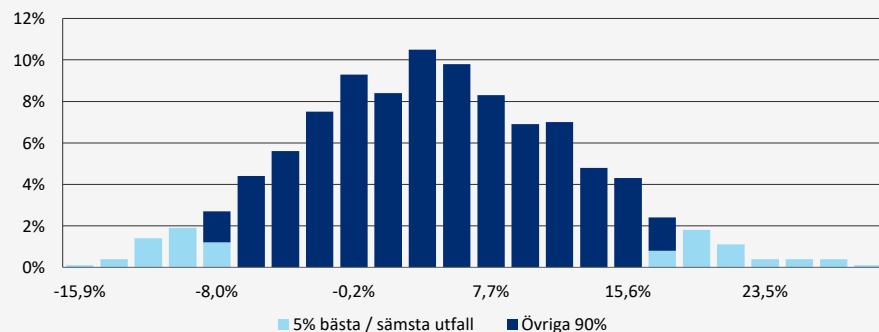
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,6% 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 17,7% medan gränsen för de 5% sämsta är -7,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	551,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	577,3	4,6%
5% högsta	649,7	17,7%
5% lägsta	508,5	-7,9%
0,5% lägsta	481,4	-12,8%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	564,4	2,3%
5% högsta	619,2	12,2%
5% lägsta	516,2	-6,5%
0,5% lägsta	495,2	-10,3%

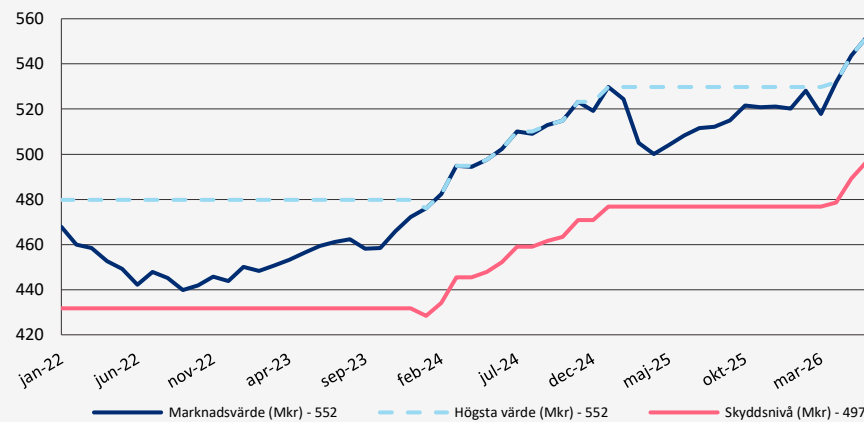
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



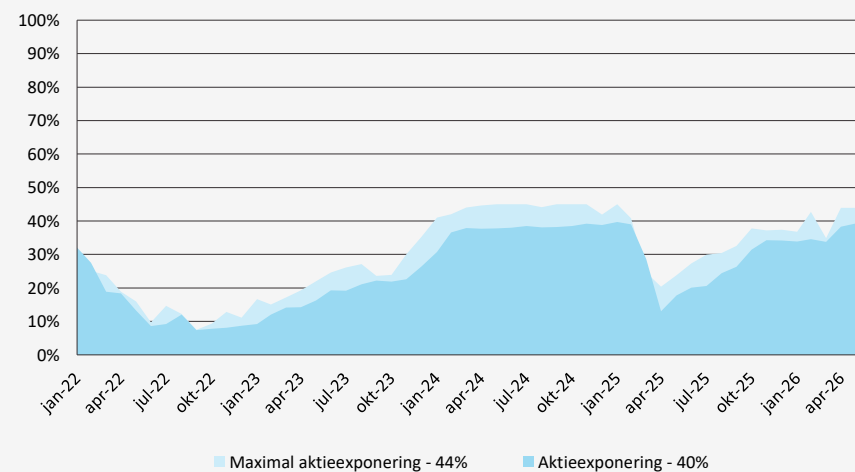
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



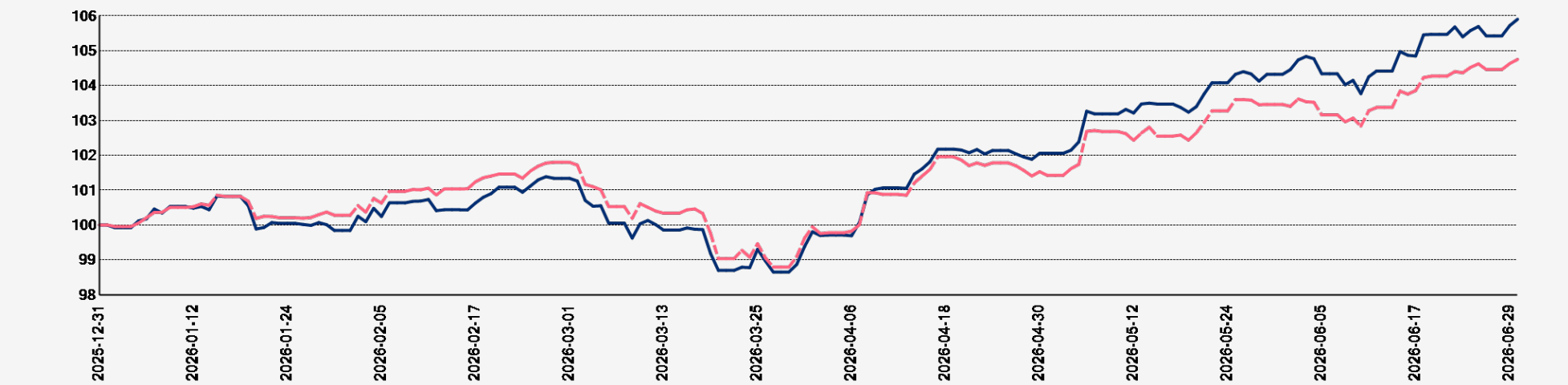
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,32	0,63	1,11	1,62
Svenska aktier	SIX PRX	0,89	0,63	7,32	8,14
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	4,35	3,90	17,31	16,53
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	1,52	1,25	5,90	4,75

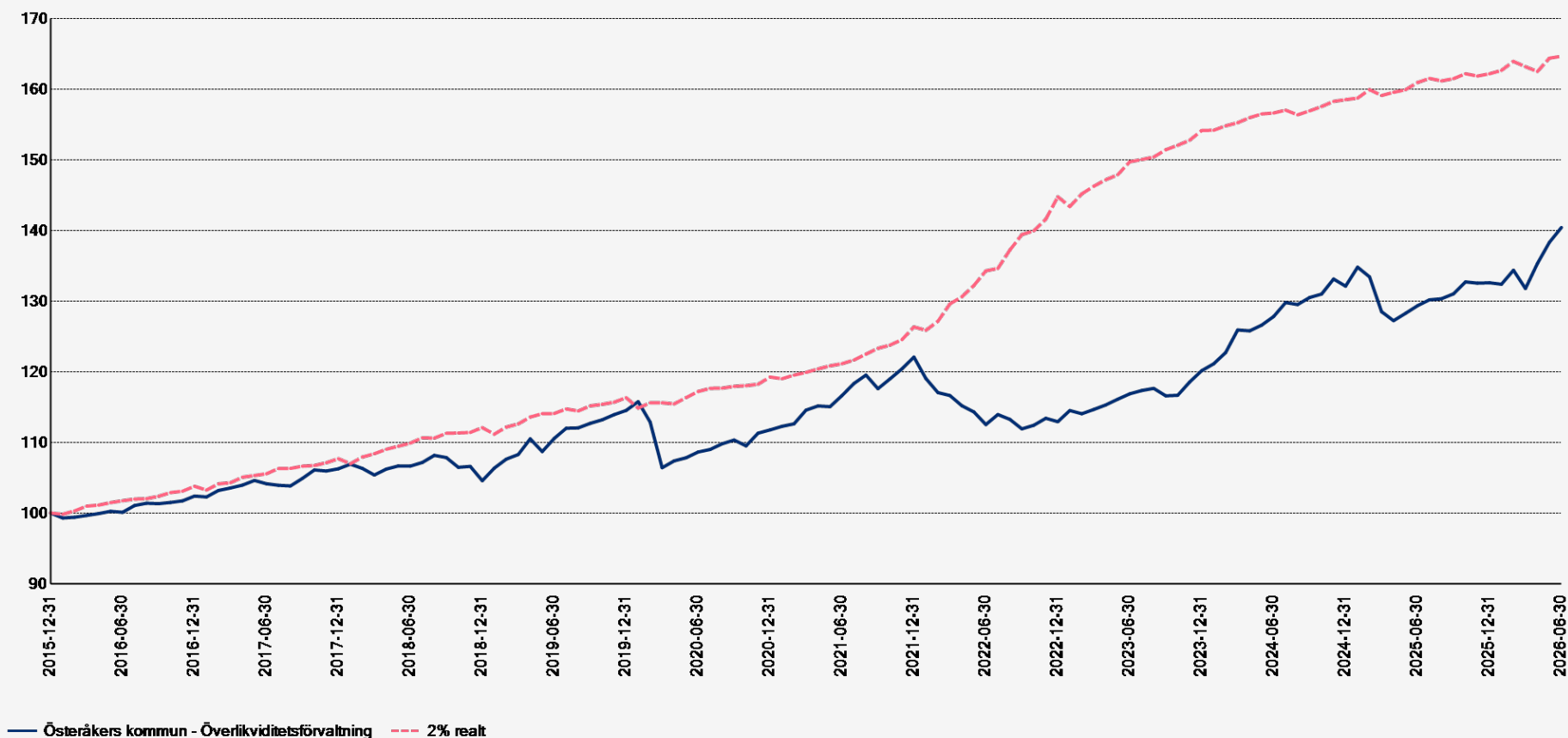
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje. Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven tidsperiod.



Tillgångsutveckling jämfört med mål



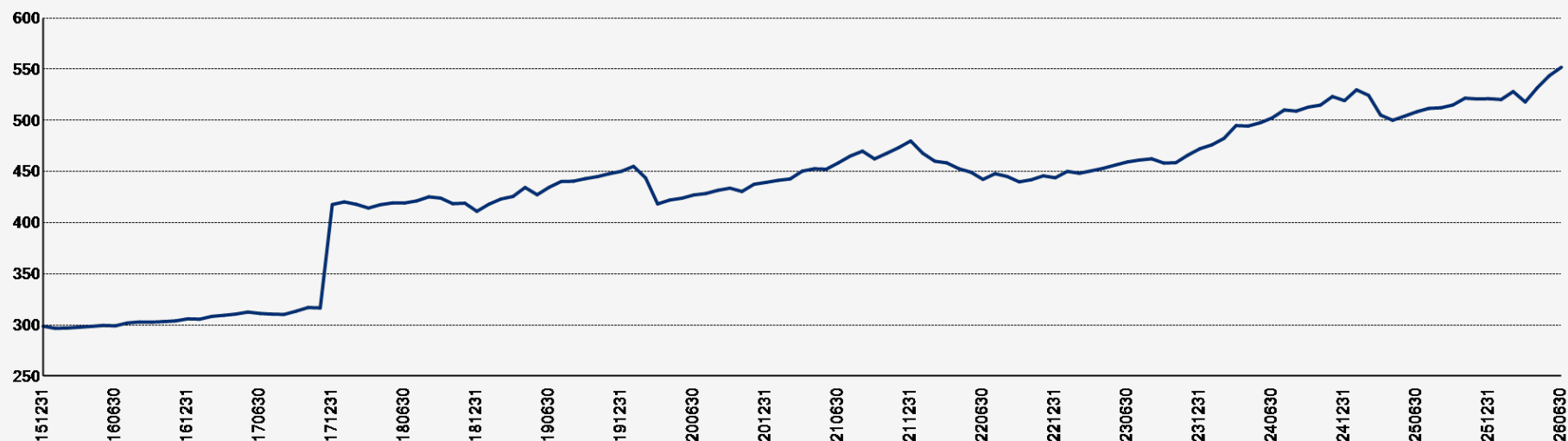
Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven period

	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	5,90	40,42	8,56	9,86	20,14	24,79	20,40
2% realt	1,53	64,65	2,31	5,13	9,98	22,62	35,93
Skillnad	4,37	-24,24	6,25	4,73	10,17	2,17	-15,53

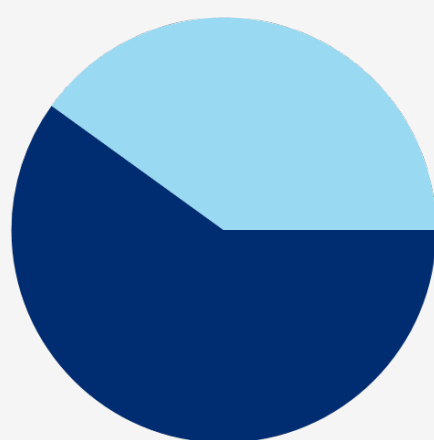
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

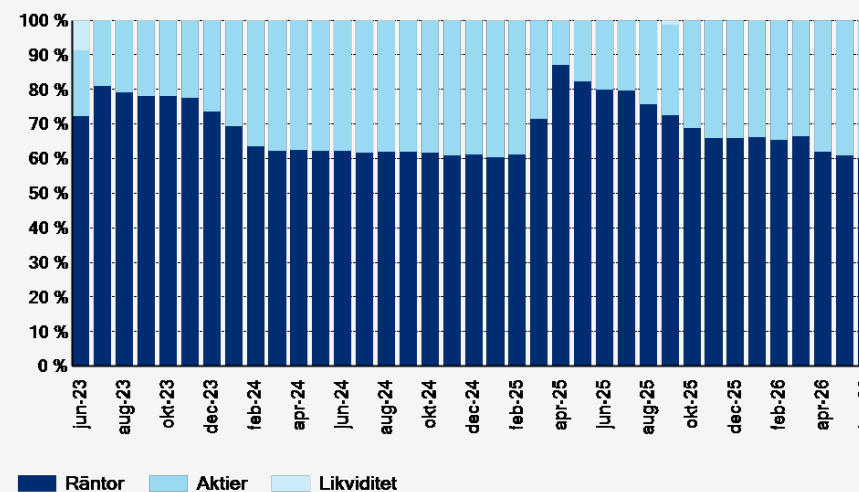


Tillgångsfördelning

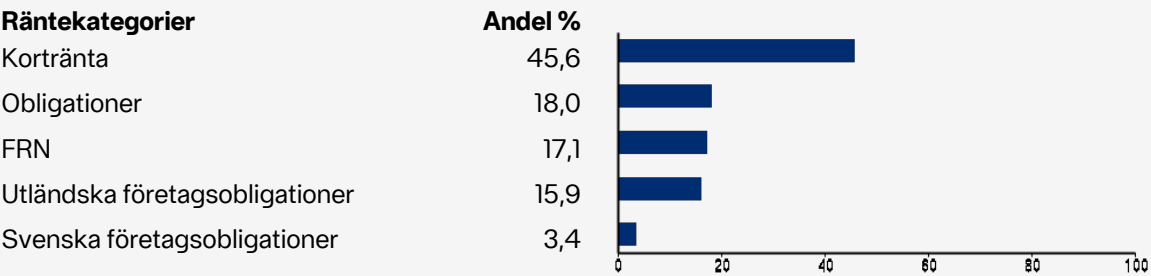


Räntor 60 %
Aktier 40 %
Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



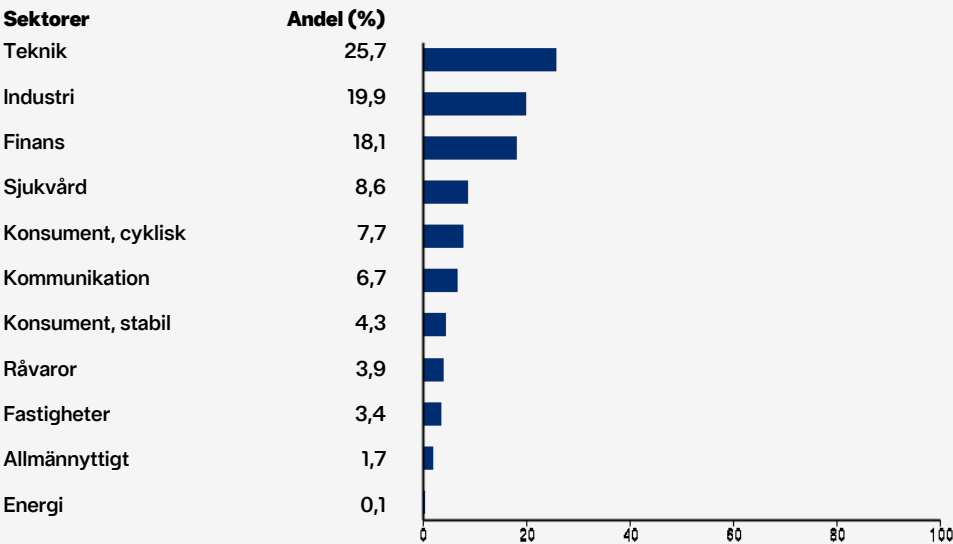
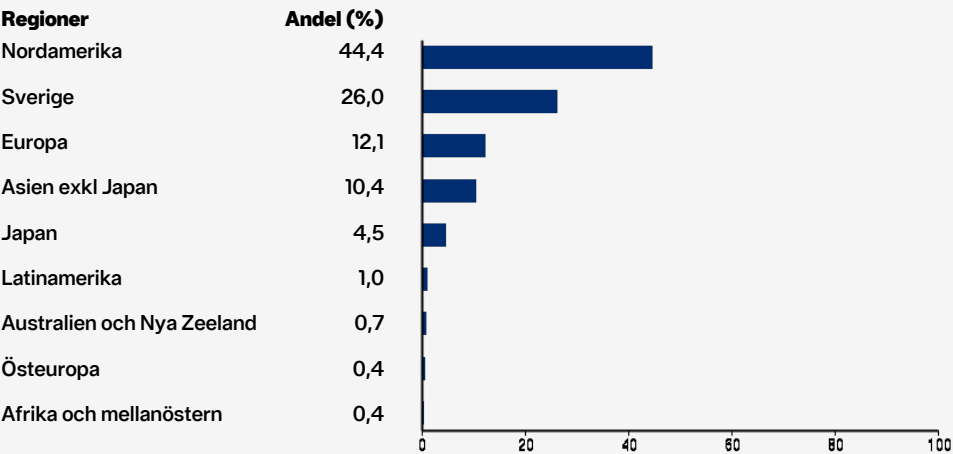
Räntetillgångar - översikt 2026-06-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	1,64	5 428 357	492,30	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	16,79	55 534 017	333 677,93	0,2	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,65	31 919 441	28 542,57	3,2	BBB+ / Baa1
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,36	11 123 930	85 032,34	2,6	BBB+ / Baa1
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	SE0013646866	Obligationer	2,22	7 338 000	58 474,78	0,5	BBB- / Baa3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,19	20 467 957	170 562,04	2,1	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	18,55	61 376 252	5 364 822,51	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	10,27	33 983 761	261 695,37	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,79	5 910 914	43 700,26	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,28	20 780 924	191 381,09	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	9,61	31 789 924	203 899,72	5,4	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,66	45 178 305	40 658,03	0,3	A / A2
			100,00	330 831 783		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2026-06-30

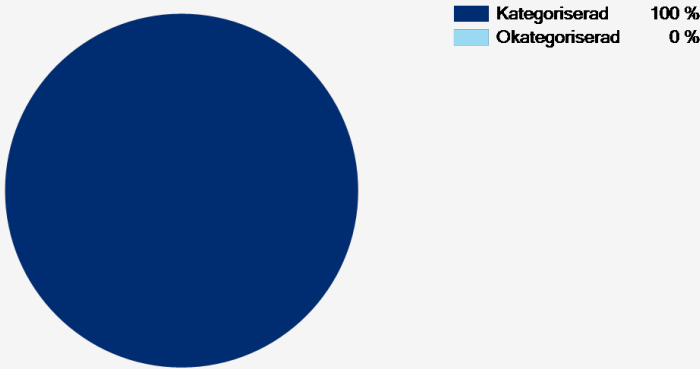
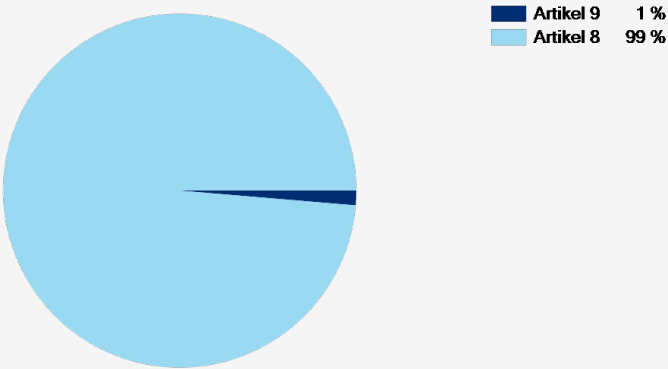


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,18	4 808 786	7 537,90
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,04	13 354 553	8 294,62
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,16	9 190 526	41 272,34
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,72	6 004 885	1 830,92
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,01	4 432 971	3 325,02
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,49	3 298 196	4 525,94
Lannebo Marknad USA A	SE0000577967	SEK	11,55	25 519 857	37 029,31
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,34	7 380 624	82 025,16
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,06	2 333 059	1 516,08
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	17,88	39 507 525	143,61
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,45	5 418 775	40 378,05
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	9,41	20 796 364	63 562,63
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,72	6 004 574	19 484,49
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	25,86	57 153 710	148 198,18



Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	5,31	11 735 398	51 007,94
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,85	4 078 781	14 787,30
			100,00	221 018 583	





Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	0,87	4 808 786
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	0,98	5 428 357
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,42	13 354 553
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,67	9 190 526
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	10,06	55 534 017
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,09	6 004 885
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	Artikel 8	0,80	4 432 971
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,60	3 298 196
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,78	31 919 441
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,02	11 123 930
Lannebo Marknad USA A	SE0000577967	Artikel 8	4,62	25 519 857
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	SE0013646866	Artikel 9	1,33	7 338 000
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,34	7 380 624
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	0,42	2 333 059
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	3,71	20 467 957
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,12	61 376 252



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	7,16	39 507 525
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,98	5 418 775
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	6,16	33 983 761
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,77	20 796 364
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,09	6 004 574
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,07	5 910 914
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,77	20 780 924
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	10,36	57 153 710
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	5,76	31 789 924
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	2,13	11 735 398
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,74	4 078 781
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	8,19	45 178 305
			100,0	551 850 365



Hållbarhetsanalys - 2026-06-30

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	34,8	0,6	0,0	0,0	0,0
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	61,7	0,0	-	0,0	0,0
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	59,1	5,2	0,0	0,0	0,0
Lannebo Investment Grade A	56,5	10,1	2,8	0,0	0,0
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	96,4	11,8	3,3	0,0	0,0
Nordea Bostadsobligationsfond	70,3	1,7	0,0	0,0	0,0
SEB Kortsärfond SEK	51,7	6,7	0,0	0,0	0,0
Simplicity Likviditet A	60,7	10,9	0,3	0,0	0,0
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	38,6	6,1	0,0	0,0	0,0
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	18,3	1,6	0,0	1,0	0,0
Storebrand Obligation A SEK	27,6	3,4	0,0	0,0	0,0
UBAM - USD Floating Rate Notes	0,4	0,6	3,9	1,6	0,0
Cliens Småbolag A	27,4	7,3	0,0	3,3	0,0
Humble Småbolagsfond	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0
Lannebo Sverige	69,8	1,5	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 A utd	50,7	3,0	0,7	0,0	0,0
SEB Sweden Equity Fund IC	65,8	1,5	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	23,1	6,7	2,0	0,0	0,0
Lannebo Marknad USA A	51,2	0,0	2,0	0,0	0,0
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	70,8	4,2	2,5	0,0	0,0
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	39,9	0,1	0,5	6,0	0,0
Storebrand Europa A SEK	33,1	5,8	4,1	0,0	0,0
Storebrand Global Plus A SEK	38,8	2,5	1,0	0,2	0,0
Swedbank Robur Access Edge Global A	31,9	2,1	6,0	0,0	0,0
Swedbank Robur Access Edge Japan A	17,8	0,0	16,0	0,0	0,0



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo						543 613 499,90
Utgående saldo						551 850 365,29



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 uppe 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 förvaltnivå. 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.

