

31 Januari 2026 - 28 Februari 2026

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



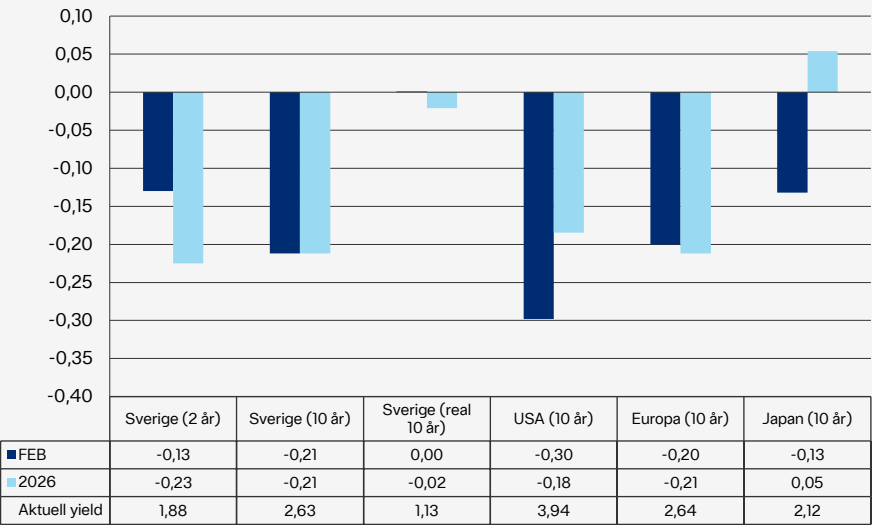
Marknadskommentar februari 2026

Februari präglades av en ökad volatilitet på de globala marknaderna då Trumpadministrationens tullretorik återigen hårdnade efter att Högsta domstolen förklarat Trumps tullar olagliga. S&P 500 backade knappt 1% i lokal valuta under månaden; vinsthemtagningar inom tech motverkades delvis av styrka i energi- och materialsektorerna. Svenska börsen fortsatte den starka inledningen på 2026 och steg 4,5% i februari.

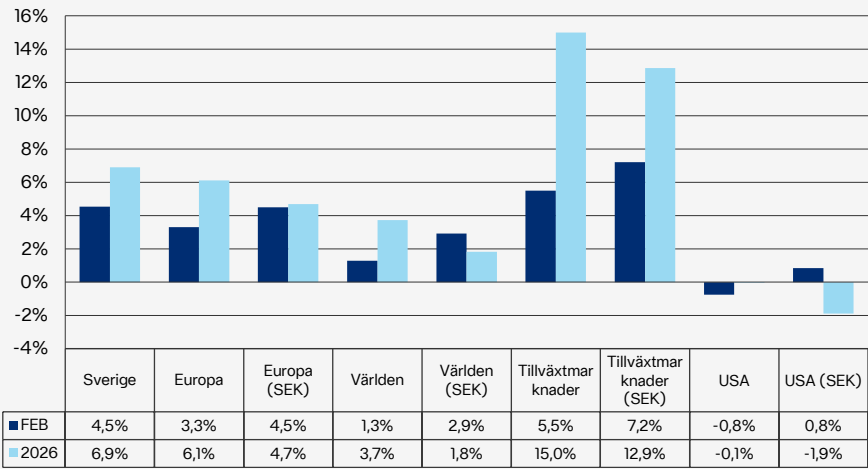
Medan Nvidia och de stora halvledarbolagen fortsatte att leverera tillväxtsiffror som slog estimaten i slutet av rapportsäsongen, ifrågasätter marknaden uthålligheten i de massiva CapEx-investeringarna inom AI. Den kritiska blicken har skiftat från "om" tekniken fungerar till "när" den genererar kassaflöde hos slutkunden. Industrisektorn utvecklades också starkt under februari och PMI ligger i flertalet industriländer på de högsta nivåerna på flera år, inte minst i USA där ISM klart överträffade förväntningarna i inledningen av februari.

Det geopolitiska bruset intensifierades under månaden. Vita husets fokus på att omförhandla handelsavtal spädde på temat för inledningen av 2026 med omallokering bort från USA, vilket fortsatte att gynna bland annat tillväxtmarknaderna. Dollarindex steg drygt 1,5%, guldpriset återhämtade sig efter det drygt 20 procentiga tappet under slutet av januari, klassiska tecken på en risk-off kopplat till återgående till tullhot och det tilltagande instabila globala geopolitiska klimatet. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,14%.

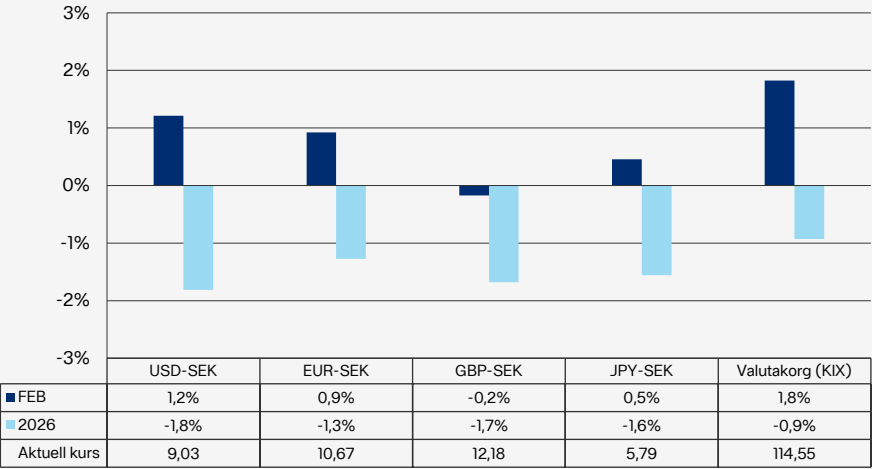
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-02-28

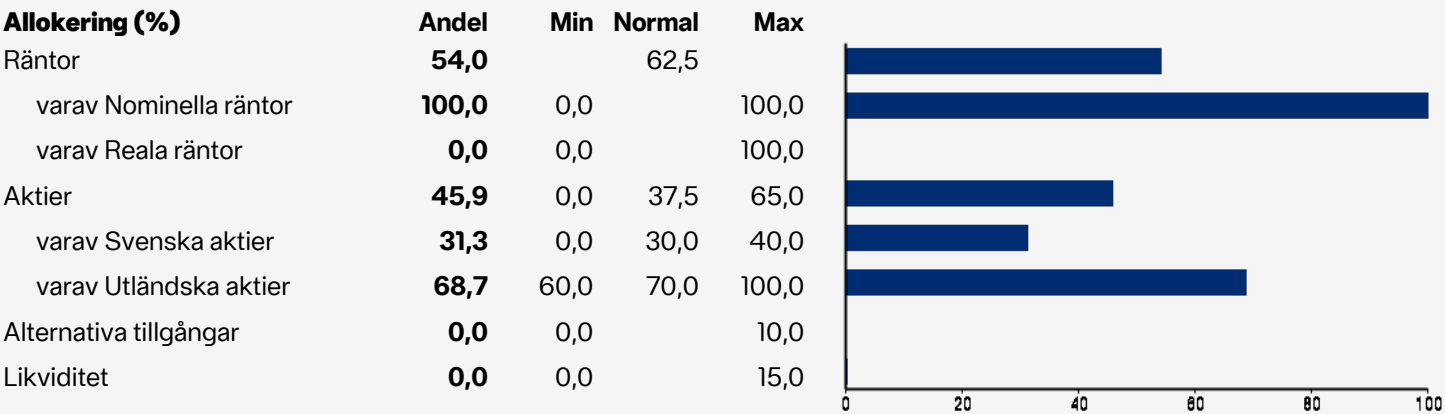
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	3,2	7 240 170	659,1	0,25	0,7	6 751 541	488 629
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	13,4	30 738 455	185 787,0	0,13	0,1	29 640 730	1 097 725
Handelsbanken Företagsobligation	1,1	2 556 781	26 683,2	0,46	1,4	2 650 973	-94 192
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I	5,0	11 519 928	10 242,3	0,42	3,0	10 327 444	1 192 484
SEB Korträntefond SEK	10,3	23 527 981	2 070 396,1	0,25	0,6	22 432 613	1 095 368
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 898 918	12 342,7	0,43	0,6	1 484 381	414 538
Simplicity Likviditet A	1,2	2 797 537	21 725,1	0,23	0,2	2 409 607	387 929
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,3	3 078 084	22 981,5	0,37	0,2	2 509 170	568 914
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y	3,3	7 649 285	70 211,3	0,19	1,7	7 520 504	128 781
Storebrand Obligation A SEK	7,9	18 039 313	116 362,0	1,27	5,6	16 890 031	1 149 282
UBAM - USD Floating Rate Notes	6,4	14 659 867	13 285,0	0,20	0,3	13 302 579	1 357 288
Nominella räntor totalt	54,0	123 706 319		0,38	1,5	115 919 573	7 786 746
RÄNTOR totalt	54,0	123 706 319		0,38	1,5	115 919 573	7 786 746
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,2	2 755 932	874,1	1,21		2 809 165	-53 233
Humle Småbolagsfond	0,6	1 468 570	2 154,6	0,94		1 586 348	-117 778
Lannebo Sverige	1,7	3 807 244	43 377,5	7,43		2 961 416	845 827
SEB Sweden Equity Fund IC	1,7	3 781 045	29 608,6	3,31		3 410 376	370 669
SEB Sverige Indexfond A utd	9,2	21 130 715	75,6	4,96		17 746 805	3 383 910
Svenska aktier totalt	14,4	32 943 505		4,54		28 514 110	4 429 395
Utländska aktier							
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	0,9	2 113 091	4 067,1	2,74		2 049 119	63 973



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
Barrow Hanley Conscious Global Value	2,8	6 309 839	4 336,5	4,60		5 416 065	893 774
BMC Global Select BT SEK	2,2	5 010 734	26 084,0	1,77		5 042 408	-31 675
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	0,9	2 100 828	1 792,9	2,82		2 050 119	50 709
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq	0,7	1 707 547	1 272,1	4,73		1 625 389	82 158
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,1	9 377 153	33 651,3	8,49		7 125 982	2 251 171
Storebrand Europa A SEK	1,4	3 203 377	11 169,8	5,61		2 847 946	355 431
Storebrand Global Plus A SEK	11,9	27 180 931	80 953,0	2,50		22 148 648	5 032 283
Swedbank Robur Access Edge Global A	1,2	2 634 874	13 097,1	2,41		2 679 273	-44 399
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,0	2 184 216	8 545,4	10,29		1 817 969	366 247
Öhman Marknad USA	4,5	10 410 023	18 118,3	-0,05		8 474 848	1 935 175
Utländska aktier totalt	31,5	72 232 613		3,41		61 277 767	10 954 846
AKTIER totalt	45,9	105 176 118		3,76		89 791 877	15 384 241
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	92 314	92 314,1		0,0	92 314	
LIKVIDITET totalt	0,0	92 314			0,0	92 314	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	228 974 751		1,91	1,5	205 803 764	23 170 987



Policyavstämning 2026-02-28



Förvaltningsmål

Målet för pensionsmedelsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationsjusterad) avkastning på 3,0%. 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 15,0% 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 12,6%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 12,6% 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 56,0%. 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 56,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 45,9% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 10,1%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-02-28	2026-01-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	229,0	224,7
Skyddsnivå (Mkr)	200,0	200,0
Riskbuffert (Mkr)	28,9	24,6
Aktuell marginal (%)	12,6%	11,0%
Maximal aktieexponering (%)	56,0%	48,0%
Aktuell aktieexponering (%)	45,9%	45,1%



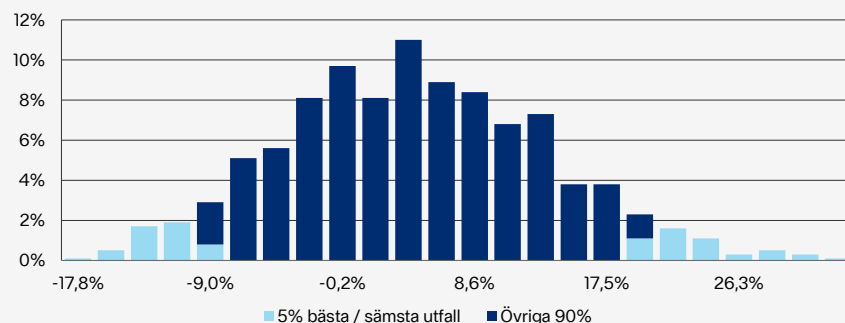
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,7% 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 19,6% medan gränsen för de 5% sämsta är -9,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	229,0	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	239,8	4,7%
5% högsta	273,9	19,6%
5% lägsta	207,9	-9,2%
0,5% lägsta	195,6	-14,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	237,9	3,9%
5% högsta	269,7	17,8%
5% lägsta	209,6	-8,5%
0,5% lägsta	196,5	-14,2%

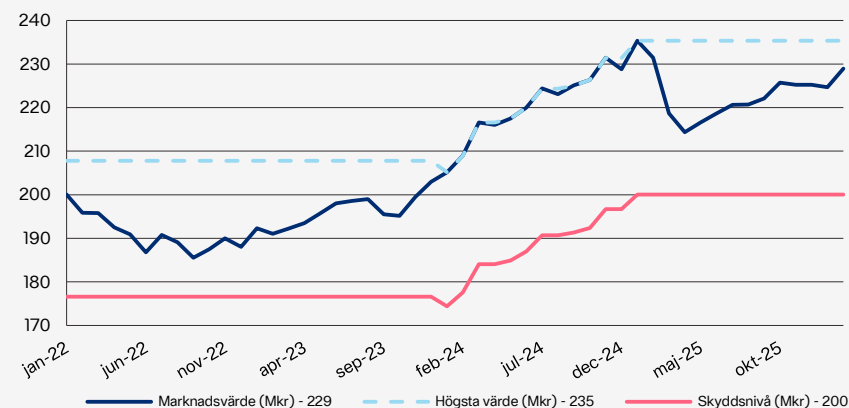
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



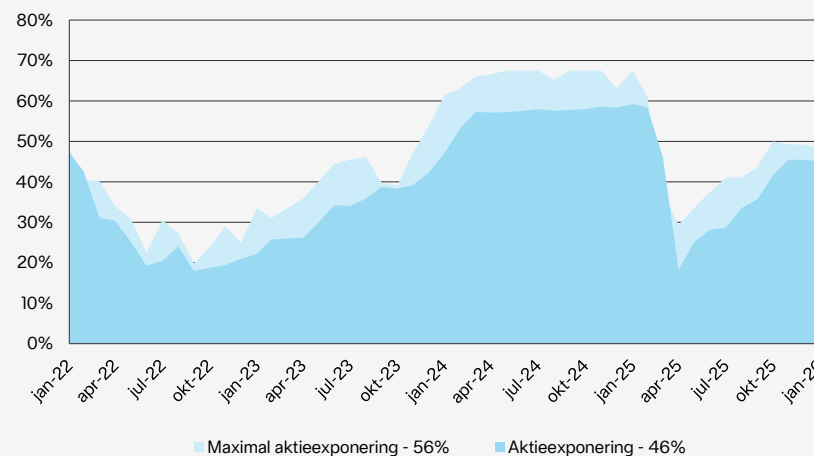
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



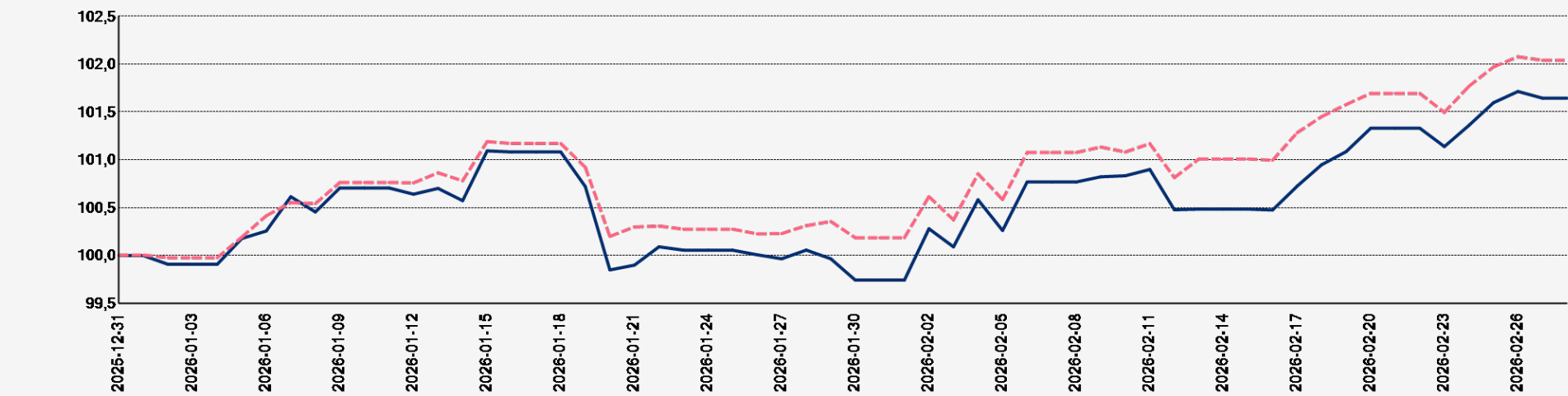
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,38	0,84	0,64	1,32
Svenska aktier	SIX PRX	4,54	4,52	4,80	6,89
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,41	3,20	1,87	2,02
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	1,91	1,85	1,64	2,04

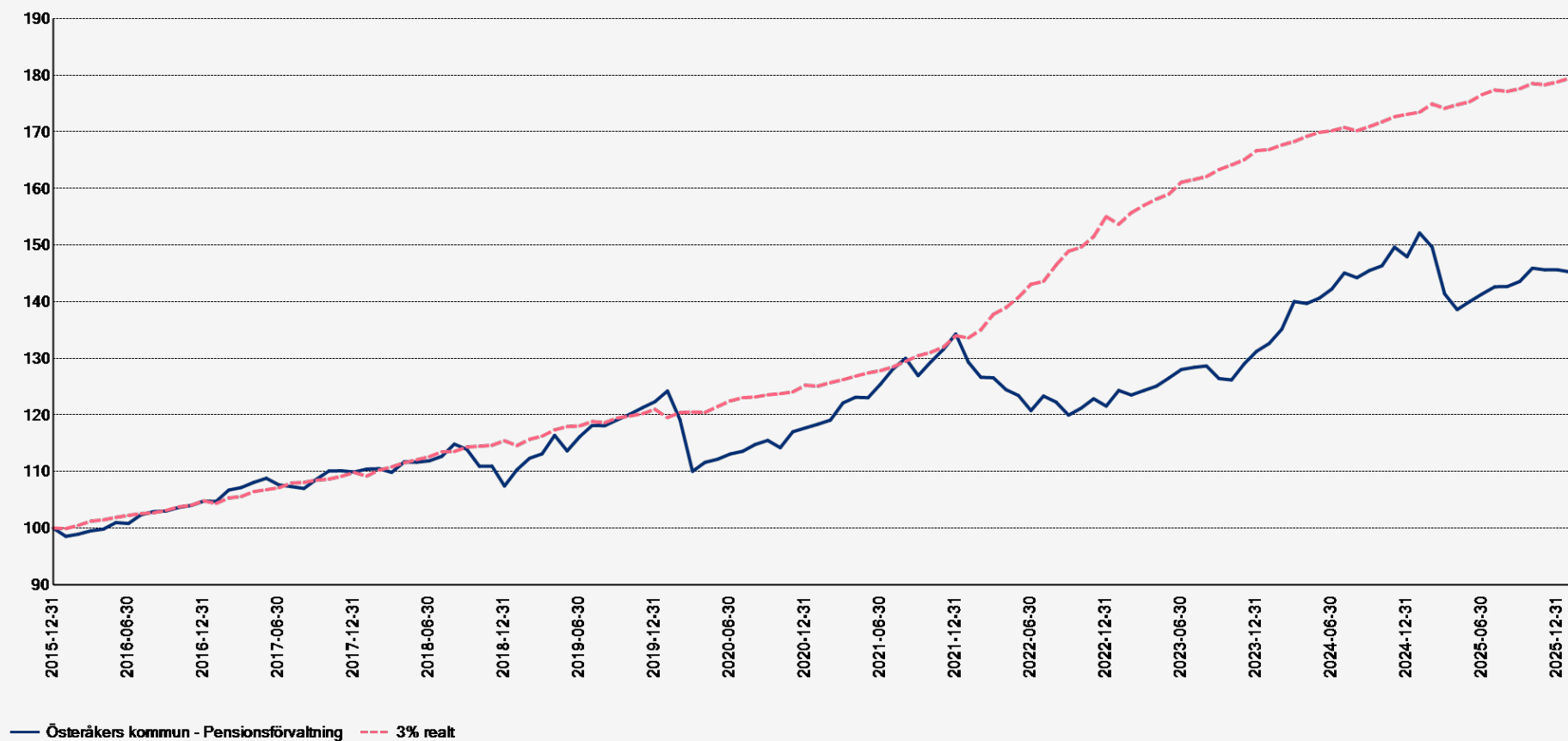
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

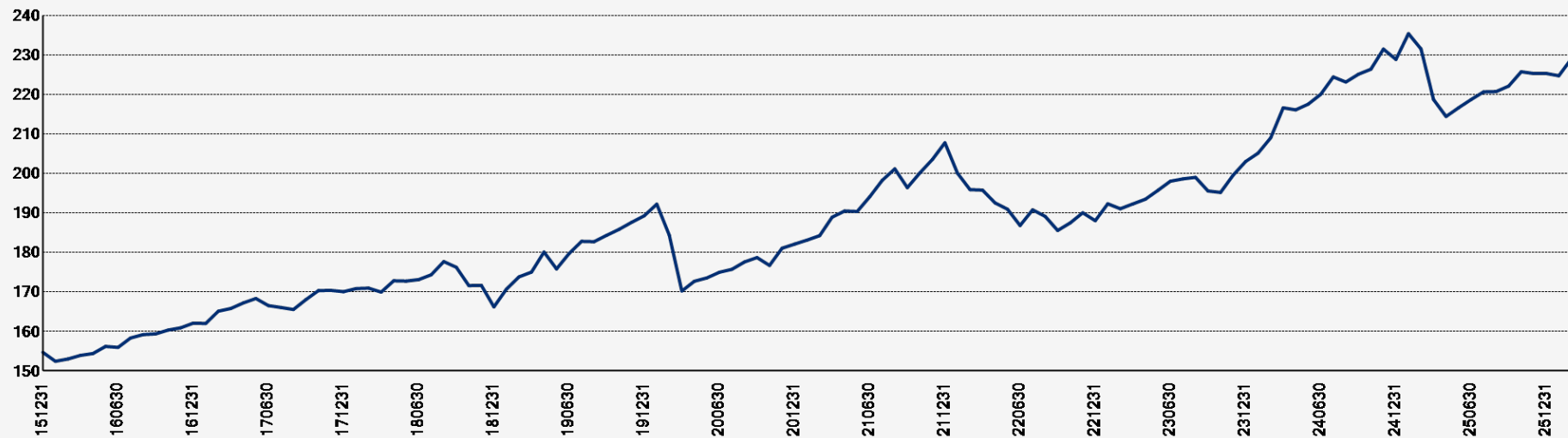


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	1,64	48,02	-1,08	9,57	19,86	16,89	24,32
3% realt	1,24	81,03	3,50	7,98	16,27	34,07	44,02
Skillnad	0,40	-33,01	-4,58	1,59	3,59	-17,18	-19,70

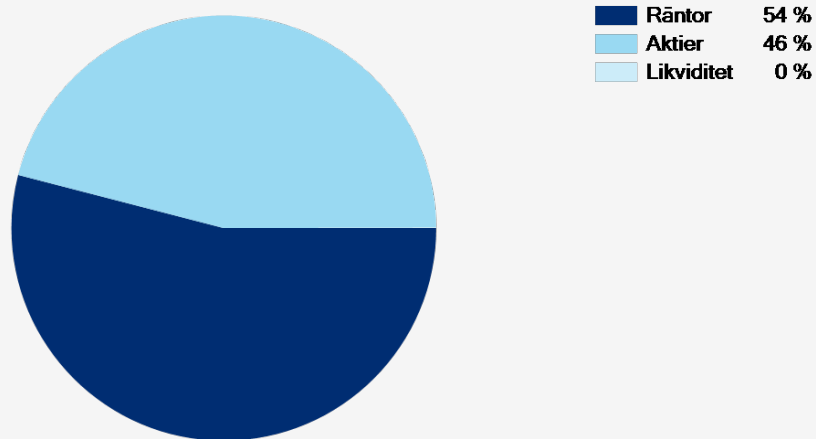
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



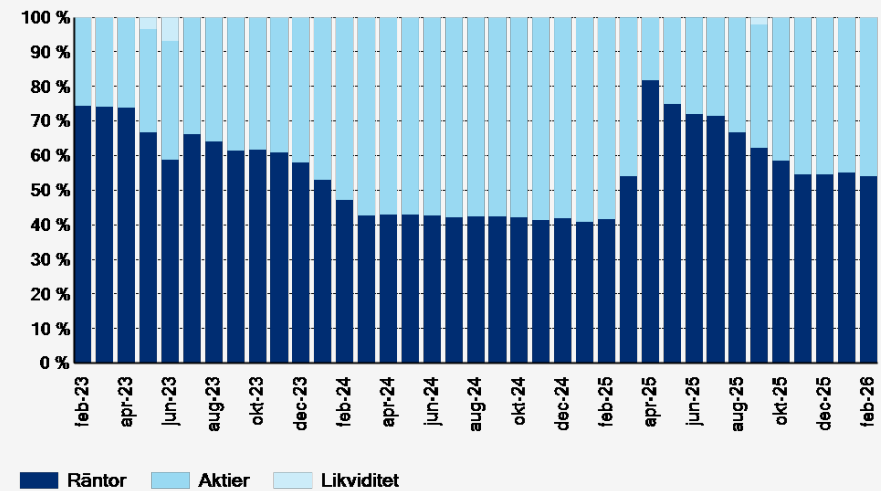
Portföljvärde, MSEK



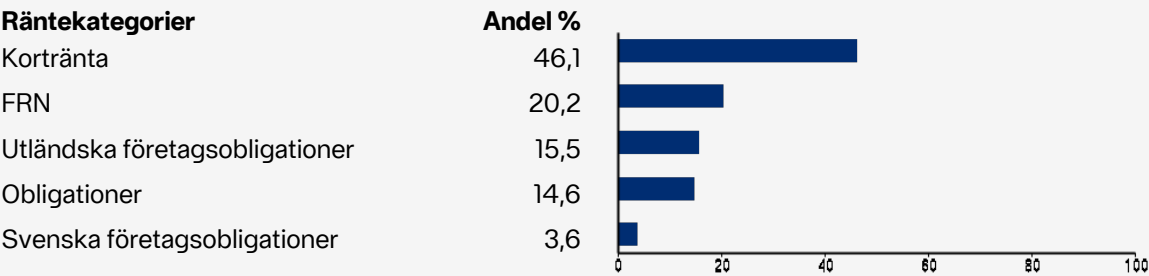
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



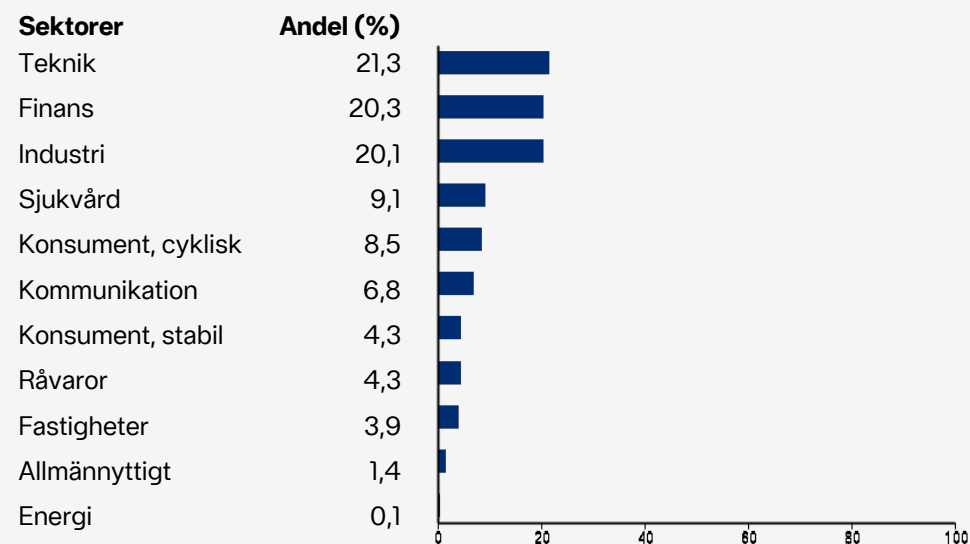
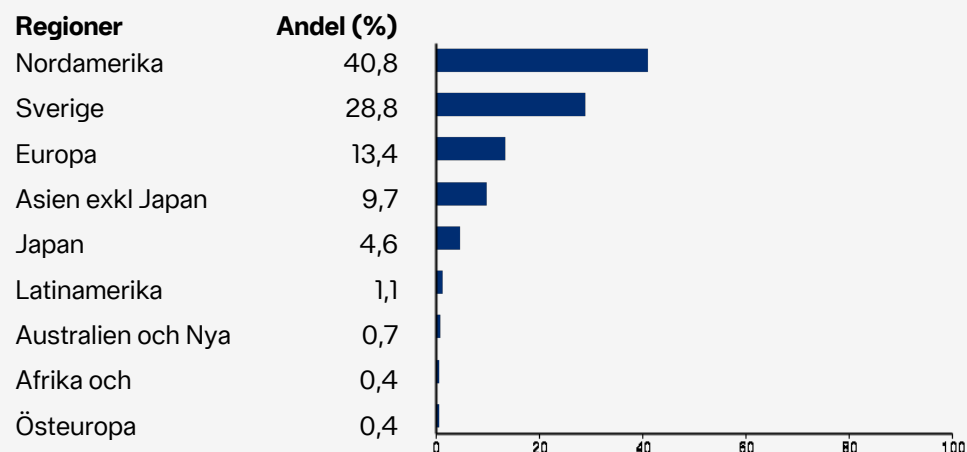
Räntetillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	5,85	7 240 170	659,12	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	24,85	30 738 455	185 786,98	0,1	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	2,07	2 556 781	26 683,17	1,4	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,31	11 519 928	10 242,30	3,0	BBB+ / Baa1
SEB Kortsräntefond SEK	SE0000984080	Kortsränta	19,02	23 527 981	2 070 396,10	0,6	AA / Aa2
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,54	1 898 918	12 342,66	0,6	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortsränta	2,26	2 797 537	21 725,06	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	2,49	3 078 084	22 981,49	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,18	7 649 285	70 211,26	1,7	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	14,58	18 039 313	116 362,02	5,6	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	11,85	14 659 867	13 284,99	0,3	A / A2
			100,00	123 706 319		1,5	



Aktietillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,01	2 113 091	4 067,11
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,00	6 309 839	4 336,54
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,76	5 010 734	26 083,99
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,62	2 755 932	874,12
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,00	2 100 828	1 792,91
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,40	1 468 570	2 154,59
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,62	3 807 244	43 377,51
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,62	1 707 547	1 272,14
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,59	3 781 045	29 608,58
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	20,09	21 130 715	75,58
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	8,92	9 377 153	33 651,31
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,05	3 203 377	11 169,76
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	25,84	27 180 931	80 953,04
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	2,51	2 634 874	13 097,10

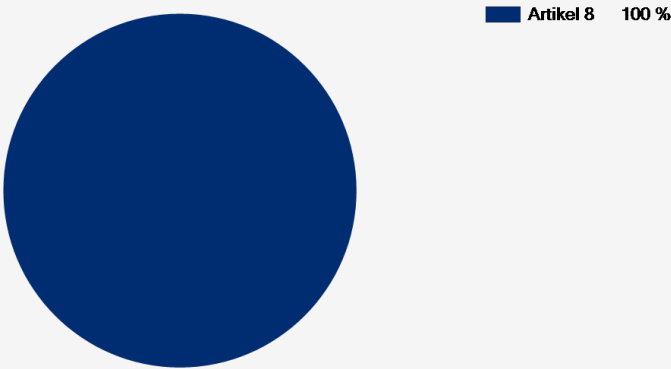


Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,08	2 184 216	8 545,44
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	9,90	10 410 023	18 118,25
			100,00	105 176 118	

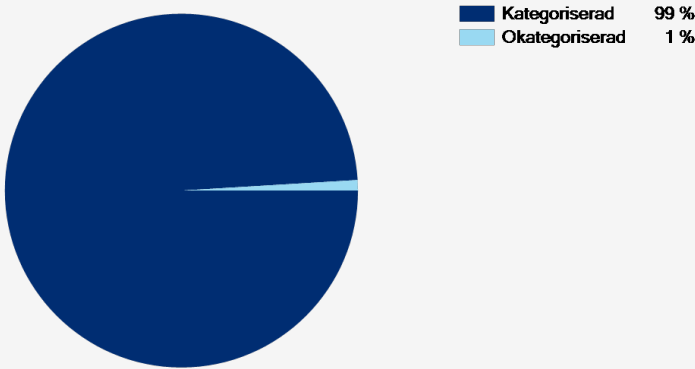


SFDR - översikt 2026-02-28

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	0,93	2 113 091
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,19	7 240 170
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,78	6 309 839
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,21	5 010 734
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	13,55	30 738 455
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,22	2 755 932
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,13	2 556 781
Humble Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,65	1 468 570
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,08	11 519 928
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,68	3 807 244
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	0,75	1 707 547
SEB Kortsärfond SEK	SE0000984080	Artikel 8	10,37	23 527 981
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,67	3 781 045
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	9,32	21 130 715
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,84	1 898 918
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	1,23	2 797 537



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,13	9 377 153
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,41	3 203 377
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,36	3 078 084
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,37	7 649 285
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	11,99	27 180 931
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	7,95	18 039 313
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	1,16	2 634 874
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,96	2 184 216
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	6,46	14 659 867
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	4,59	10 410 023
			100,0	226 781 609



Hållbarhetsanalys - 2026-02-28

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	59,2	0,0	-	0,0	0,0
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	48,6	6,5	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
SEB Korträntefond SEK	40,3	2,0	0,0	0,0	0,0
Simplicity Företagsobligation A	43,4	5,8	0,7	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 1-3Y A SEK	16,3	0,5	0,0	0,0	0,0
Storebrand Obligation A SEK	30,5	1,2	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	0,0	0,0
Humle Småbolagsfond	0,0	0,0	1,5	0,0	0,0
Lannebo Sverige	69,8	1,5	0,0	0,0	0,0
SEB Sweden Equity Fund IC	60,0	1,0	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	53,1	2,8	0,3	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	-	-	-	-	-
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	71,3	3,9	2,7	0,0	0,0
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 Plus A SEK	37,9	2,0	0,6	0,0	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
Öhman Marknad USA	56,0	0,0	1,7	0,0	0,0



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo						224 688 697,46
Utgående saldo						228 974 750,88



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.

