

31 Januari 2026 - 28 Februari 2026

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



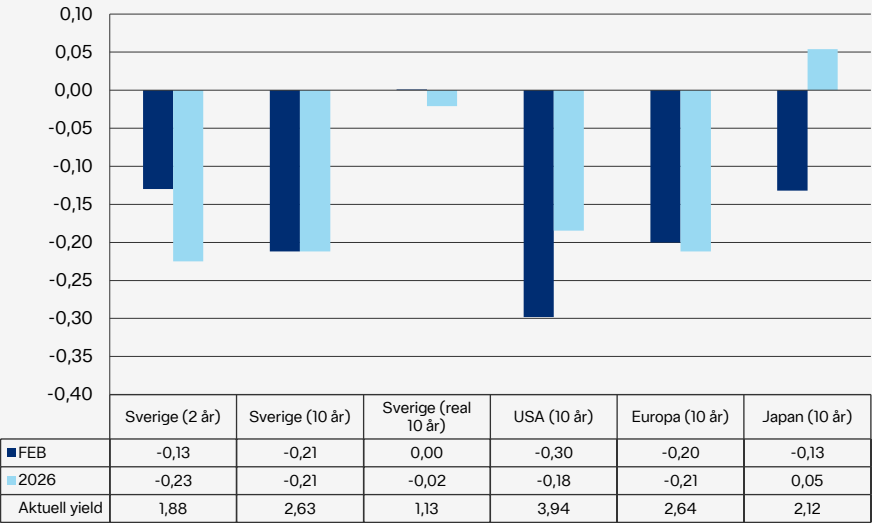
Marknadskommentar februari 2026

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.

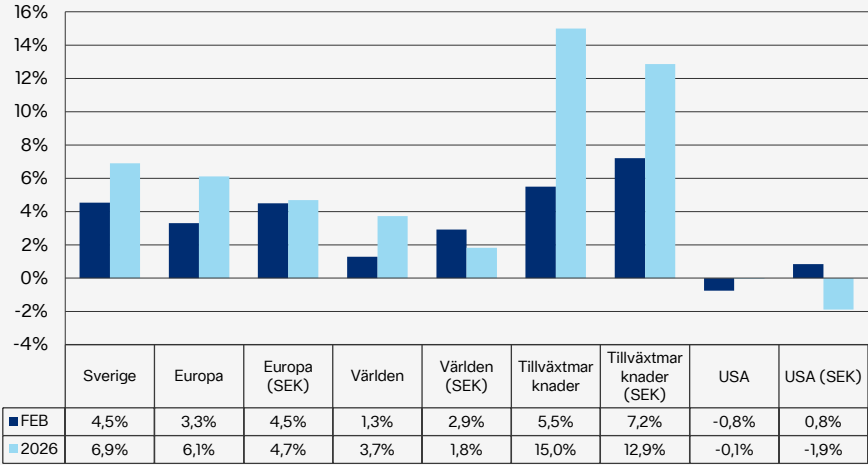
Medan Nvidia och de stora halvledarbolagen fortsatte att leverera tillväxtsiffror som slog estimaten i slutet av rapportsäsongen, ifrågasätter marknaden uthålligheten i de massiva CapEx-investeringarna inom AI. Den kritiska blicken har skiftat från "om" tekniken fungerar till "när" den genererar kassaflöde 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%.

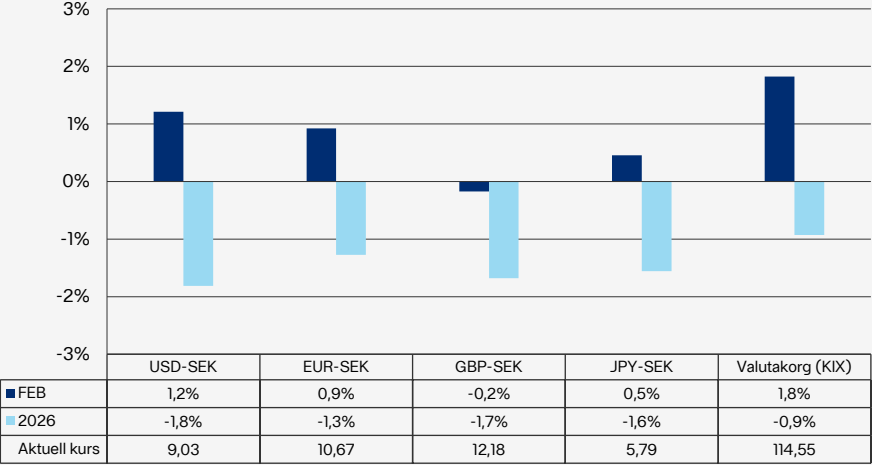
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-02-28

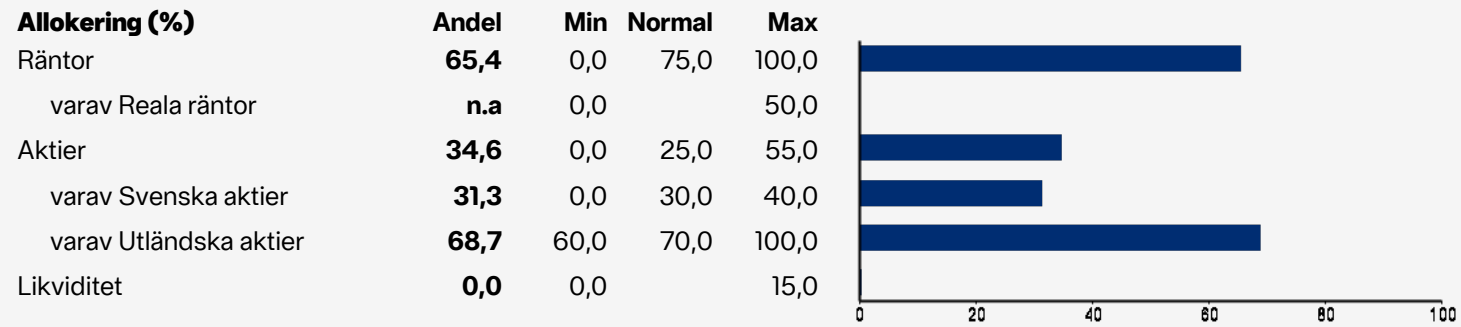
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,1	5 668 493	516,0	0,25	0,7	5 250 000	418 493
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	11,0	57 865 959	349 748,9	0,13	0,1	55 432 265	2 433 694
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I	6,4	33 649 620	29 917,7	0,42	3,0	30 078 794	3 570 827
Lannebo Sustainable Corporate Bond A	1,4	7 627 601	61 295,4	0,37	0,5	6 772 854	854 747
Nordea Bostadsobligationsfond	4,0	21 365 407	178 775,1	0,53	2,0	19 684 711	1 680 695
SEB Korträntefond SEK	12,1	63 902 373	5 623 228,8	0,25	0,6	59 532 649	4 369 723
Simplicity Likviditet A	6,7	35 321 354	274 298,0	0,23	0,2	30 354 400	4 966 954
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,2	6 135 474	45 808,5	0,37	0,2	5 001 471	1 134 003
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y	4,1	21 855 101	200 603,6	0,19	1,7	21 487 154	367 947
Storebrand Obligation A SEK	6,3	33 132 079	213 717,4	1,27	5,6	31 485 314	1 646 765
UBAM - USD Floating Rate Notes	8,9	47 026 614	42 616,2	0,20	0,3	42 672 643	4 353 971
Öhman Investment Grade A	2,2	11 614 835	89 125,5	0,78	2,7	10 541 764	1 073 071
Nominella räntor totalt	65,4	345 164 910		0,37	1,4	318 294 020	26 870 890
RÄNTOR totalt	65,4	345 164 910		0,37	1,4	318 294 020	26 870 890
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,0	5 492 264	1 742,0	1,21		5 646 484	-154 220
Humle Småbolagsfond	0,6	2 937 019	4 309,0	0,94		3 171 149	-234 130
Lannebo Sverige	1,3	6 855 958	78 112,8	7,43		5 340 242	1 515 715
SEB Sverige Indexfond A utd	7,0	36 988 676	132,3	4,96		31 195 663	5 793 013
SEB Sweden Equity Fund IC	0,9	4 908 336	38 436,2	3,31		4 431 623	476 713
Svenska aktier totalt	10,8	57 182 252		4,52		49 785 161	7 397 091
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	0,7	3 560 836	6 853,6	2,74		3 452 208	108 628
Barrow Hanley Conscious Global Value	2,1	10 946 835	7 523,4	4,60		9 472 628	1 474 207
BMC Global Select BT SEK	1,4	7 199 181	37 476,2	1,77		7 256 561	-57 380
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	0,7	3 539 178	3 020,4	2,82		3 453 208	85 970
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq	0,3	1 845 882	1 375,2	4,73		1 756 418	89 464
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,0	16 100 229	57 778,1	8,49		12 324 027	3 776 202
Storebrand Europa A SEK	1,0	5 070 157	17 679,0	5,61		4 514 976	555 180
Storebrand Global Plus A SEK	9,4	49 759 273	148 198,2	2,50		41 679 394	8 079 879
Swedbank Robur Access Edge Global A	0,9	4 798 488	23 851,7	2,41		4 879 346	-80 857
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,7	3 435 290	13 440,1	10,29		2 865 989	569 301
Öhman Marknad USA	3,7	19 353 985	33 684,9	-0,05		16 340 829	3 013 156
Utländska aktier totalt	23,8	125 609 333		3,33		107 995 585	17 613 749
AKTIER totalt	34,6	182 791 586		3,70		157 780 745	25 010 840
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	125 467	125 466,6		0,0	125 467	
LIKVIDITET totalt	0,0	125 467			0,0	125 467	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	528 081 962		1,50	1,4	476 200 231	51 881 731



Policyavstämning 2026-02-28



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 9,7%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 9,7% 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 43,0%. 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 43,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 34,6% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 8,4%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-02-28	2026-01-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	528,1	520,3
Skyddsnivå (Mkr)	476,8	476,8
Riskbuffert (Mkr)	51,3	43,5
Aktuell marginal (%)	9,7%	8,4%
Maximal aktieexponering (%)	43,0%	37,0%
Aktuell aktieexponering (%)	34,6%	33,9%



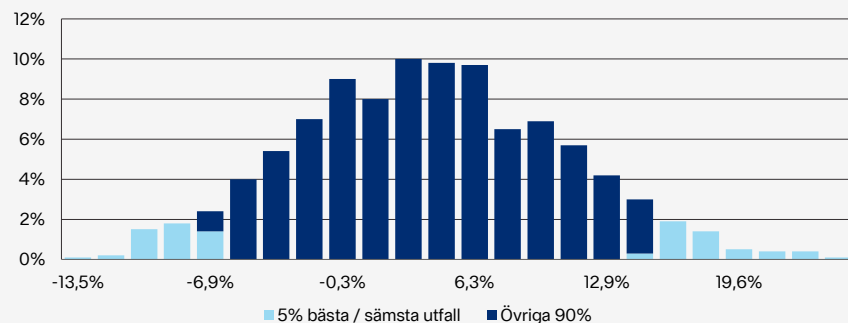
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,1% 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 15,2% medan gränsen för de 5% sämsta är -6,6%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	528,1	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	549,8	4,1%
5% högsta	608,5	15,2%
5% lägsta	493,2	-6,6%
0,5% lägsta	471,9	-10,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	546,0	3,4%
5% högsta	601,6	13,9%
5% lägsta	496,1	-6,1%
0,5% lägsta	471,9	-10,6%

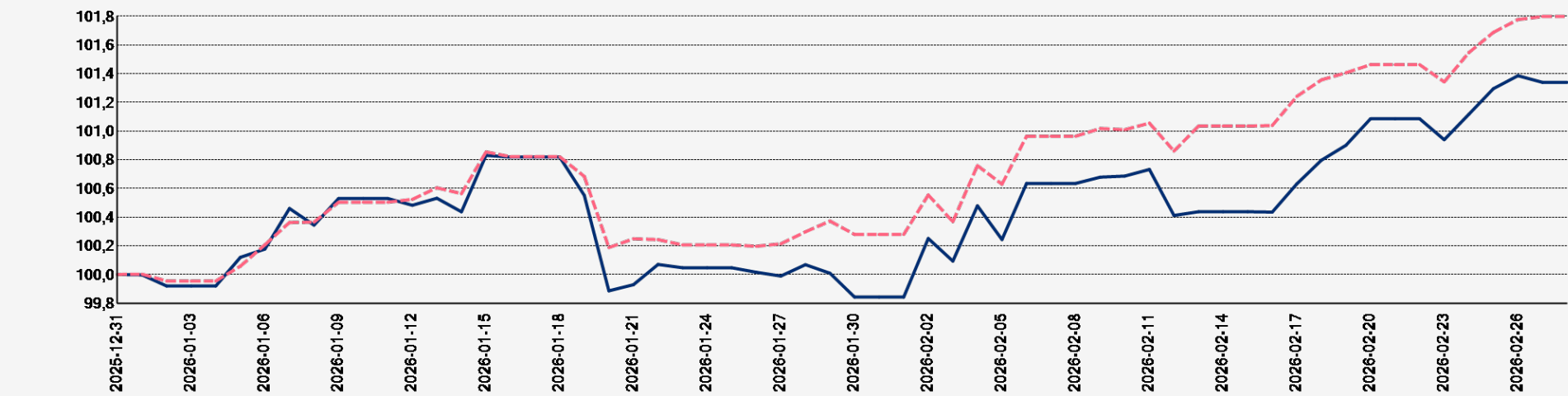
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,37	0,84	0,64	1,32
Svenska aktier	SIX PRX	4,52	4,52	4,63	6,89
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,33	3,20	1,72	2,02
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	1,50	1,51	1,34	1,80

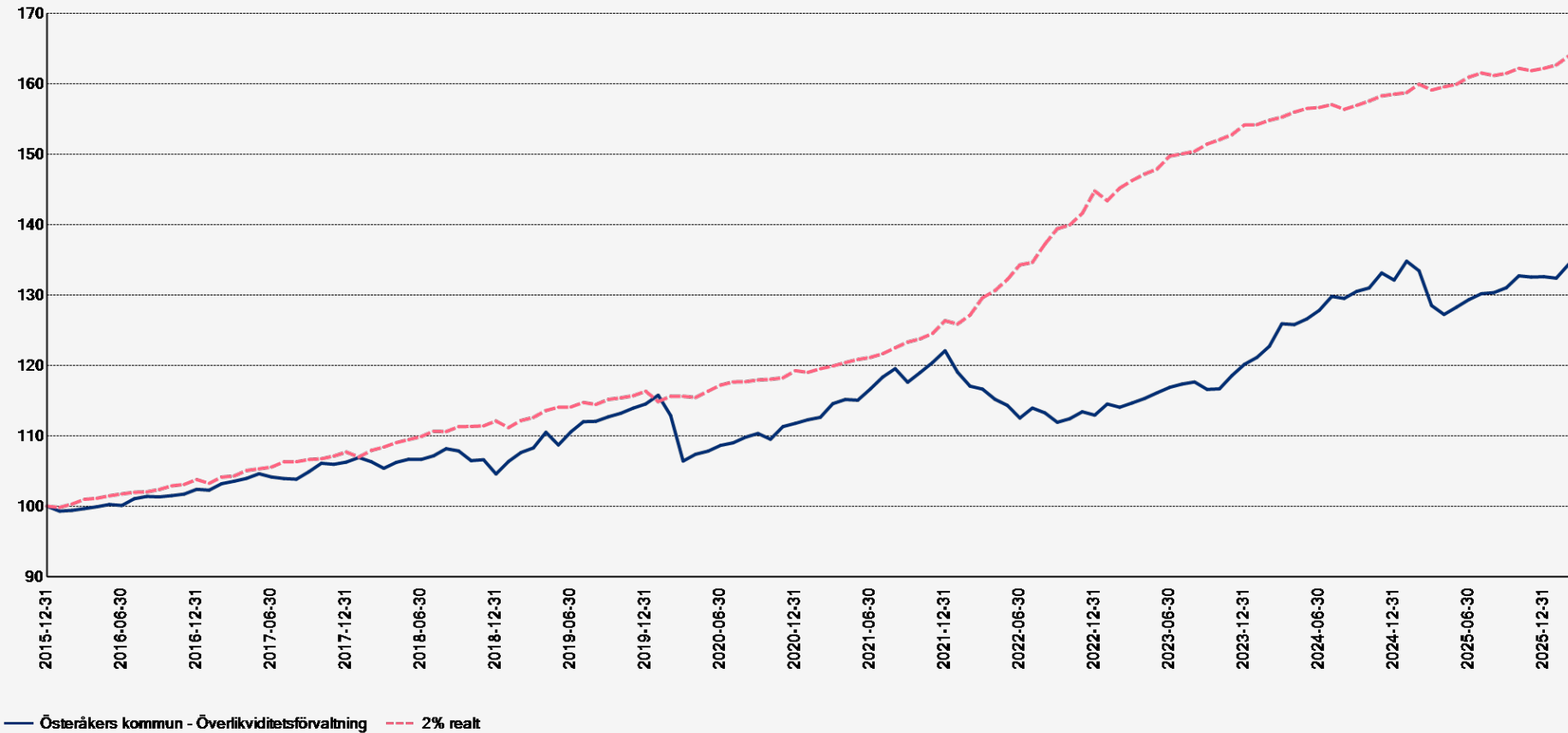
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

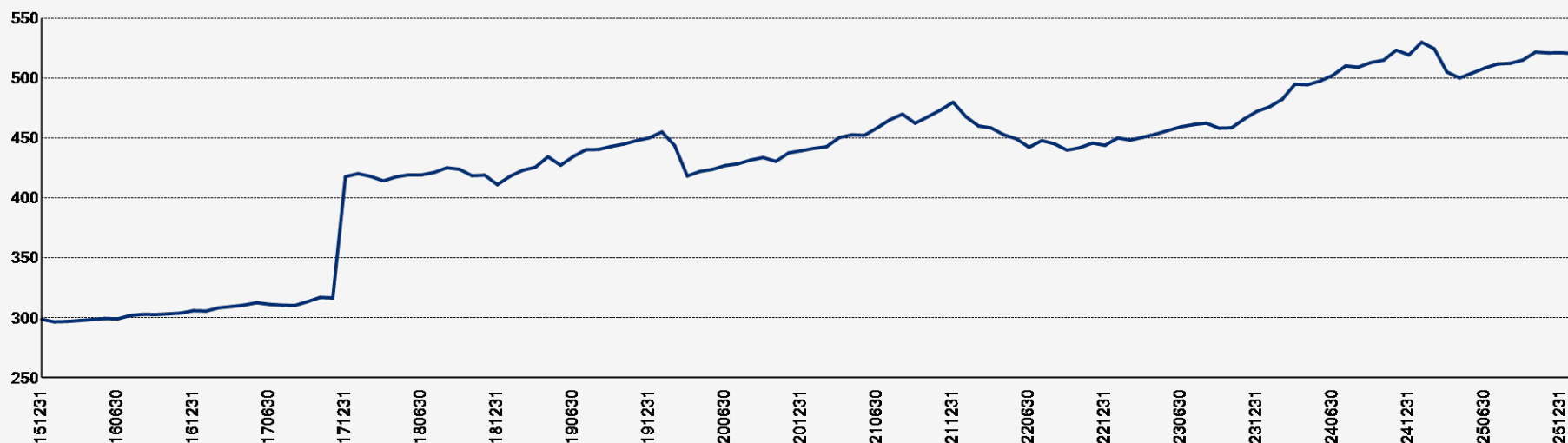


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	1,34	34,37	0,71	9,49	17,82	14,80	19,31
2% realt	1,08	63,93	2,50	5,89	12,91	28,94	37,16
Skillnad	0,26	-29,56	-1,79	3,60	4,90	-14,14	-17,85

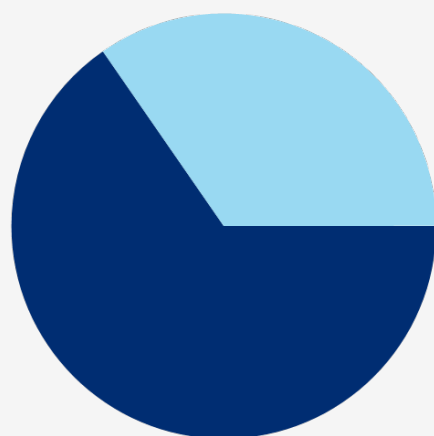
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

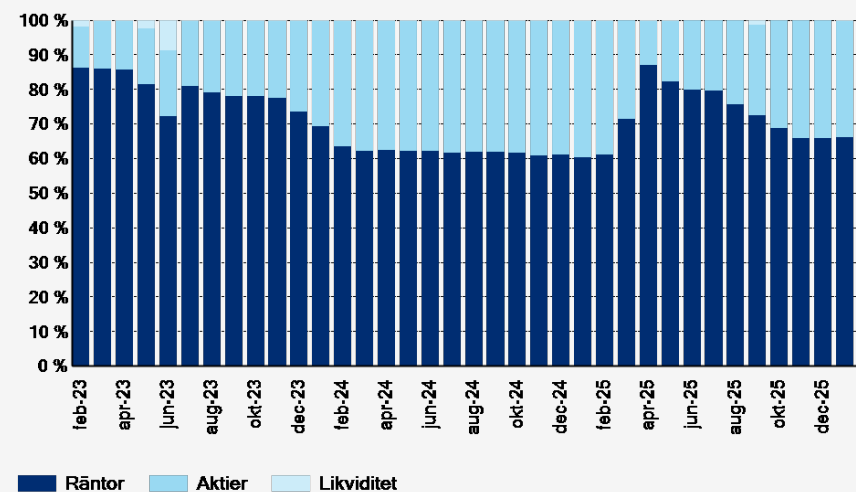


Tillgångsfördelning

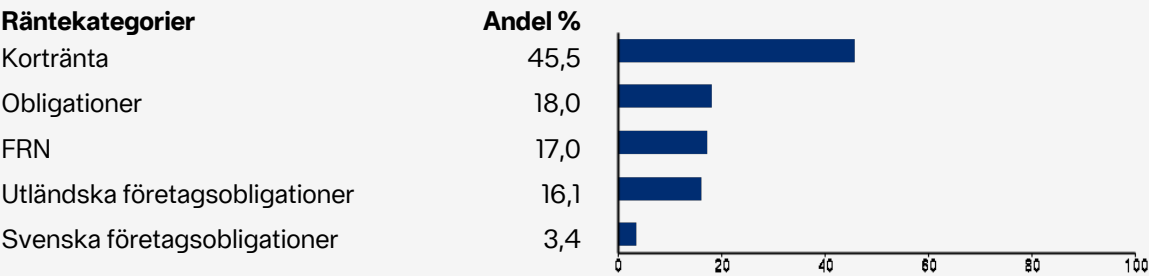


Räntor	65 %
Aktier	35 %
Likviditet	0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



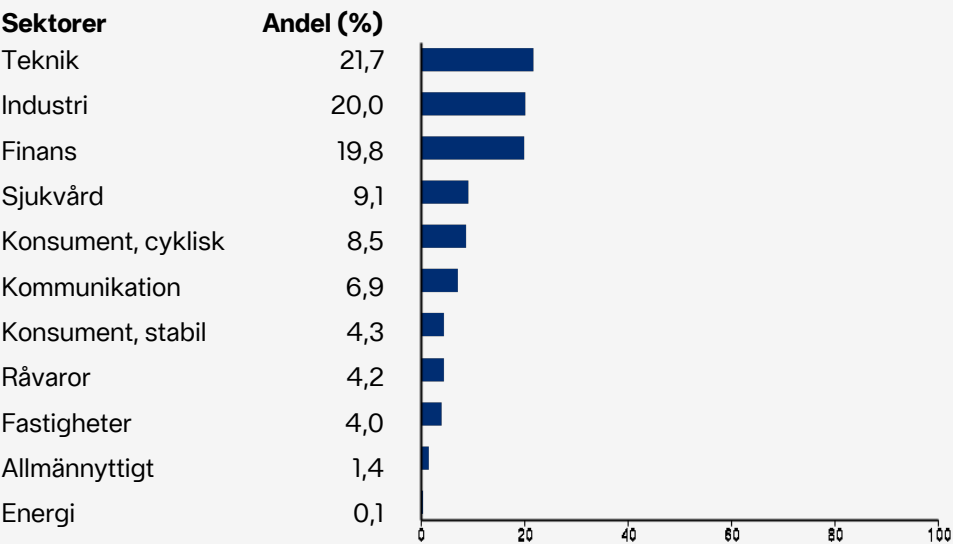
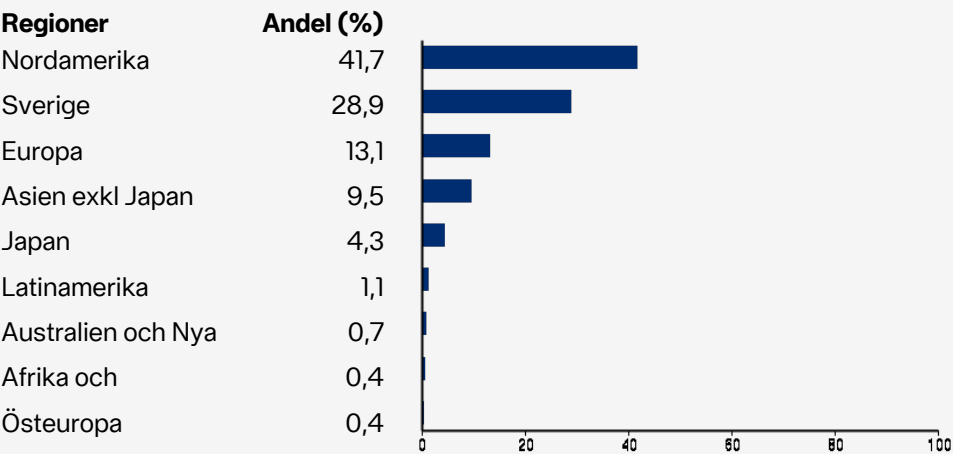
Räntetillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	1,64	5 668 493	516,04	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	16,76	57 865 959	349 748,92	0,1	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,75	33 649 620	29 917,69	3,0	BBB+ / Baa1
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	SE0013646866	Obligationer	2,21	7 627 601	61 295,41	0,5	BBB- / Baa3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,19	21 365 407	178 775,05	2,0	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	18,51	63 902 373	5 623 228,84	0,6	AA / Aa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	10,23	35 321 354	274 298,00	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,78	6 135 474	45 808,49	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,33	21 855 101	200 603,61	1,7	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	9,60	33 132 079	213 717,43	5,6	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,62	47 026 614	42 616,22	0,3	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,37	11 614 835	89 125,50	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	345 164 910		1,4	



Aktietillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	1,95	3 560 836	6 853,61
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,99	10 946 835	7 523,40
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	3,94	7 199 181	37 476,22
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,00	5 492 264	1 742,02
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	1,94	3 539 178	3 020,43
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,61	2 937 019	4 309,01
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,75	6 855 958	78 112,77
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,01	1 845 882	1 375,20
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	20,24	36 988 676	132,31
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,69	4 908 336	38 436,16
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	8,81	16 100 229	57 778,07
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,77	5 070 157	17 678,99
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	27,22	49 759 273	148 198,18
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	2,63	4 798 488	23 851,72

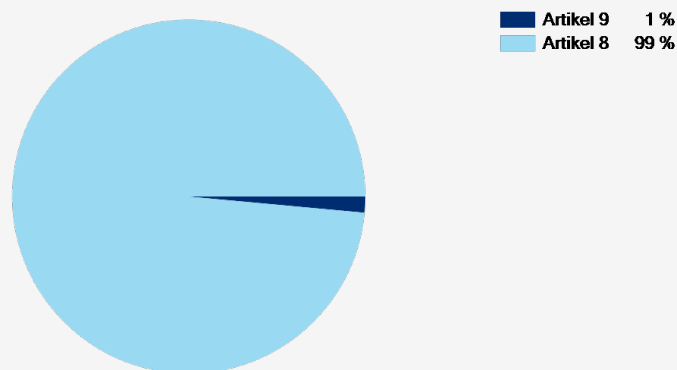


Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,88	3 435 290	13 440,10
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	10,59	19 353 985	33 684,88
			100,00	182 791 586	

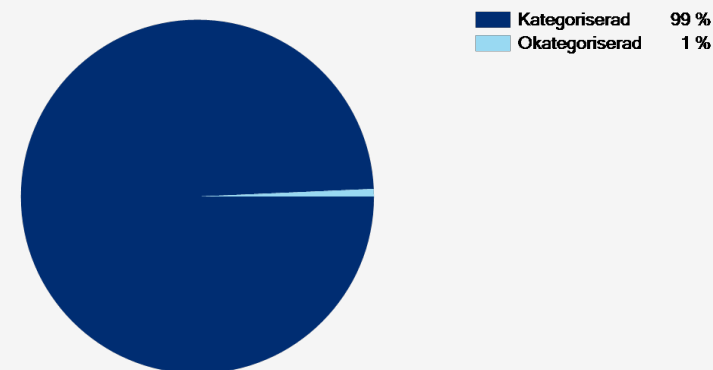


SFDR - översikt 2026-02-28

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	0,68	3 560 836
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,08	5 668 493
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,09	10 946 835
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,37	7 199 181
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	11,03	57 865 959
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,05	5 492 264
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,56	2 937 019
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,42	33 649 620
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	SE0013646866	Artikel 9	1,45	7 627 601
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,31	6 855 958
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	0,35	1 845 882
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,07	21 365 407
SEB Kortsäntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	12,19	63 902 373
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	7,05	36 988 676
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,94	4 908 336
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	6,74	35 321 354



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,07	16 100 229
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	0,97	5 070 157
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,17	6 135 474
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	4,17	21 855 101
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	9,49	49 759 273
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,32	33 132 079
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	0,92	4 798 488
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,66	3 435 290
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	8,97	47 026 614
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,21	11 614 835
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	3,69	19 353 985
			100,0	524 417 317



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
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	50,5	0,0	-	0,0	0,0
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	87,6	10,9	3,2	0,0	0,0
Nordea Bostadsobligationsfond	70,3	1,7	0,0	0,0	0,0
SEB Korträntefond SEK	40,3	2,0	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 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
Öhman Investment Grade A	54,2	10,1	2,8	0,0	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



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
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	-	-	-	-	-
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						520 283 939,15
Utgående saldo						528 081 962,21



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.

