

31 Maj 2023 - 30 Juni 2023
Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



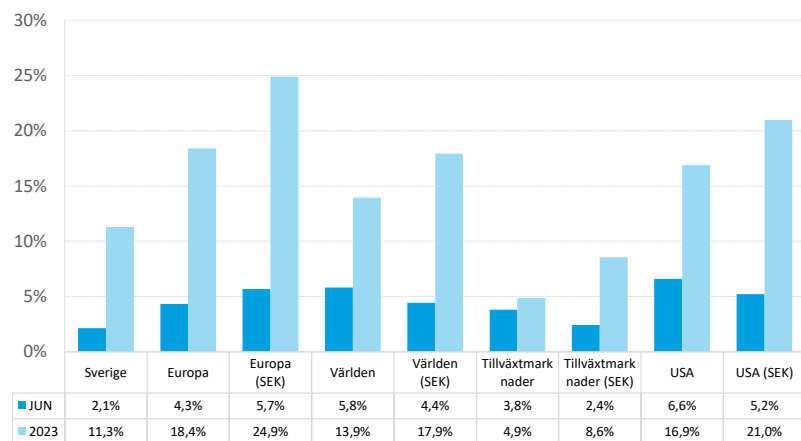
Marknadskommentar juni 2023

Inflationen har visat sig oväntat ihållande och centralbankerna har svarat med att fortsätta att höja styrräntorna. Fed, som å ena sidan tog den "utlovade" räntepausen i juni, signalerade å andra sidan att mer är att vänta. Deras nya prognos visar att de räknar med två höjningar till i år, om 25 punkter vardera. Samtidigt levererade den europeiska centralbanken (ECB) som väntat medan den norska (NoBa) och den brittiska (BoE) överraskade med en dubbelhöjning. Slutligen vidtog Riksbanken flera åtgärder däribland en höjning med 25 punkter. Slutsatsen är att högaktiga centralbanker har fått marknaden att skjuta dem förväntade räntesänkningar framåt i tiden.

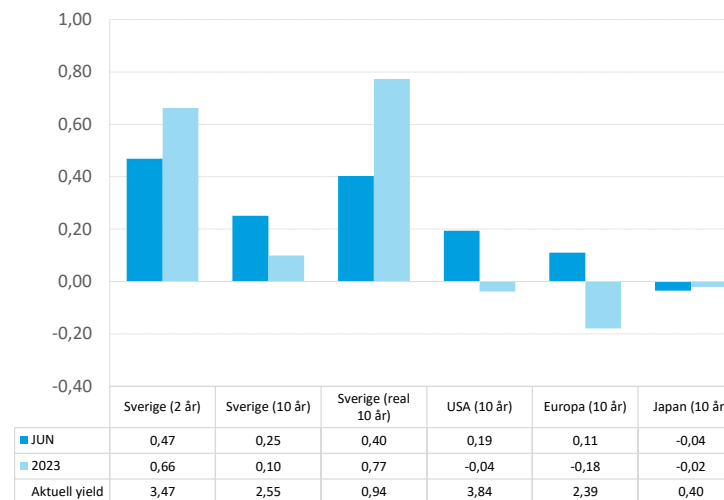
Börserna har stått emot stigande marknadsräntor hyfsat väl, även om börsuppgången kom av sig i slutet av månaden. Utvecklingen ser dock sämre ut om den uttrycks i lokal valuta där europeiska börser fallit med några procent. Att kronan har försvagats - mer mot euron än dollarn - är en förklaring till att Europabörserna underpresterat i euro räknat. Den amerikanska börserna har även fått fundamentalt stöd av techsektorn, som fortsatt att tuffa på.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 18,9% till 16,5%. Sett till den amerikanska börserna (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 18,9% till 15,7%, och den europeiska börserna (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 18,0% till 15,2%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,85%.

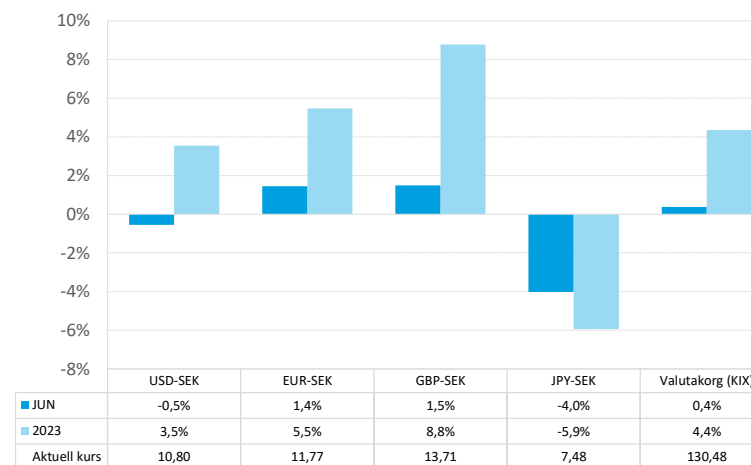
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2023-06-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,0	26 099 136	170 493,4	0,08	0,1
Handelsbanken Korträntefond SEK	2,7	35 544 764	333 973,2	0,08	0,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,7	22 883 000	215 151,5	-0,40	2,1
SEB Företagsobligationsfond A	3,4	44 762 375	320 668,3	-0,02	2,1
SEB Korträntefond SEK	6,6	87 787 974	8 534 704,9	0,19	0,6
Simplicity Likviditet	5,7	75 750 420	652 852,0	0,35	0,2
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	2,0	26 314 060	271 335,5	-0,43	4,2
Storebrand Grön Obligation A SEK	0,0	n.a		-0,52	0,0
Storebrand Obligation A SEK	1,7	23 060 702	167 169,9	-1,02	5,3
Swedbank Robur Räntefond Kort	0,0	n.a		0,13	0,0
Öhman FRN A	8,7	115 397 824	1 019 685,6	0,26	0,2
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,0	39 931 665	401 969,7	-0,17	1,8
Öhman Investment Grade A	1,1	15 096 938	134 374,2	-0,83	2,6
Nominella räntor totalt	38,7	512 628 857		0,01	1,2
RÄNTOR totalt	38,7	512 628 857		0,01	1,2
AKTIER					
Svenska aktier					
Carnegie Strategifond G	0,3	3 985 700	23 705,0	0,89	1,0
Cliens Småbolag A	2,6	34 431 038	11 563,0	-1,53	
Lannebo Sverige	0,3	4 298 624	74 473,7	2,11	
Spiltan Aktiefond Stabil	2,3	30 831 997	25 571,9	-1,00	
Storebrand Sverige Plus A SEK	9,4	124 810 308	640 275,8	2,19	
Öhman Sweden Mic Cap	0,0	n.a		-2,53	
Svenska aktier totalt	15,0	198 357 667		0,93	1,0



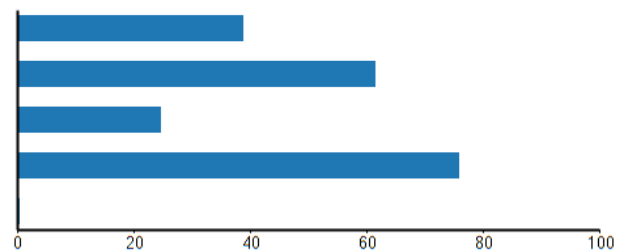
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Månadsavk. (%)	Duration
Utländska aktier					
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	3,9	52 017 181	42 612,9	5,79	
C Worldwide Global Equities Ethical	4,1	54 065 684	147 777,0	3,52	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1,8	23 333 394	16 801,8	7,19	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,2	56 175 151	290 455,9	2,92	
Storebrand Global Plus A SEK	18,9	249 998 784	930 473,2	4,67	
Storebrand USA A SEK	9,6	127 504 314	265 683,9	5,55	
Swedbank Robur Transition Global J	3,8	50 753 786	109 968,6	2,53	
Utländska aktier totalt	46,3	613 848 293		4,61	
AKTIER totalt	61,3	812 205 961		3,69	1,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,0	28 796	28 795,6		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	28 796			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 324 863 613		2,06	1,2



Policyavstämning 2023-06-30

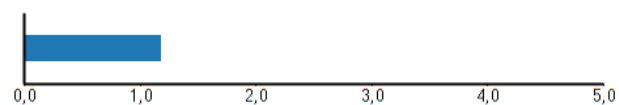
Allokering (%)

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	38,7	0,0	30,0	100,0
Aktier	61,3	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	24,4	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	75,6	0,0	75,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	10,0



Duration

	Duration	Min	Normal	Max
Räntebärande tillgångar	1,2	0,0		5,0



Förvaltningsmål

I pensionsmedelsförvaltningen ska högsta möjliga avkastning eftersträvas under iakttagande av angivna riskbegränsningar. 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 20,0% 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 tillgångslag 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 19,7%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 19,7% 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 74,0%. 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 74,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 61,3% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 12,7%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2023-06-30	2023-05-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1324,9	1298,1
Skyddsnivå (Mkr)	1064,3	1064,3
Riskbuffert (Mkr)	260,6	233,8
Aktuell marginal (%)	19,7%	18,0%
Maximal aktieexponering (%)	74,0%	68,0%
Aktuell aktieexponering (%)	61,3%	48,5%



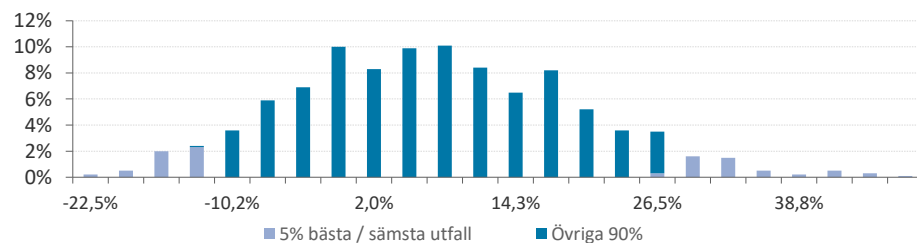
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 7,3% 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 27,8% medan gränsen för de 5% sämsta är -11,8%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 324,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 421,9	7,3%
5% högsta	1 692,8	27,8%
5% lägsta	1 169,1	-11,8%
0,5% lägsta	1 077,0	-18,7%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 373,6	3,7%
5% högsta	1 572,8	18,7%
5% lägsta	1 199,3	-9,5%
0,5% lägsta	1 129,6	-14,7%

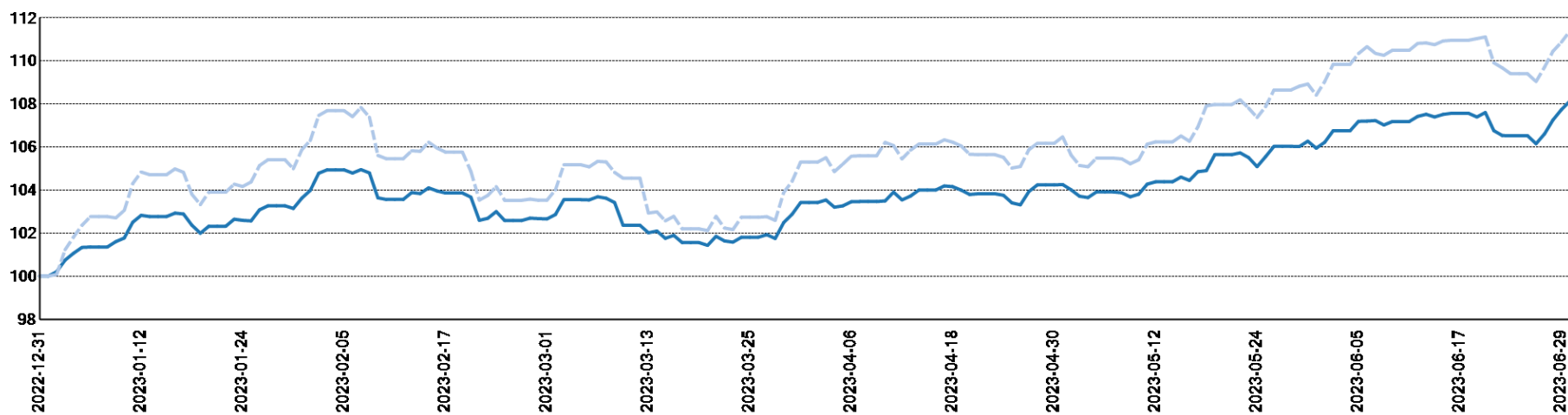
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Sedan årets start	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Bond All Index	0,01	-0,81	1,81	0,30
Svenska aktier	SIX PRX	0,93	2,15	9,98	11,29
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	4,61	4,97	17,01	17,99
Totalportfölj	Benchmark enligt normalportfölj*	2,06	2,74	8,13	11,38

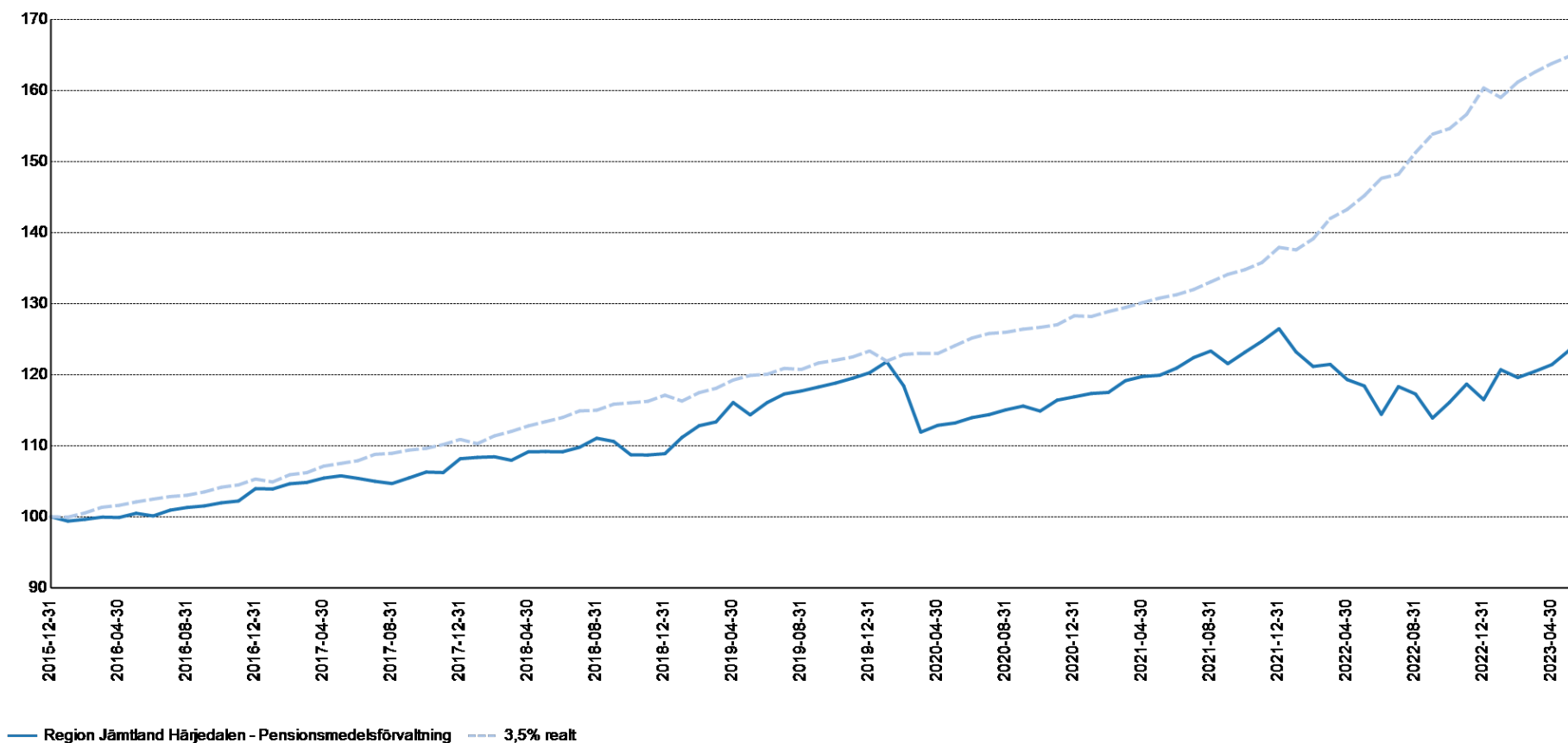
Totalportfölj, sedan 2022-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

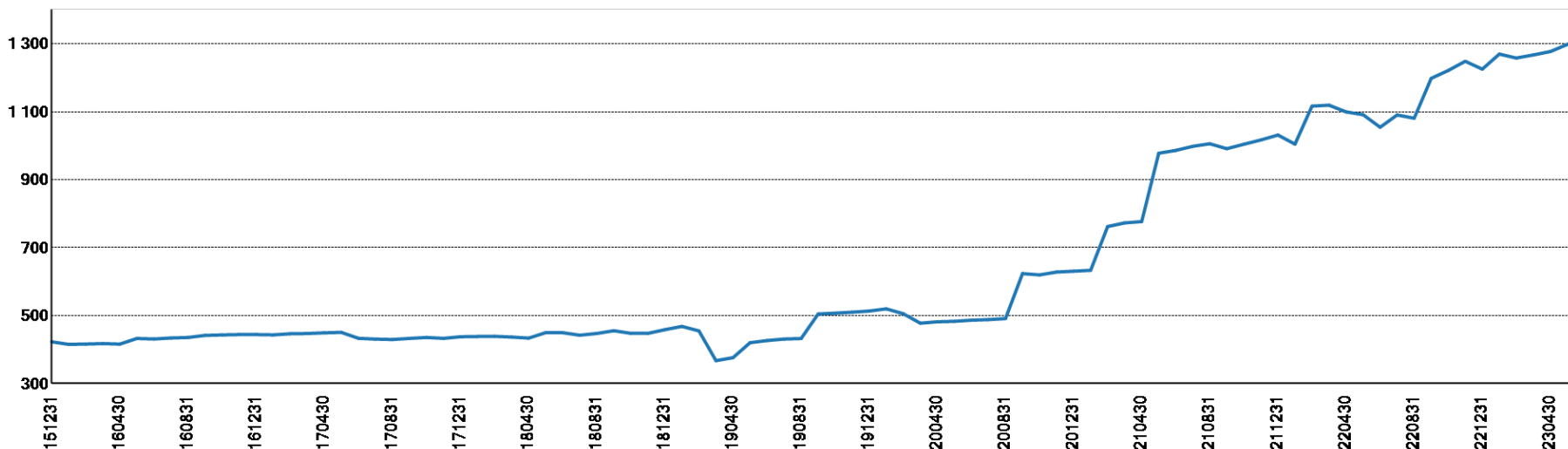


	Hittills i år	Sedan målstart	Senaste 1 år	Senaste 2 år	Senaste 3 år	Senaste 4 år	Senaste 5 år
Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning	8,13	25,95	10,08	4,15	10,53	8,50	15,40
3,5% reall	3,06	65,27	11,94	25,91	32,05	37,66	45,01
Skillnad	5,07	-39,32	-1,85	-21,76	-21,52	-29,16	-29,62

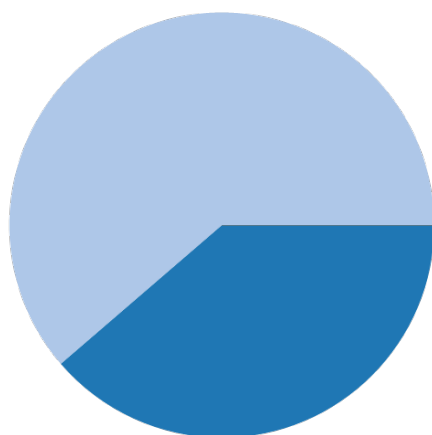
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden.



Portföljvärde, MSEK

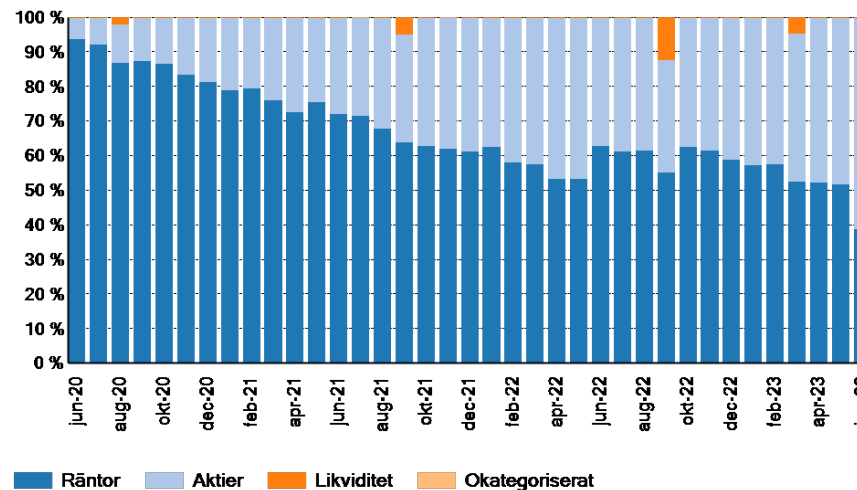


Tillgångsfördelning



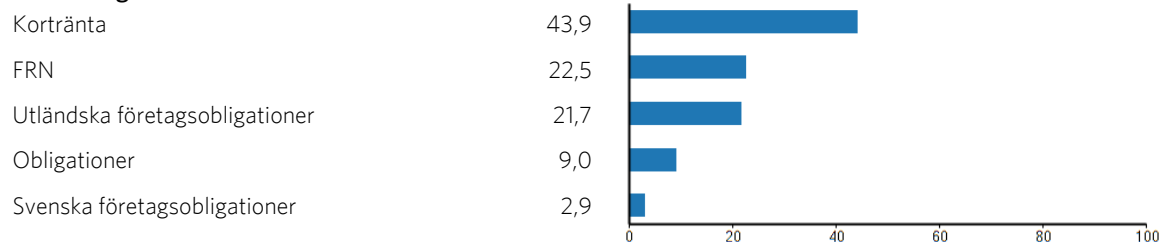
■ Räntor 39 %
■ Aktier 61 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



Räntetillgångar - översikt 2023-06-30

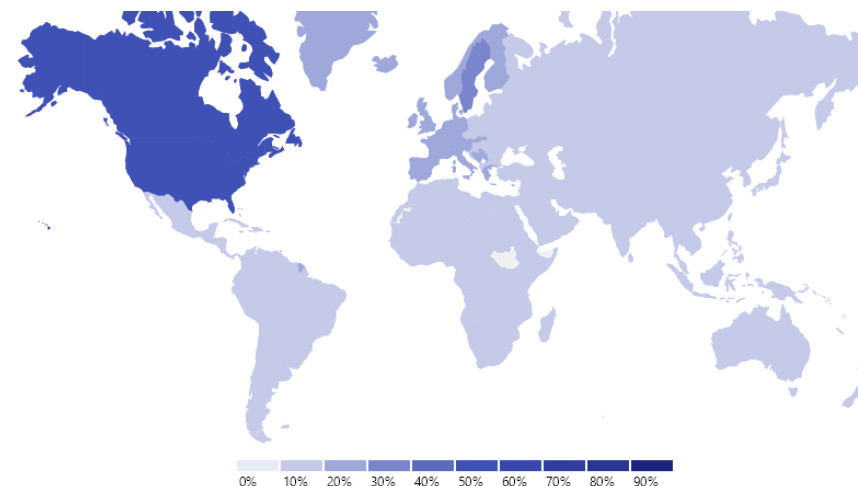
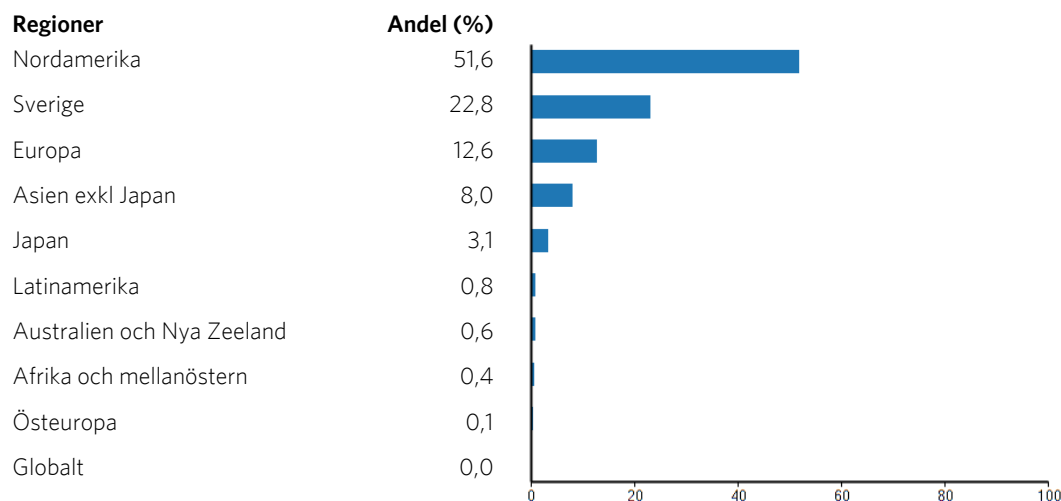
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	5,09	26 099 136	170 493,44	0,1	BBB / Baa2
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Kortränta	6,93	35 544 764	333 973,17	0,8	A- / A3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	4,46	22 883 000	215 151,53	2,1	AA / Aa2
SEB Företagsobligationsfond A	SE0011644475	Utländska företagsobligationer	8,73	44 762 375	320 668,29	2,1	A+ / A1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	17,13	87 787 974	8 534 704,88	0,6	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	14,78	75 750 420	652 852,02	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	5,13	26 314 060	271 335,47	4,2	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	4,50	23 060 702	167 169,89	5,3	AA+ / Aa1
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	22,51	115 397 824	1 019 685,64	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	7,79	39 931 665	401 969,65	1,8	A- / A3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,95	15 096 938	134 374,17	2,6	BBB+ / Baa1
			100,00	512 628 857		1,2	



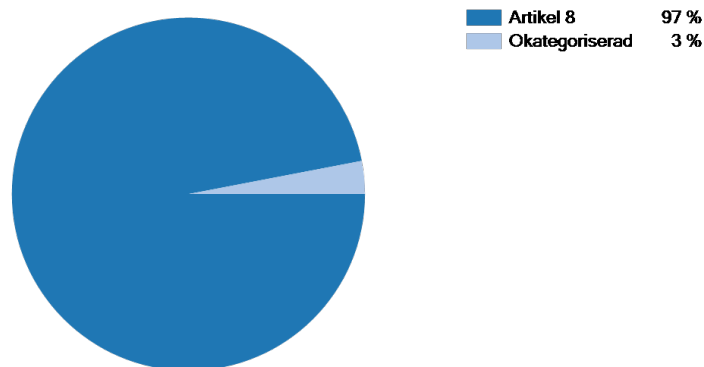
Aktietillgångar - översikt 2023-06-30



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	USD	6,40	52 017 181	42 612,90
C Worldwide Global Equities Ethical	LU0122292328	SEK	6,66	54 065 684	147 776,97
Carnegie Strategifond G	SE0005133030	SEK	0,49	3 985 700	23 705,05
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	4,24	34 431 038	11 563,04
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,87	23 333 394	16 801,85
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	0,53	4 298 624	74 473,73
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	SEK	3,80	30 831 997	25 571,86
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	6,92	56 175 151	290 455,86
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	30,78	249 998 784	930 473,16
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	15,37	124 810 308	640 275,81
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	15,70	127 504 314	265 683,91
Swedbank Robur Transition Global J	SE0017133978	SEK	6,25	50 753 786	109 968,55
			100,00	812 205 961	



Hållbarhetsnivå - översikt 2023-06-30



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	IE000VLV6BL4	Artikel 8	3,93	52 017 181
C Worldwide Global Equities Ethical	LU0122292328	Artikel 8	4,08	54 065 684
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	1,97	26 099 136
Carnegie Strategifond G	SE0005133030	Artikel 8	0,30	3 985 700
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	2,60	34 431 038
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	1,76	23 333 394
Handelsbanken Korträntefond SEK	SE0000356305	Artikel 8	2,68	35 544 764
Kassa SEK 278648	KASSA-SEK-278648	Okategoriserad	0,00	28 796
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,32	4 298 624
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	1,73	22 883 000
SEB Företagsobligationsfond A	SE0011644475	Artikel 8	3,38	44 762 375
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	6,63	87 787 974
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	5,72	75 750 420
Spiltan Aktiefond Stabil	SE0001015348	Artikel 8	2,33	30 831 997
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,24	56 175 151
Storebrand Global Företagsobligation Plus A	SE0010831578	Artikel 8	1,99	26 314 060
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	18,87	249 998 784
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	1,74	23 060 702
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	9,42	124 810 308



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	9,62	127 504 314
Swedbank Robur Transition Global J	SE0017133978	Artikel 8	3,83	50 753 786
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	8,71	115 397 824
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Okategoriserad	3,01	39 931 665
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	1,14	15 096 938
			100,0	1 324 863 613



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							1298106944,38
2023-06-01	Storebrand Global Plus A SEK	Köp fond	175,33	258,86	-45386,00	SEK	-45386,00
2023-06-01	Swedbank Robur Räntefond Kort	Sälj, byte av fond	-114874,82	101,89	11704595,00	SEK	11704595,00
2023-06-01	Handelsbanken Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-78991,91	106,37	8402370,00	SEK	8402370,00
2023-06-01	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-2035826,65	10,27	20902443,00	SEK	20902443,00
2023-06-01	Simplicity Likviditet	Sälj, byte av fond	-196332,81	115,65	22705890,00	SEK	22705890,00
2023-06-07	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Köp, byte av fond	3455,94	108,86	-376203,14	USD	-4100984,64
2023-06-07	Swedbank Robur Transition Global J	Köp, byte av fond	8724,48	458,59	-4000960,63	SEK	-4000960,63
2023-06-07	Storebrand USA A SEK	Köp, byte av fond	20723,12	463,36	-9602305,51	SEK	-9602305,51
2023-06-07	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	1325,07	1358,75	-1800432,28	SEK	-1800432,28
2023-06-07	Clients Småbolag A	Köp, byte av fond	893,92	3133,04	-2800672,44	SEK	-2800672,44
2023-06-07	Spiltan Aktiefond Stabil	Köp, byte av fond	2410,84	1244,68	-3000720,47	SEK	-3000720,47
2023-06-07	C Worldwide Global Equities Ethical	Köp, byte av fond	11685,05	359,52	-4201008,66	SEK	-4201008,66
2023-06-07	Öhman Sweden Mic Cap	Köp, byte av fond	60,33	1657,96	-100024,02	SEK	-100024,02
2023-06-07	Storebrand Sverige Plus A SEK	Köp, byte av fond	52658,02	197,55	-10402497,63	SEK	-10402497,63
2023-06-07	Storebrand Global Plus A SEK	Köp, byte av fond	73679,73	262,01	-19304635,03	SEK	-19304635,03
2023-06-08	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	22790,18	193,11	-4401056,69	SEK	-4401056,69
2023-06-21	Swedbank Robur Räntefond Kort	Försäljning	-482747,75	101,98	49230616,00	SEK	49230616,00
2023-06-21	Öhman Sweden Mic Cap	Försäljning	-788,91	1573,02	1240968,00	SEK	1240968,00
2023-06-21	Storebrand Global Företagsobligation Plus A	Försäljning	-107261,50	97,06	10410458,00	SEK	10410458,00
2023-06-21	Öhman FRN A	Försäljning	-354013,63	113,01	40007080,00	SEK	40007080,00
2023-06-21	Storebrand Obligation A SEK	Försäljning	-68830,31	138,01	9499277,00	SEK	9499277,00
2023-06-21	Öhman Investment Grade A	Försäljning	-133274,10	112,49	14992004,00	SEK	14992004,00
2023-06-21	Storebrand Grön Obligation A SEK	Försäljning	-132554,65	99,60	13202032,00	SEK	13202032,00
2023-06-21	Simplicity Likviditet	Försäljning	-172637,03	115,90	20008632,00	SEK	20008632,00
2023-06-22	Lannebo Sverige	Köp fond	74473,73	56,53	-4210000,00	SEK	-4210000,00
2023-06-22	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp fond	1950,34	1333,10	-2599999,99	SEK	-2600000,00
2023-06-26	Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	Köp fond	4908,46	110,34	-5809999,63	USD	-5810000,00
2023-06-26	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp fond	170493,44	152,96	-26078676,43	SEK	-26078676,40
2023-06-26	Öhman Global Investment Grade A SEK	Köp fond	401969,65	99,51	-40000000,00	SEK	-40000000,00
2023-06-26	Swedbank Robur Transition Global J	Köp fond	12819,94	450,08	-5769999,99	SEK	-5770000,00
2023-06-26	Storebrand USA A SEK	Köp fond	30764,72	462,54	-14230000,01	SEK	-14230000,00
2023-06-26	Clients Småbolag A	Köp fond	1854,15	2926,54	-5426238,87	SEK	-5426239,00



DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
2023-06-26	C Worldwide Global Equities Ethical	Köp fond	17 085,88	357,02	-6 099 999,99	SEK	-6 100 000,00
2023-06-26	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp fond	33 988,40	190,65	-6 479 999,99	SEK	-6 480 000,00
2023-06-26	Storebrand Sverige Plus A SEK	Köp fond	77 433,24	189,07	-14 640 000,00	SEK	-14 640 000,00
2023-06-26	Storebrand Global Plus A SEK	Köp fond	108 419,36	259,73	-28 160 000,01	SEK	-28 160 000,00
2023-06-30		Kap kredit ränta			28 795,55	SEK	28 795,55
	Utgående saldo						1 324 863 612,95



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). Vilket index som använts anges nere till höger på respektive rapport sida. På mandatnivå jämförs normalt innehavets avkastning mot det specifika index som förvaltaren angett. På 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

I rapportens början (direkt efter tillgångsöversikten) redovisas portföljens totala geografiska exponering. På sidan Aktietillgångar redovisas enbart aktietillgångarnas geografiska exponering. I de fall vikterna ej summerar till 100% är orsaken att något 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 kursinformation värderas baserat på den information kunden levererar. Exempel: fastigheter, kassor, derivat, onoterade aktier.

N.a. anges i de fall innehavet inte ägdes vid aktuell periods början eller slut.

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners Wealth Management kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet.

Söderberg & Partners Wealth Management ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

