

31 Januari 2026 - 28 Februari 2026

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



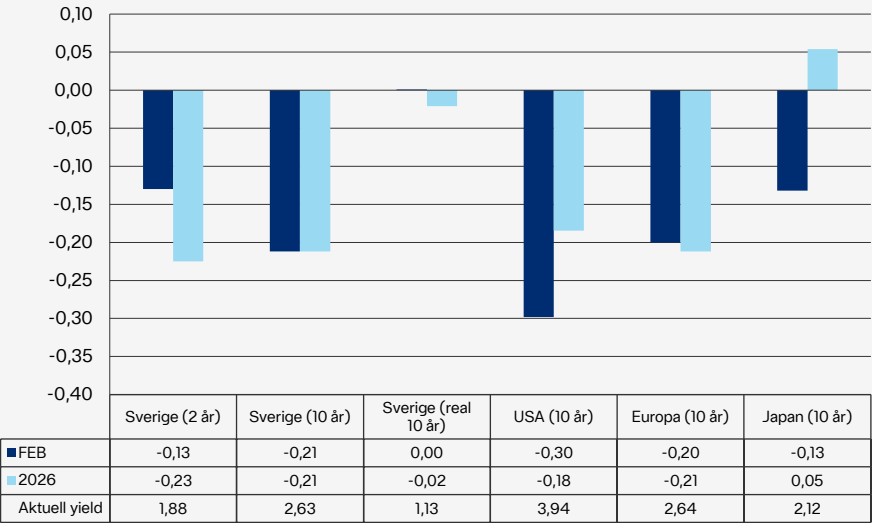
Marknadskommentar februari 2026

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.

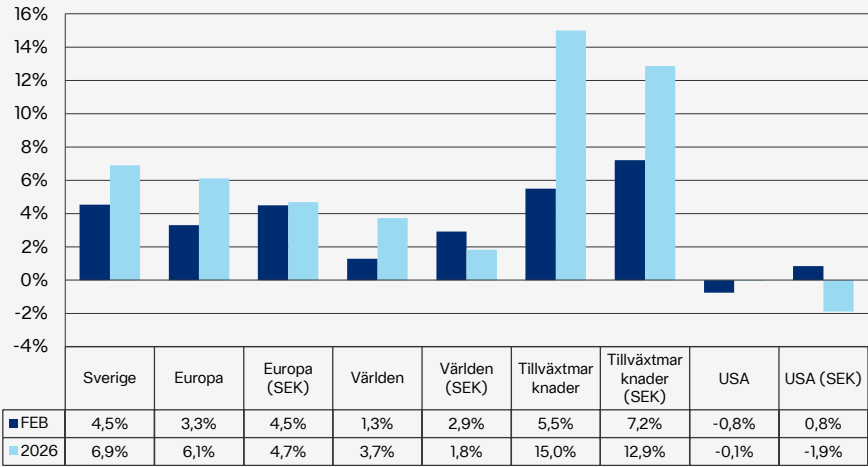
Medan Nvidia och de stora halvledarbolagen fortsatte att leverera tillväxtsiffror som slog estimaten i slutet av rapportsäsongen, ifrågasätter marknaden uthålligheten i de massiva CapEx-investeringarna inom AI. Den kritiska blicken har skiftat från "om" tekniken fungerar till "när" den genererar kassaflöde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

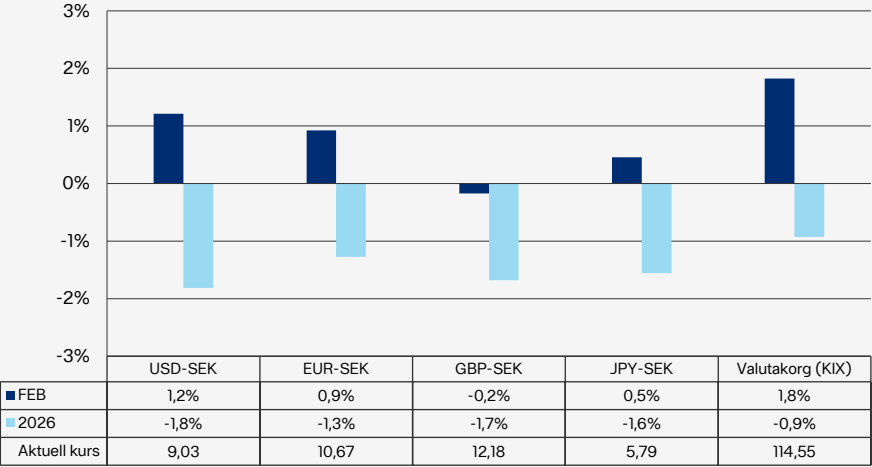
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-02-28

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,7	26 976 442	2 455,8	0,25	0,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	11,9	183 916 717	1 111 615,1	0,13	0,1
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	3,6	55 952 965	49 747,5	0,42	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,8	11 732 906	98 175,1	0,53	2,0
SEB Korträntefond SEK	11,0	170 179 135	14 975 284,7	0,25	0,6
Simplicity Likviditet A	1,9	28 567 133	221 846,2	0,23	0,2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	2,9	44 844 387	411 617,7	0,19	1,7
Storebrand Obligation A SEK	3,4	51 761 313	333 884,7	1,27	5,6
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	1,6	24 385 528	207 007,9	0,46	0,2
UBAM - USD Floating Rate Notes	1,9	28 923 408	26 210,8	0,20	0,3
Öhman Investment Grade A	0,6	9 281 441	71 220,4	0,78	2,7
Nominella räntor totalt	41,3	636 521 375		0,33	1,2
RÄNTOR totalt	41,3	636 521 375		0,33	1,2
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,4	21 688 338	6 879,1	1,21	
Humle Småbolagsfond	0,8	11 924 045	17 494,2	0,94	
Lannebo Sverige	1,3	20 251 369	230 732,2	7,43	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,8	27 862 209	218 183,2	3,31	
Storebrand Sverige Plus A SEK	9,9	153 437 133	572 003,7	4,78	
Svenska aktier totalt	15,2	235 163 094		4,28	0,0
Utländska aktier					
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,3	20 476 236	39 411,0	2,74	

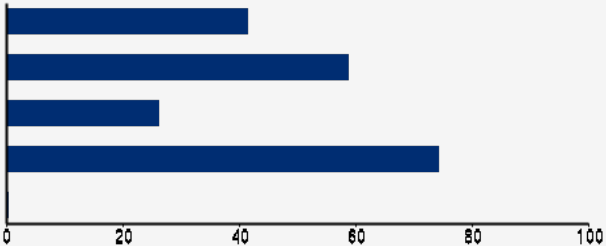


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	3,2	49 585 473	34 078,4	4,60	
BMC Global Select BT SEK	3,1	48 369 134	251 791,4	1,77	
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,3	20 221 924	17 258,0	2,82	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1,1	16 729 536	12 463,7	4,73	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	6,3	96 924 494	347 828,0	8,49	
Storebrand Europa A SEK	2,3	35 189 847	122 702,5	5,61	
Storebrand Global Plus A SEK	8,4	129 107 853	384 522,3	2,50	
Storebrand USA A SEK	6,8	105 297 589	172 420,9	0,66	
Swedbank Robur Access Edge Global A	8,1	124 313 119	617 919,9	2,41	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,5	23 791 860	93 082,4	10,29	
Utländska aktier totalt	43,4	670 007 065		3,61	
AKTIER totalt	58,7	905 170 159		3,78	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,0	673 315	673 314,6		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	673 315			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 542 364 849		2,33	1,2

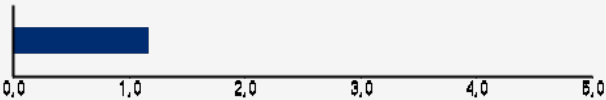


Policyavstämning 2026-02-28

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	41,3	0,0	30,0	100,0
Aktier	58,7	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	26,0	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	74,0	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 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 15,9%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 15,9% 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 70,0%. 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 70,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 58,7% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 11,3%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-02-28	2026-01-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1 542,4	1 507,3
Skyddsnivå (Mkr)	1 296,4	1 296,4
Riskbuffert (Mkr)	246,0	210,9
Aktuell marginal (%)	15,9%	14,0%
Maximal aktieexponering (%)	70,0%	62,0%
Aktuell aktieexponering (%)	58,7%	57,9%



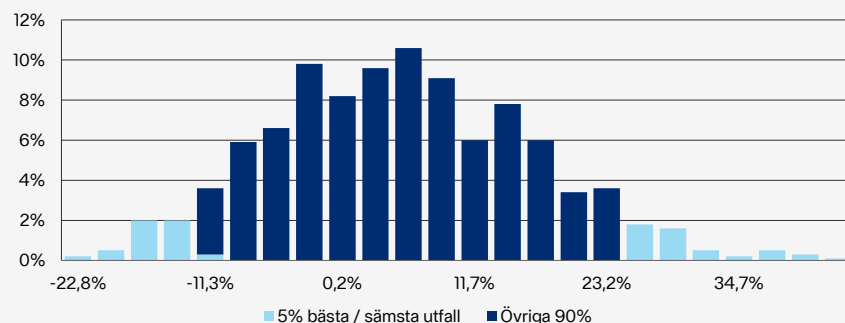
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,4% 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 24,7% medan gränsen för de 5% sämsta är -12,6%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 542,4	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 626,0	5,4%
5% högsta	1 923,4	24,7%
5% lägsta	1 348,3	-12,6%
0,5% lägsta	1 246,8	-19,2%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 611,6	4,5%
5% högsta	1 894,7	22,8%
5% lägsta	1 366,6	-11,4%
0,5% lägsta	1 256,2	-18,6%

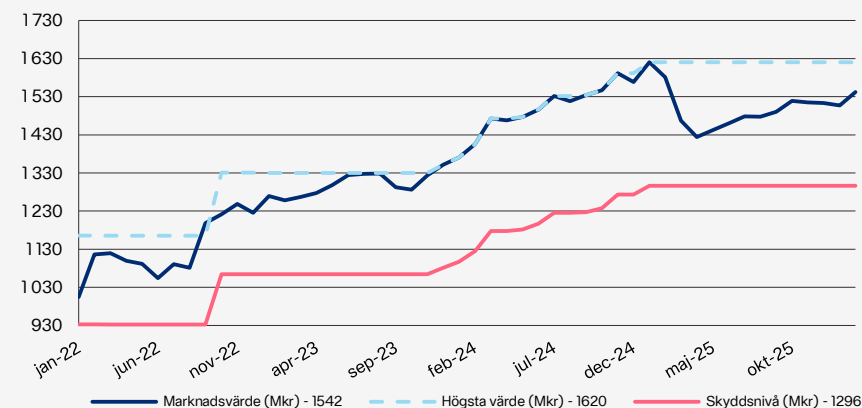
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



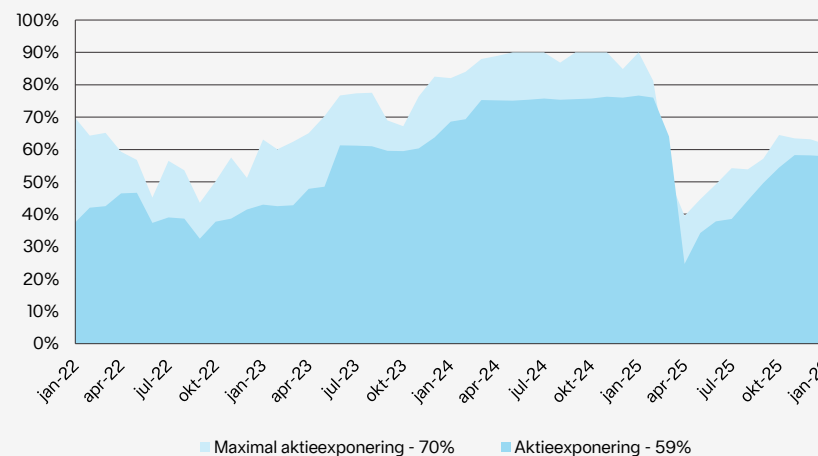
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



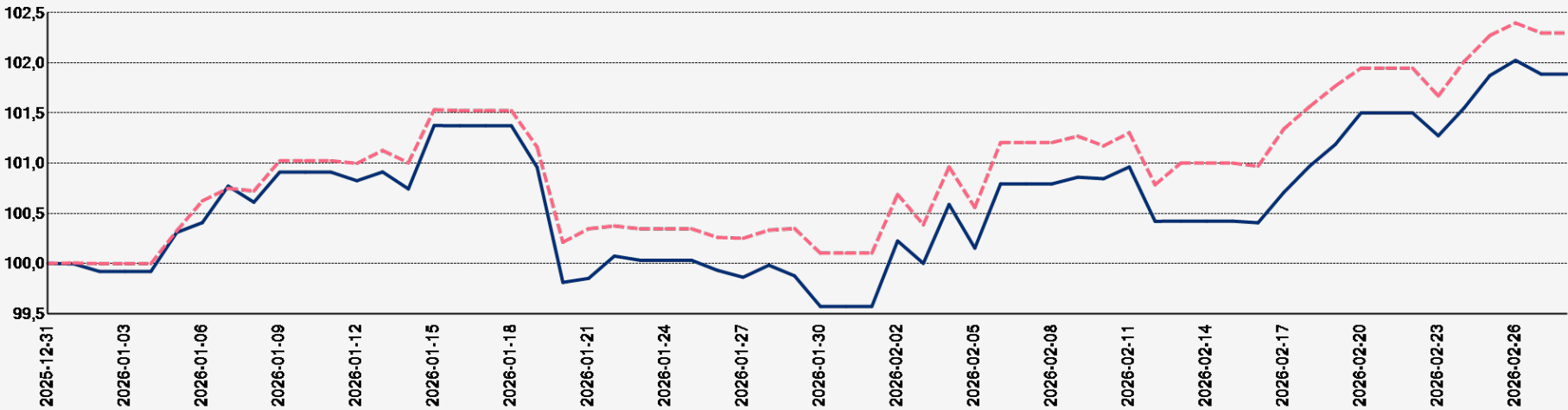
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	OMRX Bond All Index	0,33	0,86	0,57	1,35
Svenska aktier	SIX PRX	4,28	4,52	4,37	6,89
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,61	3,20	2,20	2,02
Totalportfölj	50% räntor, 37,5% utl. aktier, 12,5% sv. aktier	2,33	2,19	1,89	2,30

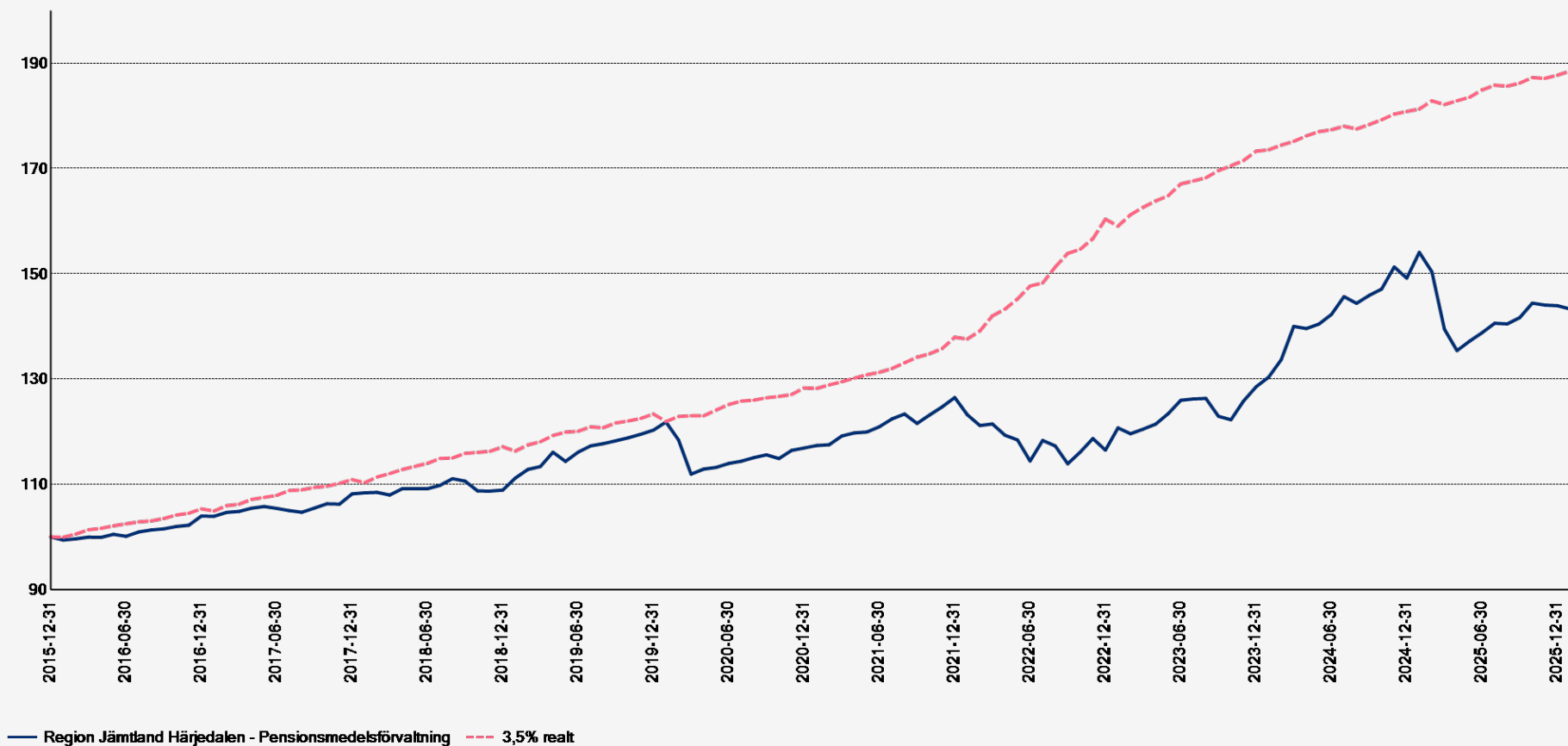
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

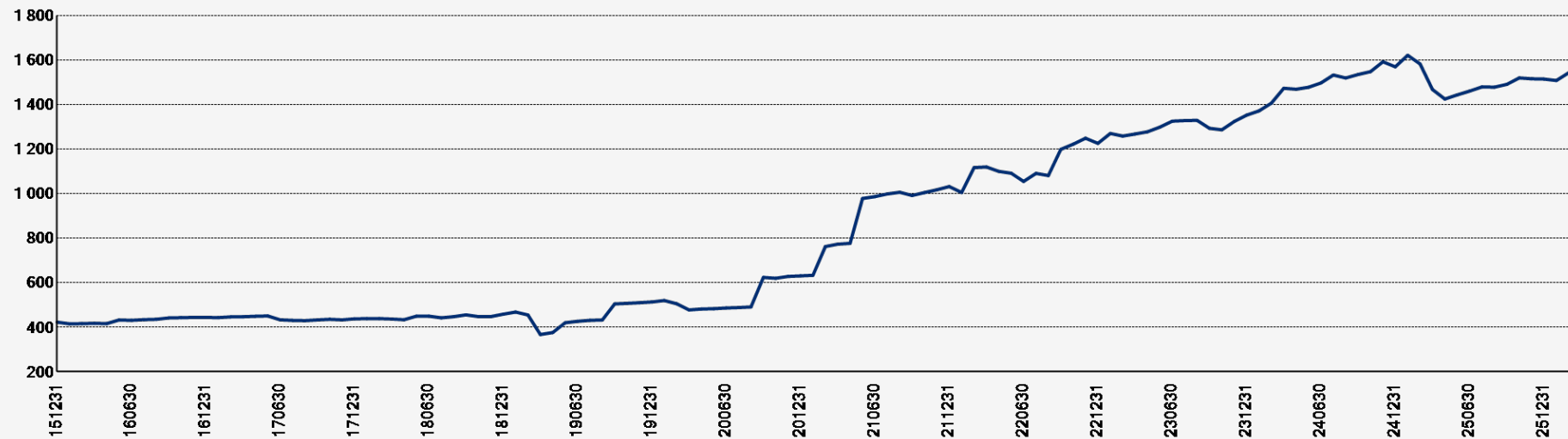


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Region Jämtland Härjedalen -	1,89	46,63	-2,48	9,71	22,60	21,02	24,79
3,5% realt	1,32	90,17	4,01	9,03	17,97	36,69	47,55
Skillnad	0,57	-43,54	-6,49	0,68	4,63	-15,67	-22,77

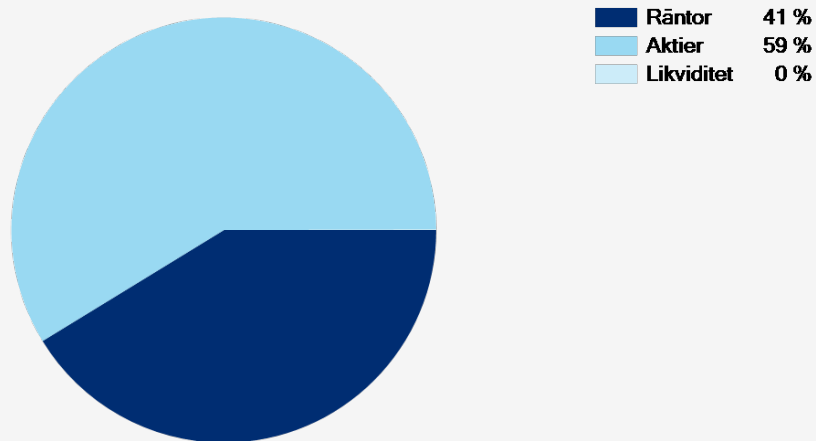
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



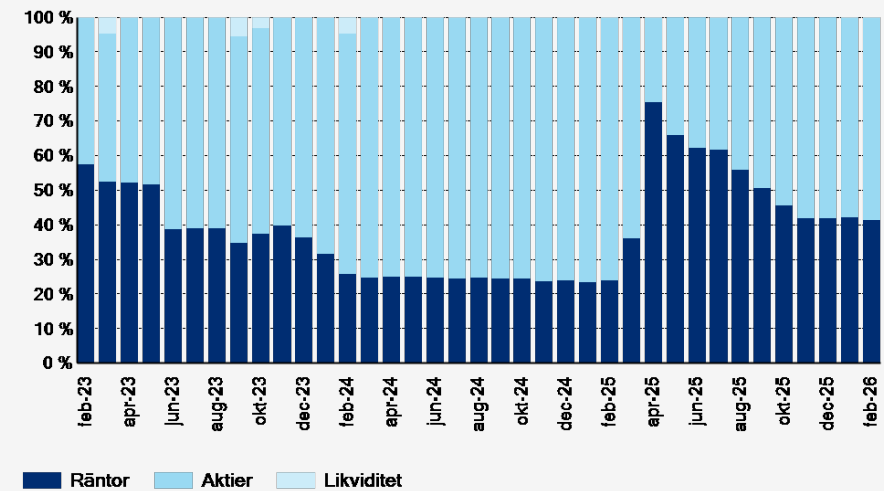
Portföljvärde, MSEK



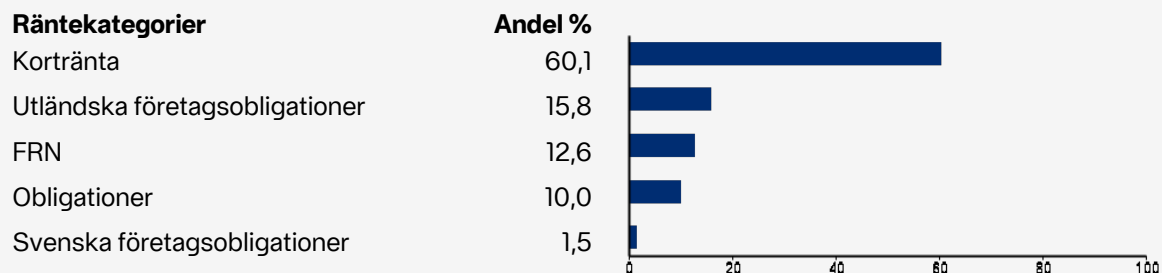
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



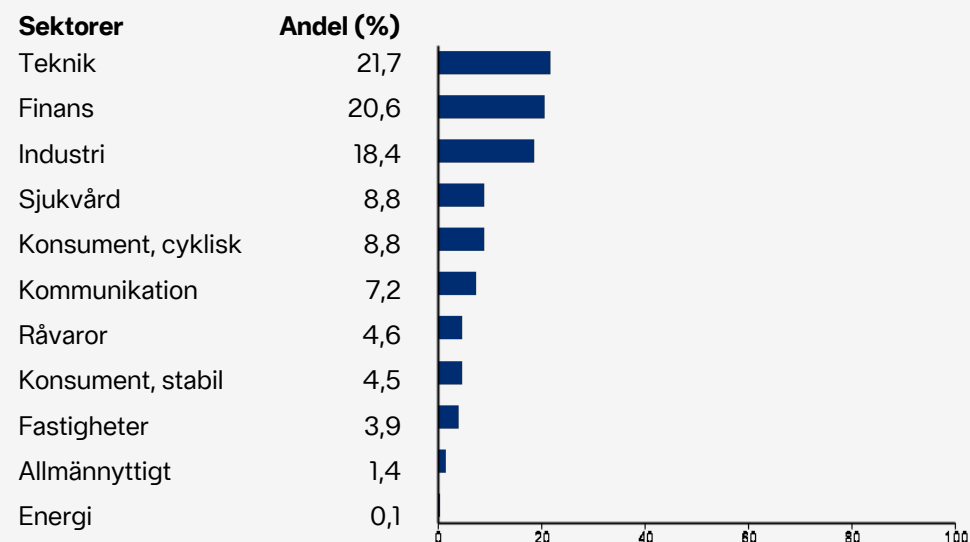
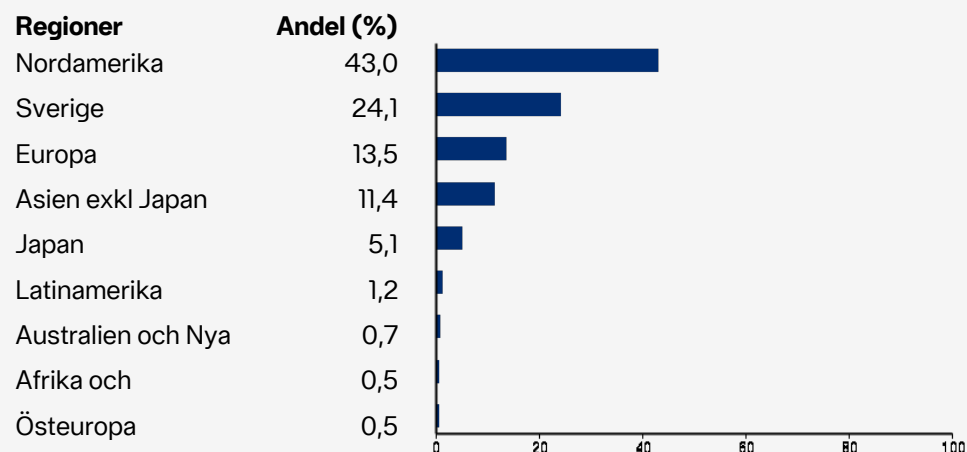
Räntetillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	4,24	26 976 442	2 455,84	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	28,89	183 916 717	1 111 615,09	0,1	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	8,79	55 952 965	49 747,47	3,0	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,84	11 732 906	98 175,10	2,0	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	26,74	170 179 135	14 975 284,65	0,6	AA / Aa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	4,49	28 567 133	221 846,18	0,2	A- / A3
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	7,05	44 844 387	411 617,67	1,7	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	8,13	51 761 313	333 884,72	5,6	AAA / Aaa
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	SE0016831077	FRN	3,83	24 385 528	207 007,88	0,2	BBB / Baa2
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	4,54	28 923 408	26 210,82	0,3	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,46	9 281 441	71 220,39	2,7	BBB+ / Baa1
			100,00	636 521 375		1,2	



Aktietillgångar - översikt 2026-02-28



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,26	20 476 236	39 410,99
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,48	49 585 473	34 078,45
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,34	48 369 134	251 791,43
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,40	21 688 338	6 879,05
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,23	20 221 924	17 257,95
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,32	11 924 045	17 494,20
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,24	20 251 369	230 732,24
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,85	16 729 536	12 463,68
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,08	27 862 209	218 183,17
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	10,71	96 924 494	347 827,99
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,89	35 189 847	122 702,49
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	14,26	129 107 853	384 522,28
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	16,95	153 437 133	572 003,70
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	11,63	105 297 589	172 420,91



Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	13,73	124 313 119	617 919,87
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,63	23 791 860	93 082,39
			100,00	905 170 159	

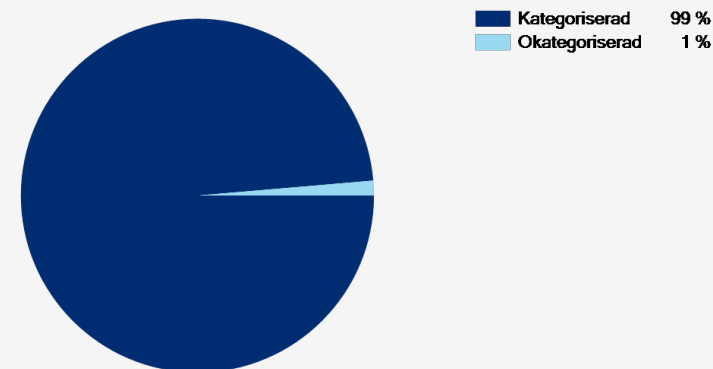


SFDR - översikt 2026-02-28

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,35	20 476 236
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,77	26 976 442
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,26	49 585 473
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	3,18	48 369 134
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	12,09	183 916 717
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,43	21 688 338
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,78	11 924 045
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,68	55 952 965
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,33	20 251 369
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	1,10	16 729 536
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,77	11 732 906
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,19	170 179 135
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,83	27 862 209
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	1,88	28 567 133
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	6,37	96 924 494
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	2,31	35 189 847



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	2,95	44 844 387
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	8,49	129 107 853
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,40	51 761 313
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	10,08	153 437 133
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	6,92	105 297 589
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	8,17	124 313 119
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	1,56	23 791 860
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	SE0016831077	Artikel 8	1,60	24 385 528
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	1,90	28 923 408
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,61	9 281 441
			100,0	1 521 469 610



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
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 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
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	46,1	8,0	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
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
Storebrand Sverige Plus A SEK	30,1	3,1	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
Storebrand USA A SEK	24,6	0,0	0,2	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



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo						1 507 312 351,63
Utgående saldo						1 542 364 848,96



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.

