

31 Mars 2026 - 30 April 2026

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

Wealth
Management

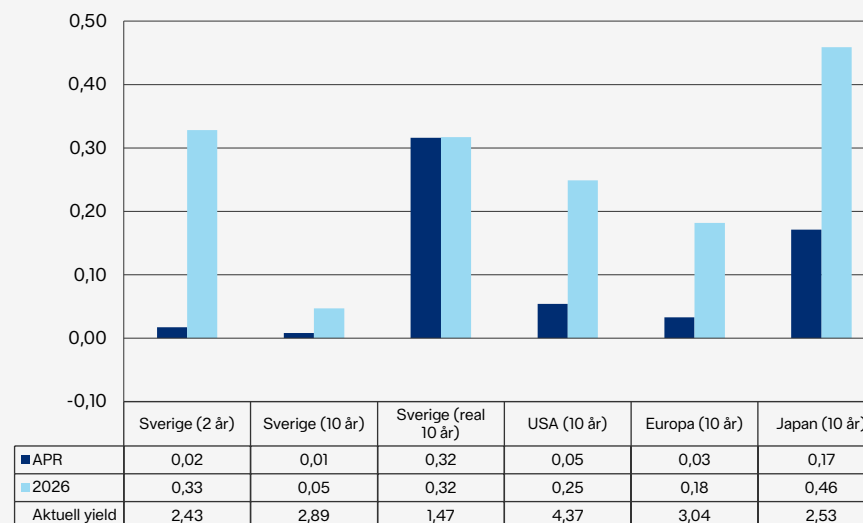
Marknadskommentar april 2026

Aktiemarknaden under april har präglats av en återhämtning i de breda amerikanska indexen efter försäljningstrycket i mars. S&P 500 nådde en ny rekordnivå den 27 april. Drivkrafterna har varit fortsatt AI- och datacenterefterfrågan samt en stark Q1-rapportperiod, där 81% av de hittills 139 rapporterande S&P 500-bolagen slagit estimaten med en aggregerad vinsttillväxt om 16,1%. Sektorrotationen har vänt: teknologi, kommunikationstjänster och sällanköpsvaror ledde S&P 500 i april, medan energisektorn vände till negativ bidragsgivare trots fortsatt högt oljepris.

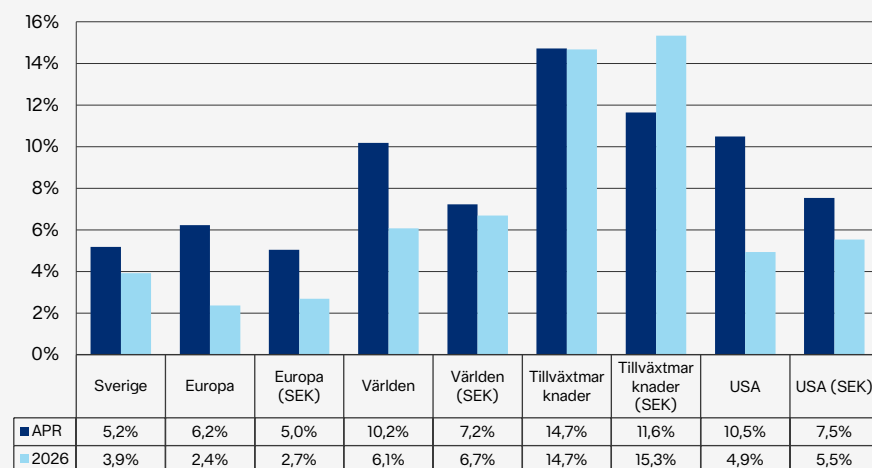
Iran-konfliktens stop-start-mönster har dominerat den dagliga prissättningen. Iran förklarade Hormuzsundet öppet för kommersiell trafik den 17 april, vilket fick råoljan att falla mer än 10%, för att inom timmar återinföra striktare kontroll. Brent stängde 26 april på ca 107 dollar fatet efter att Iran åter signalerat att Hormuz "under inga omständigheter" kommer att återgå till tidigare läge. Marknaden har därmed inte prisat in ett varaktigt avbrott, utan svängt mellan de-eskaleringssjopp och re-eskalering, med Brent i ett brett intervall under månaden. Värderingarna är ansträngda. Forward 12-månaders P/E ligger på 20,9, över både fem- och tioårssnittet, vilket gör marknaden känslig för negativa överraskningar.

Stockholmsbörsen har rört sig ryckigt. OMXS30 har återhämtat marsförlusten men ligger under februari topparna. Den svenska kronan stärktes ca 2,5% mot dollarn under månaden. Den valutamedvind som verkstadsindustrin hade i mars har därmed tagits bort, och Q1-rapporterna har visat blandat resultat. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,29%.

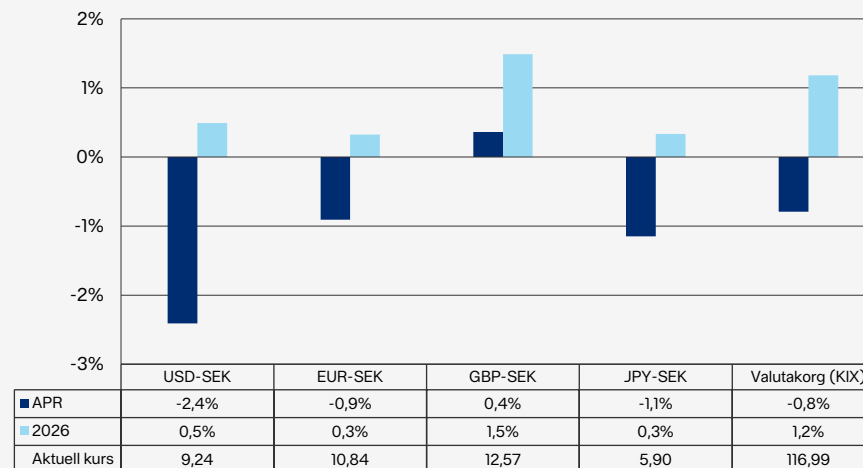
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-04-30

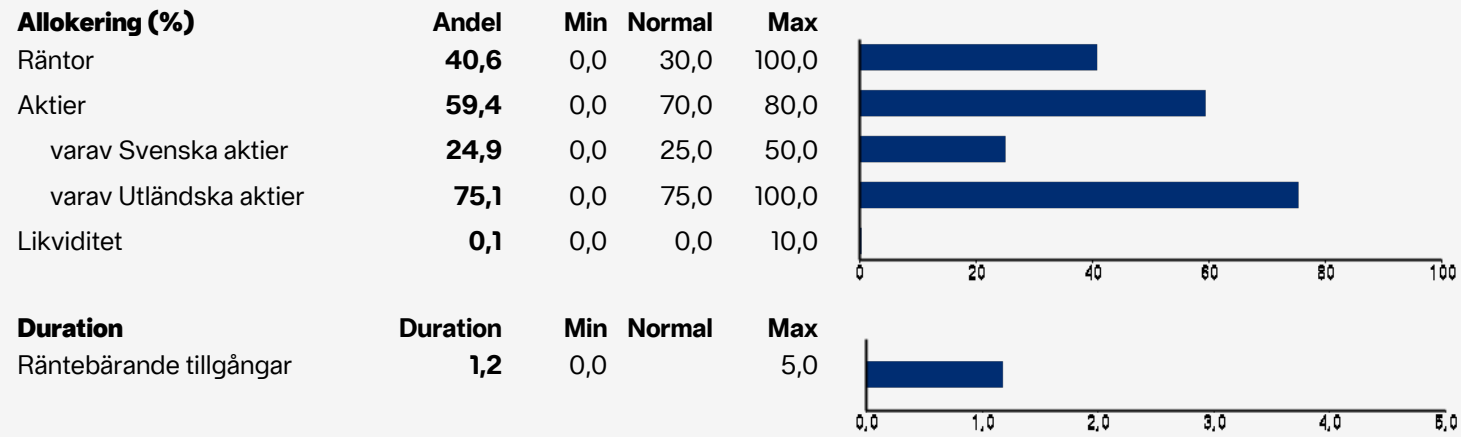
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,7	27 000 902	2 455,8	0,23	0,6
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	11,8	184 250 201	1 111 615,1	0,19	0,1
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	3,5	55 268 440	49 747,5	0,48	3,1
Lannebo Investment Grade A	0,6	9 175 323	71 220,4	0,57	2,6
Nordea Bostadsobligationsfond	0,7	11 634 535	98 175,1	0,49	2,2
SEB Korträntefond SEK	10,9	170 400 769	14 975 284,7	0,29	0,5
Simplicity Likviditet A	1,8	28 664 745	221 846,2	0,33	0,2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	2,8	44 565 187	411 617,7	0,27	1,8
Storebrand Obligation A SEK	3,3	50 936 818	333 884,7	0,37	5,7
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	1,6	24 441 420	207 007,9	0,63	0,4
UBAM - USD Floating Rate Notes	1,9	28 979 657	26 210,8	0,27	0,3
Nominella räntor totalt	40,6	635 317 997		0,30	1,2
RÄNTOR totalt	40,6	635 317 997		0,30	1,2
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,4	22 061 182	6 879,1	5,74	
Humle Småbolagsfond	0,8	12 132 804	17 494,2	6,44	
Lannebo Sverige	1,3	19 794 519	230 732,2	4,03	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,8	27 580 098	218 183,2	4,68	
Storebrand Sverige Plus A SEK	9,5	149 505 408	572 003,7	5,57	
Svenska aktier totalt	14,8	231 074 011		5,39	0,0
Utländska aktier					
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,4	21 949 540	39 411,0	8,91	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	3,2	50 347 703	34 078,4	6,60	
BMC Global Select BT SEK	3,2	50 753 599	251 791,4	11,10	
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,3	20 940 706	17 258,0	6,76	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1,1	17 085 398	12 463,7	4,95	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	6,4	99 654 561	347 828,0	12,15	
Storebrand Europa A SEK	2,2	34 610 519	122 702,5	4,72	
Storebrand Global Plus A SEK	8,7	135 708 139	384 522,3	7,23	
Storebrand USA A SEK	7,3	113 930 359	172 420,9	8,22	
Swedbank Robur Access Edge Global A	8,3	130 455 242	617 919,9	6,89	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,5	23 138 422	93 082,4	6,71	
Utländska aktier totalt	44,6	698 574 190		8,07	
AKTIER totalt	59,4	929 648 201		7,39	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,1	853 877	853 877,0		0,0
LIKVIDITET totalt	0,1	853 877			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 565 820 075		4,40	1,2



Policyavstämning 2026-04-30



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 17,2%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 17,2% 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 76,0%. 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 76,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 59,4% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 16,6%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-04-30	2026-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1 565,8	1 499,8
Skyddsnivå (Mkr)	1 296,4	1 296,4
Riskbuffert (Mkr)	269,5	203,4
Aktuell marginal (%)	17,2%	13,6%
Maximal aktieexponering (%)	76,0%	60,0%
Aktuell aktieexponering (%)	59,4%	57,7%



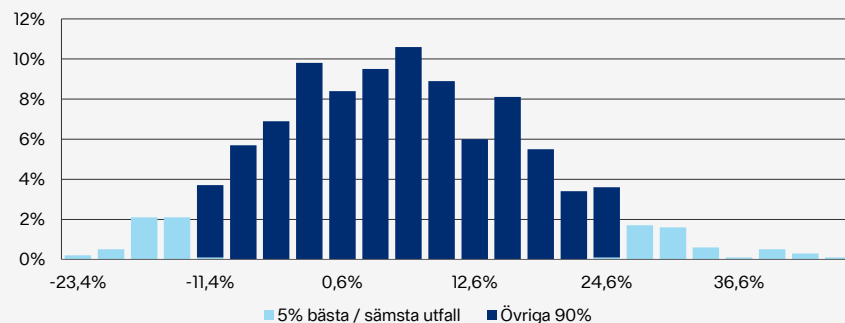
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,9% 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 25,9% medan gränsen för de 5% sämsta är -12,8%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 565,8	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 658,2	5,9%
5% högsta	1 971,9	25,9%
5% lägsta	1 364,8	-12,8%
0,5% lägsta	1 258,7	-19,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 627,0	3,9%
5% högsta	1 900,0	21,3%
5% lägsta	1 391,4	-11,1%
0,5% lägsta	1 294,7	-17,3%

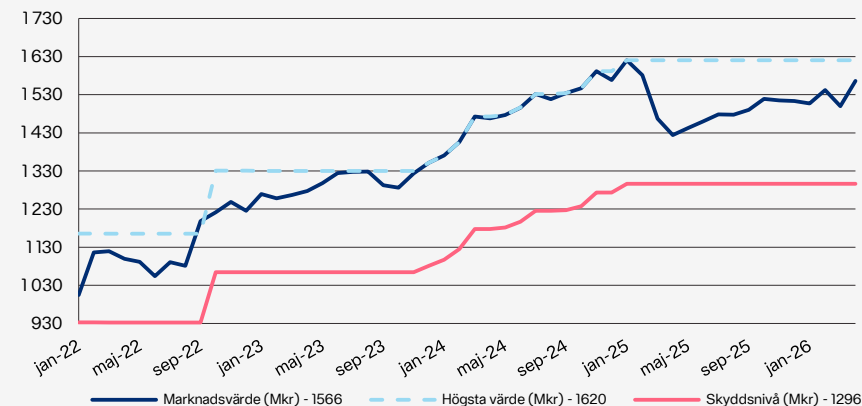
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



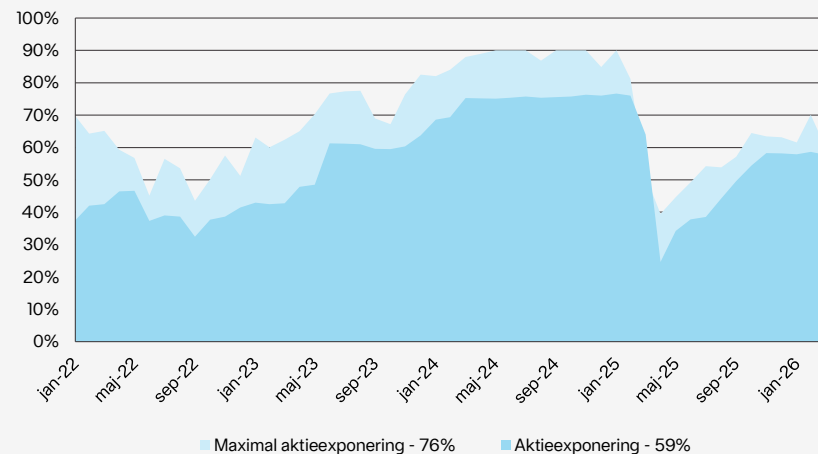
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



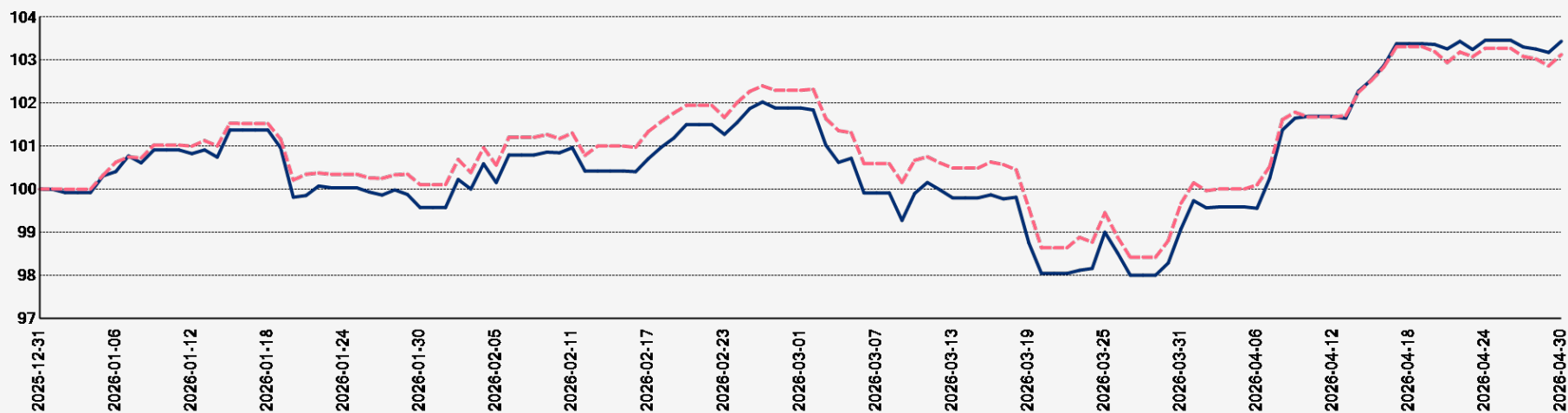
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	OMRX Bond All Index	0,30	0,40	0,38	0,03
Svenska aktier	SIX PRX	5,39	5,18	2,56	3,92
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	8,07	6,99	6,56	6,91
Totalportfölj	50% räntor, 37,5% utl. aktier, 12,5% sv. aktier	4,40	3,47	3,44	3,13

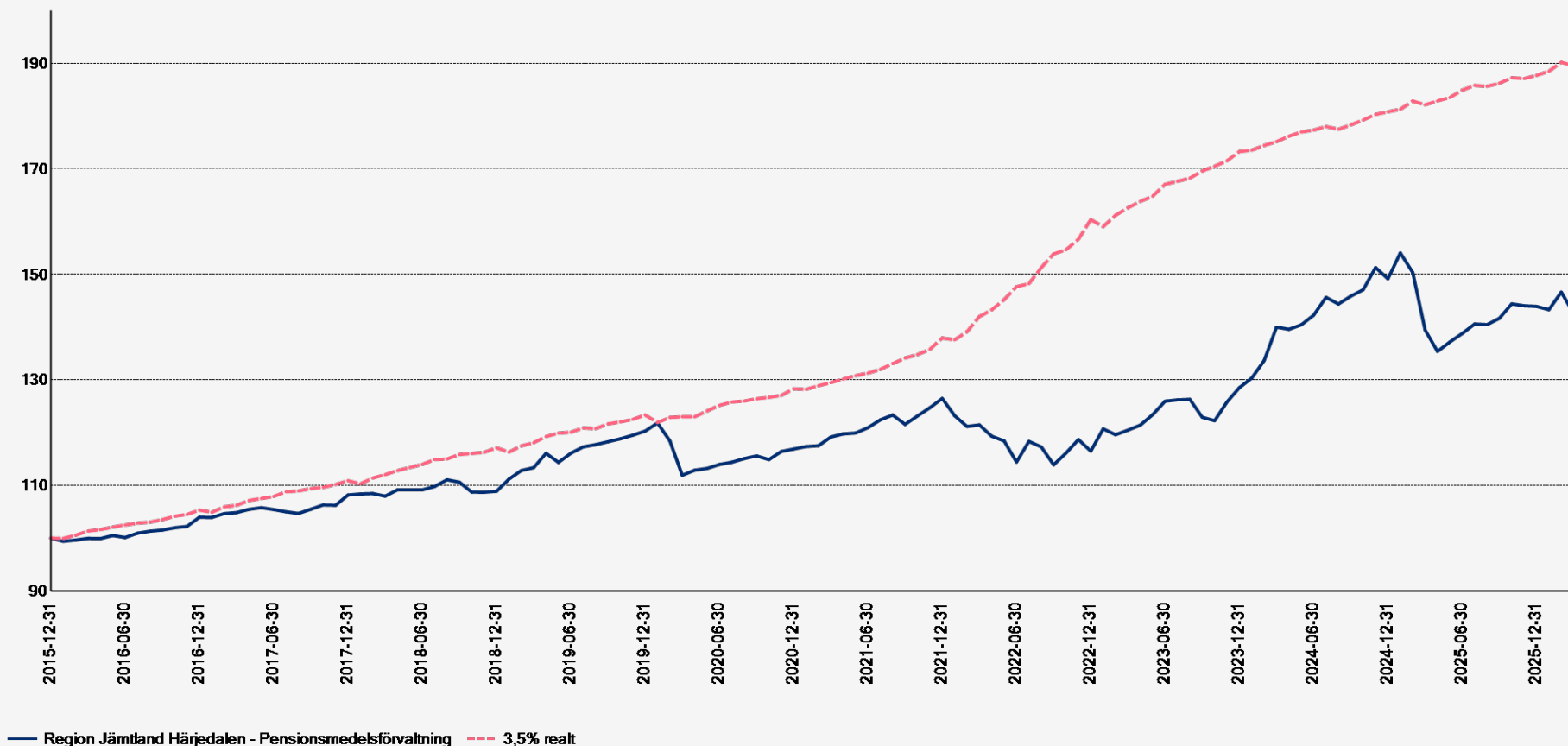
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



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



Tillgångsutveckling jämfört med mål



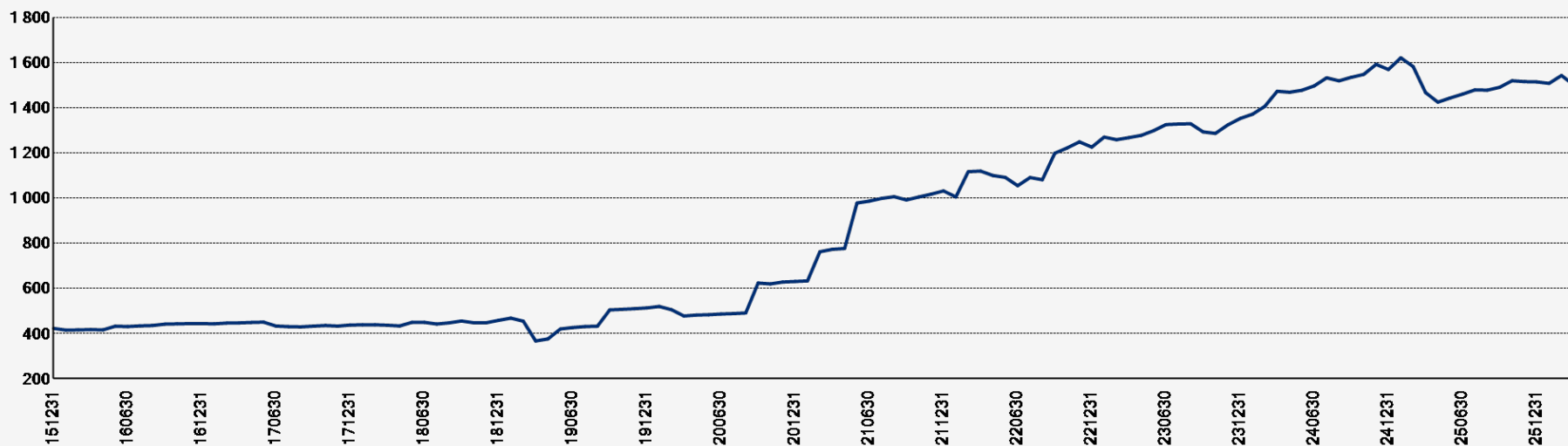
Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven period

	Hitills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Region Jämtland Härjedalen -	3,44	48,86	9,95	6,65	22,60	24,77	24,31
3,5% reall	0,68	88,96	3,34	7,27	15,35	31,89	45,19
Skillnad	2,76	-40,10	6,61	-0,61	7,25	-7,12	-20,89

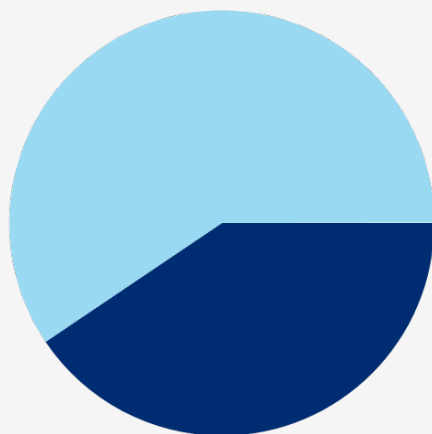
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

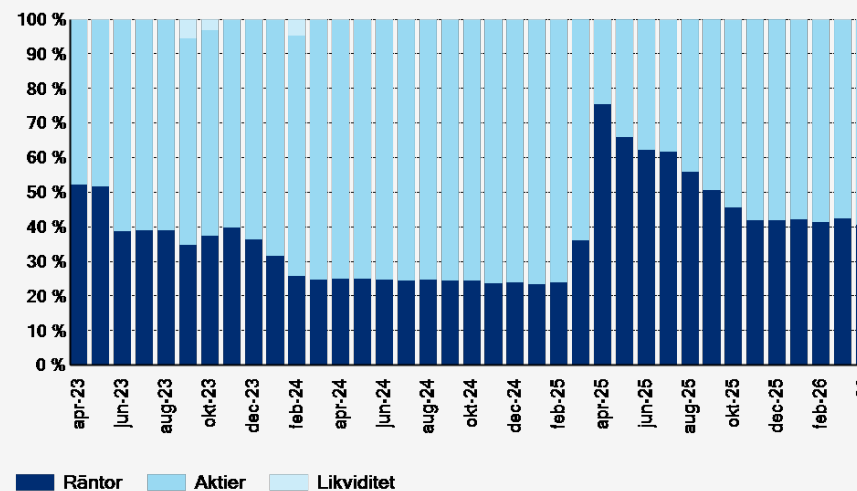


Tillgångsfördelning

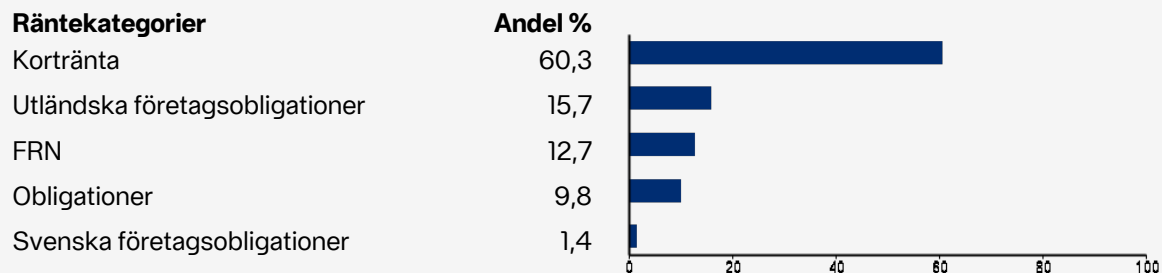


■ Räntor 41 %
■ Aktier 59 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



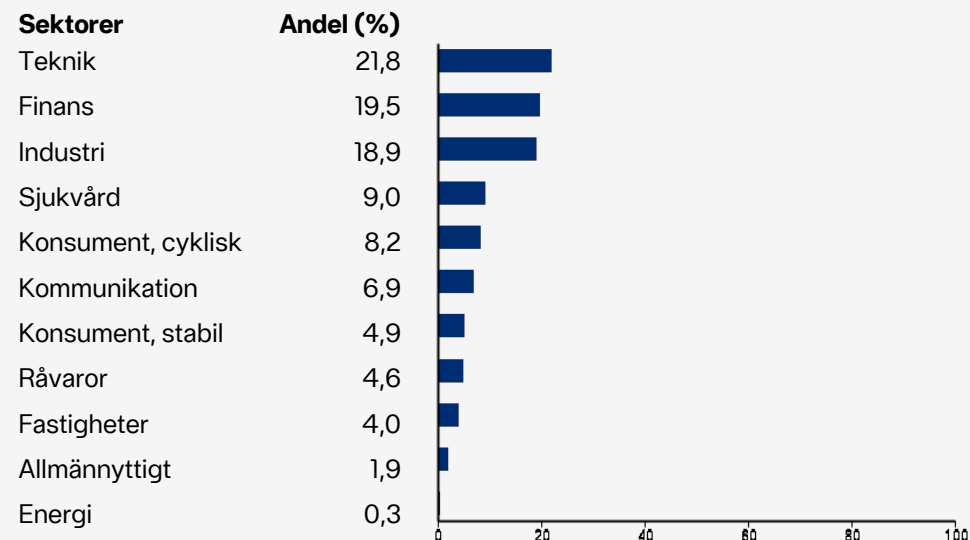
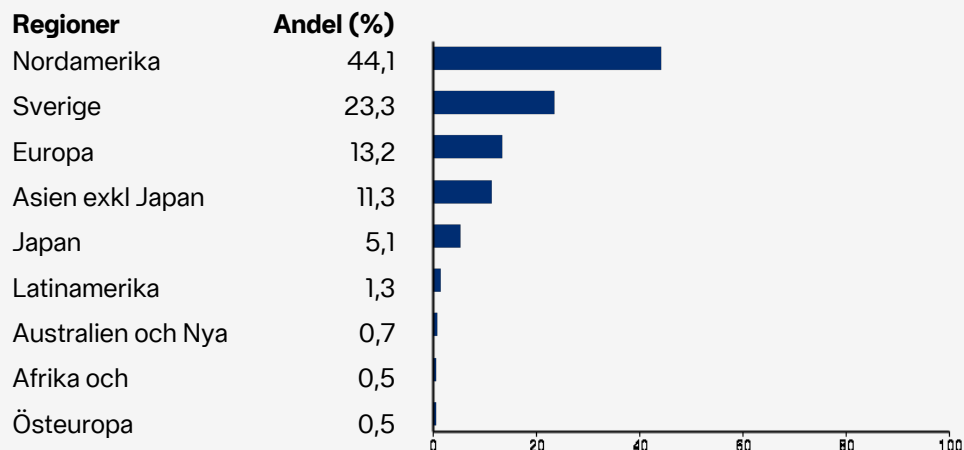
Räntetilgångar - översikt 2026-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	4,25	27 000 902	2 455,84	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	29,00	184 250 201	1 111 615,09	0,1	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	8,70	55 268 440	49 747,47	3,1	BBB+ / Baa1
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,44	9 175 323	71 220,39	2,6	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,83	11 634 535	98 175,10	2,2	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	26,82	170 400 769	14 975 284,65	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	4,51	28 664 745	221 846,18	0,2	A- / A3
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	7,01	44 565 187	411 617,67	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	8,02	50 936 818	333 884,72	5,7	AAA / Aaa
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	SE0016831077	FRN	3,85	24 441 420	207 007,88	0,4	BBB / Baa2
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	4,56	28 979 657	26 210,82	0,3	A / A2
			100,00	635 317 997		1,2	



Aktietillgångar - översikt 2026-04-30



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,36	21 949 540	39 410,99
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,42	50 347 703	34 078,45
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,46	50 753 599	251 791,43
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,37	22 061 182	6 879,05
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,25	20 940 706	17 257,95
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,31	12 132 804	17 494,20
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,13	19 794 519	230 732,24
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,84	17 085 398	12 463,68
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,97	27 580 098	218 183,17
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	10,72	99 654 561	347 827,99
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,72	34 610 519	122 702,49
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	14,60	135 708 139	384 522,28
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	16,08	149 505 408	572 003,70
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	12,26	113 930 359	172 420,91



Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	14,03	130 455 242	617 919,87
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,49	23 138 422	93 082,39
			100,00	929 648 201	

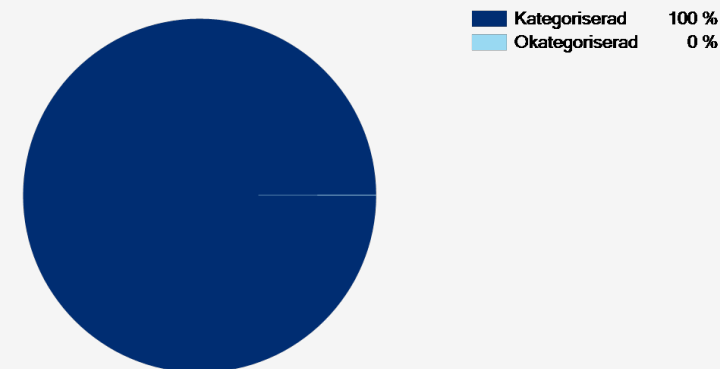


SFDR - översikt 2026-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,40	21 949 540
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,73	27 000 902
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,22	50 347 703
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	3,24	50 753 599
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	11,77	184 250 201
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,41	22 061 182
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	Artikel 8	1,34	20 940 706
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,78	12 132 804
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,53	55 268 440
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,59	9 175 323
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,26	19 794 519
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	1,09	17 085 398
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,74	11 634 535
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	10,89	170 400 769
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,76	27 580 098
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	1,83	28 664 745



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	6,37	99 654 561
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	2,21	34 610 519
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	2,85	44 565 187
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	8,67	135 708 139
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,25	50 936 818
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	9,55	149 505 408
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	7,28	113 930 359
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	8,34	130 455 242
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	1,48	23 138 422
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	SE0016831077	Artikel 8	1,56	24 441 420
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	1,85	28 979 657
			100,0	1 564 966 198



Hållbarhetsanalys - 2026-04-30

Den månadsvisa hållbarhetsanalysen redovisar fem olika hållbarhetsmått som innefattas i EU:s Disclosuresförordning (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	56,3	5,8	-	0,0	0,0
Lannebo Investment Grade A	56,5	10,1	2,8	0,0	0,0
Nordea Bostadsobligationsfond	70,3	1,7	0,0	0,0	0,0
SEB Korträntefond SEK	51,7	6,7	0,0	0,0	0,0
Simplicity Likviditet A	60,7	10,9	0,3	0,0	0,0
Storebrand 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
Cliens Småbolag A	27,4	7,3	0,0	3,3	0,0
Humle Småbolagsfond	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0
Lannebo Sverige	69,8	1,5	0,0	0,0	0,0
SEB Sweden Equity Fund IC	65,8	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
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	23,1	6,7	2,0	0,0	0,0
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	71,3	3,9	2,6	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						1 499 771 763,37
2026-04-30		Återb fondavgift			180 562,40 SEK	180 562,40
Utgående saldo						1 565 820 074,76



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 förvaltar-nivå. 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.

