

28 Februari 2026 - 31 Mars 2026

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



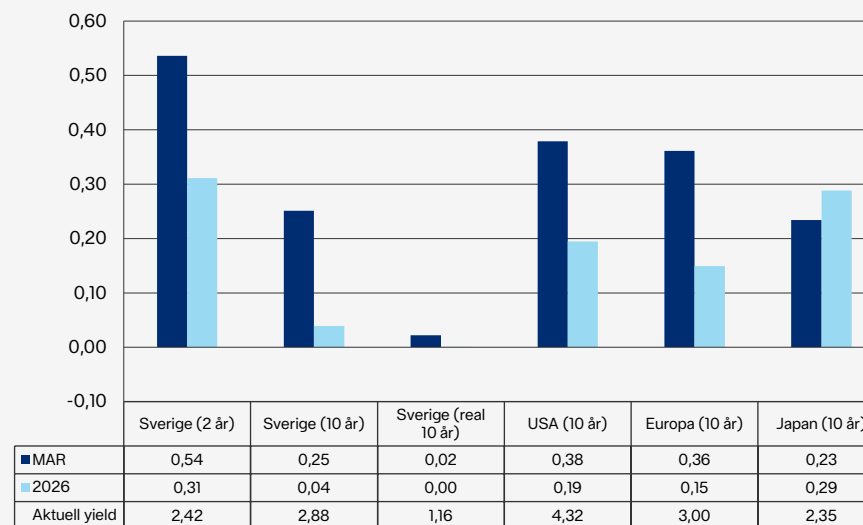
Marknadskommentar mars 2026

Aktiemarknaden i mars 2026 har präglats av en återgång till osäkerhet efter en period av relativ optimism. Den eskalerande konflikten i Mellanöstern har introducerat en geopolitisk riskpremie som snabbt omformat investerarens prioriteringar. Sektorer som tidigare ledde uppgången, särskilt teknologi och sällanköpsvaror, har pressats hårt, bland annat av förväntningar om ihållande inflation och högre räntor. Även klassiska cykliska sektorer har pressats av konjunkturoron som följer på högre energipriser. Samtidigt har energisektorn utvecklats mycket starkt.

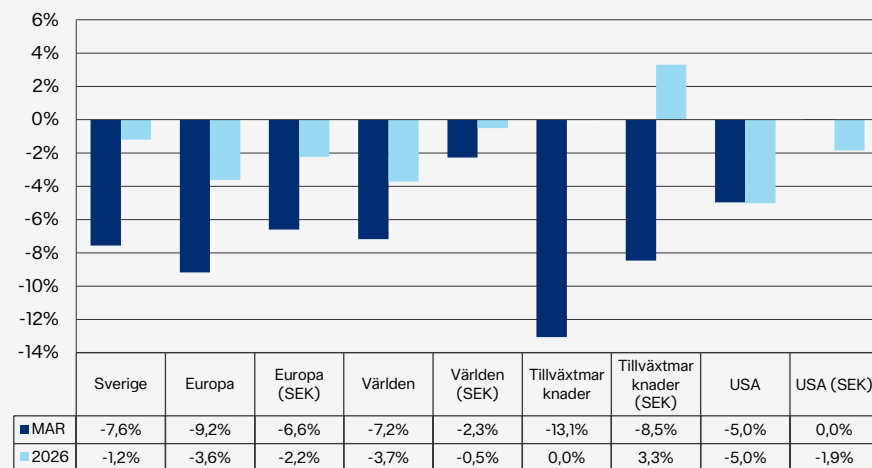
Situationen är svårtolkad och förändras dagligen, vilket skapar en ryckig marknad. Det finns en risk att marknaden för närvarande prisar in ett värsta scenario gällande energipriser, vilket skapar utrymme för en kraftig återhämtning om spänningarna deeskalerar. Men fram tills en tydlig stabilisering sker, förblir volatiliteten hög och investerarens positionering defensiv.

I Sverige har Stockholmsbörsen under mars 2026 uppvisat en korrektion efter att ha nått historiska toppnivåer i februari. Den svenska börsens tunga exponering mot verkstadsindustrin blev under mars en belastning, i takt med marknadens tilltagande konjunkturoro. Detta skedde trots att kronan försvagades mot dollarn under månaden, vilket normalt sett gynnar exportbolag. Att börsen ändå föll indikerar att motvinden i form av avtagande global efterfrågan, stigande avkastningskrav och vinsthemtagningar efter den starka utvecklingen i februari vägde tyngre än valutaeffekterna. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,50%.

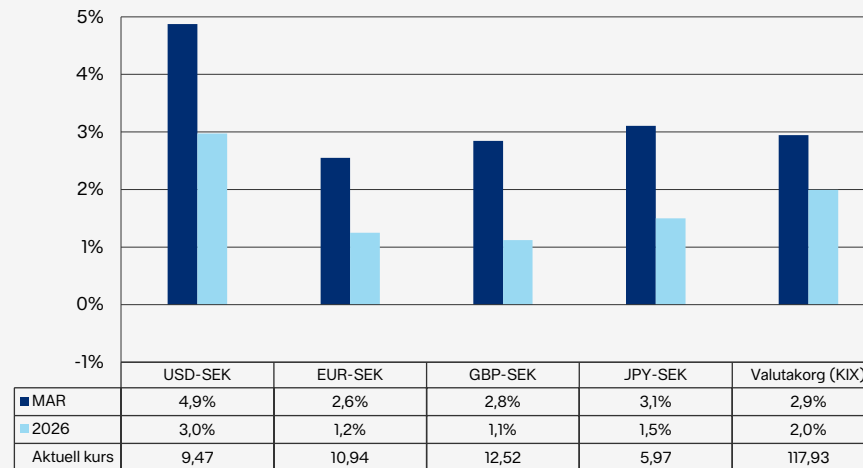
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-03-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,8	26 938 598	2 455,8	-0,14	0,7
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	12,3	183 905 600	1 111 615,1	-0,01	0,1
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	3,7	55 004 281	49 747,5	-1,70	2,9
Lannebo Investment Grade A	0,6	9 123 332	71 220,4	-1,70	2,7
Nordea Bostadsobligationsfond	0,8	11 577 259	98 175,1	-1,33	2,0
SEB Korträntefond SEK	11,3	169 900 595	14 975 284,7	-0,16	0,5
Simplicity Likviditet A	1,9	28 571 570	221 846,2	0,02	0,2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	3,0	44 445 859	411 617,7	-0,89	1,8
Storebrand Obligation A SEK	3,4	50 748 040	333 884,7	-1,96	5,3
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	1,6	24 288 234	207 007,9	-0,40	0,2
UBAM - USD Floating Rate Notes	1,9	28 901 811	26 210,8	-0,07	0,3
Nominella räntor totalt	42,2	633 405 178		-0,49	1,1
RÄNTOR totalt	42,2	633 405 178		-0,49	1,1
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,4	20 863 815	6 879,1	-3,80	
Humle Småbolagsfond	0,8	11 398 863	17 494,2	-4,40	
Lannebo Sverige	1,3	19 028 488	230 732,2	-6,04	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,8	26 346 491	218 183,2	-5,44	
Storebrand Sverige Plus A SEK	9,4	141 622 225	572 003,7	-7,70	
Svenska aktier totalt	14,6	219 259 881		-6,76	0,0
Utländska aktier					
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,3	20 153 215	39 411,0	-1,58	



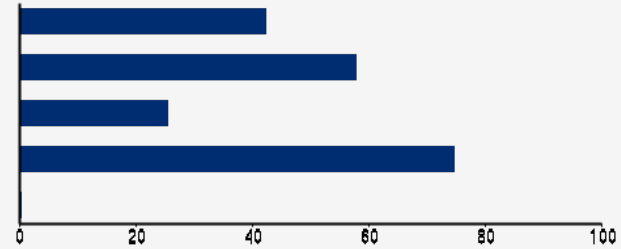
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	3,1	47 230 929	34 078,4	-4,75	
BMC Global Select BT SEK	3,0	45 682 520	251 791,4	-5,55	
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,3	19 614 337	17 258,0	-3,00	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1,1	16 279 156	12 463,7	-2,69	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	5,9	88 858 920	347 828,0	-8,32	
Storebrand Europa A SEK	2,2	33 051 756	122 702,5	-6,08	
Storebrand Global Plus A SEK	8,4	126 558 470	384 522,3	-1,97	
Storebrand USA A SEK	7,0	105 275 192	172 420,9	-0,02	
Swedbank Robur Access Edge Global A	8,1	122 045 353	617 919,9	-1,82	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,4	21 683 544	93 082,4	-8,86	
Utländska aktier totalt	43,1	646 433 390		-3,52	
AKTIER totalt	57,7	865 693 271		-4,36	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	1 499 771 763		-2,76	1,1



Policyavstämning 2026-03-31

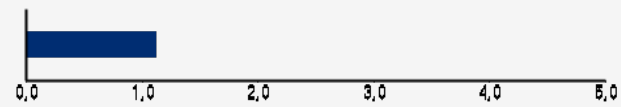
Allokering (%)

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	42,2	0,0	30,0	100,0
Aktier	57,7	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	25,3	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	74,7	0,0	75,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	10,0



Duration

	Duration	Min	Normal	Max
Räntebärande tillgångar	1,1	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 13,6%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 13,6% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Sannolikheten att gå under skyddsnivån någon gång på ett års sikt (givet att aktuell allokering bibehålls) är låg. Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 60,0%. 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 60,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 57,7% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 2,3%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-03-31	2026-02-28
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1 499,8	1 542,4
Skyddsnivå (Mkr)	1 296,4	1 296,4
Riskbuffert (Mkr)	203,4	246,0
Aktuell marginal (%)	13,6%	15,9%
Maximal aktieexponering (%)	60,0%	70,0%
Aktuell aktieexponering (%)	57,7%	58,7%



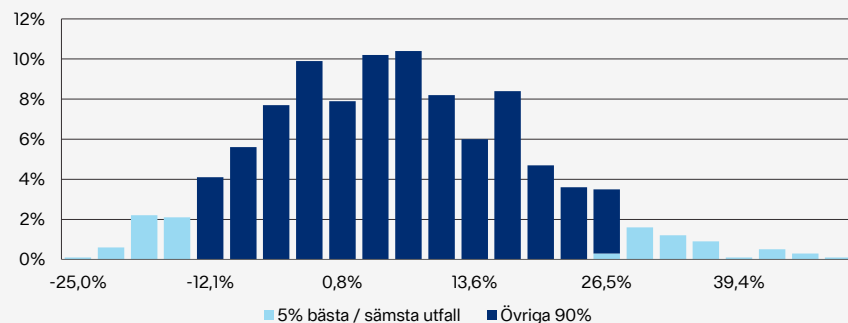
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 6,1% 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 27,8% medan gränsen för de 5% sämsta är -13,4%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 499,8	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 591,8	6,1%
5% högsta	1 916,6	27,8%
5% lägsta	1 299,5	-13,4%
0,5% lägsta	1 182,1	-21,2%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 568,5	4,6%
5% högsta	1 862,4	24,2%
5% lägsta	1 308,3	-12,8%
0,5% lägsta	1 210,3	-19,3%

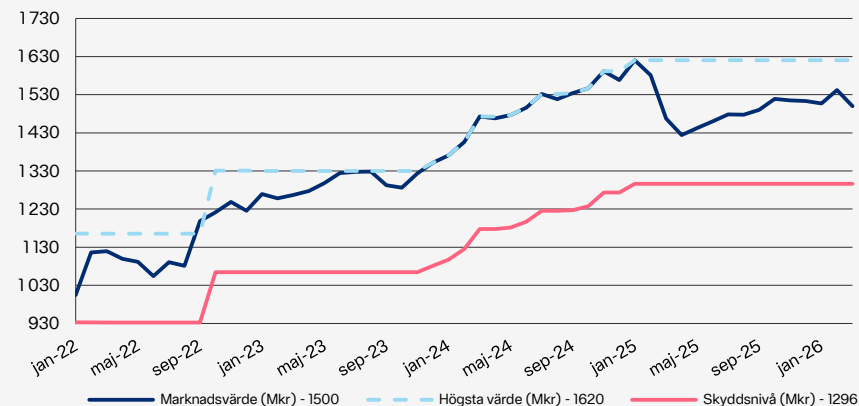
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



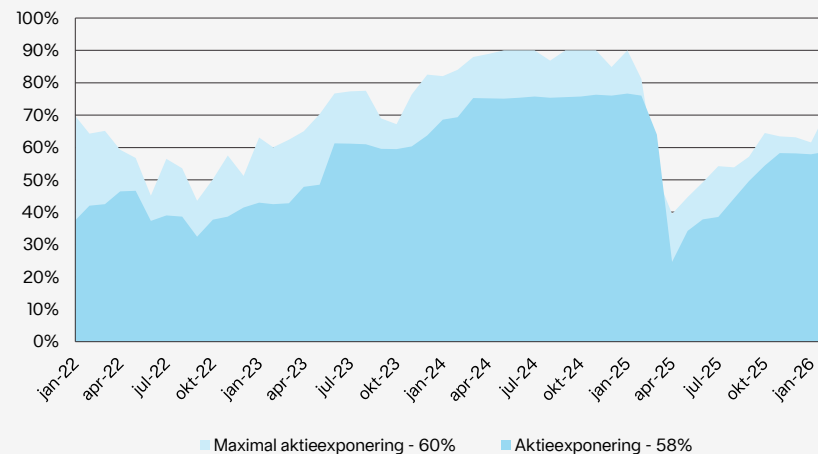
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



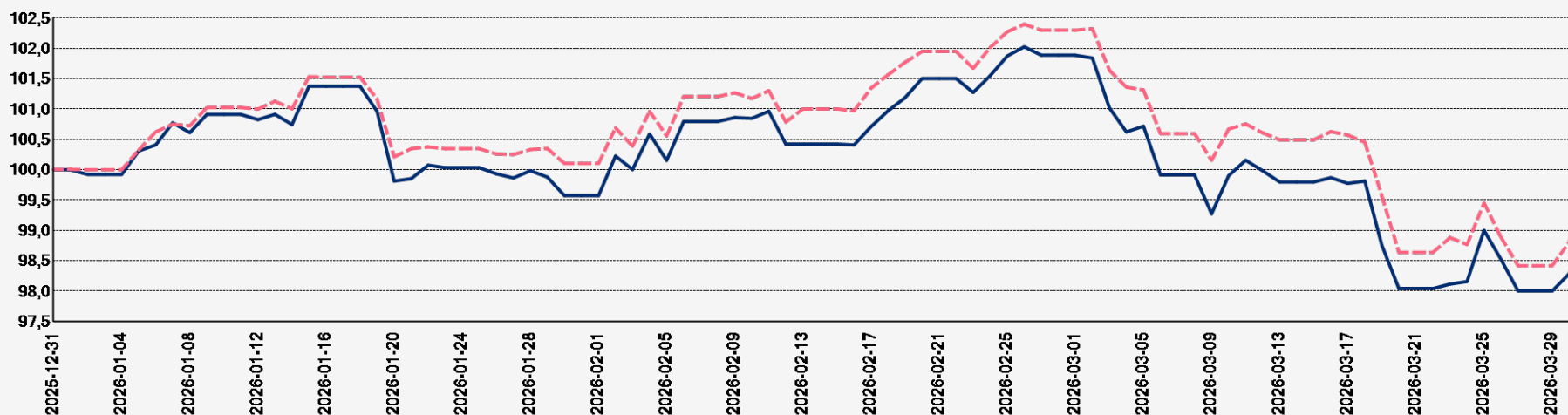
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	OMRX Bond All Index	-0,49	-1,70	0,08	-0,37
Svenska aktier	SIX PRX	-6,76	-7,56	-2,69	-1,20
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-3,52	-2,06	-1,39	-0,08
Totalportfölj	50% räntor, 37,5% utl. aktier, 12,5% sv. aktier	-2,76	-2,57	-0,93	-0,33

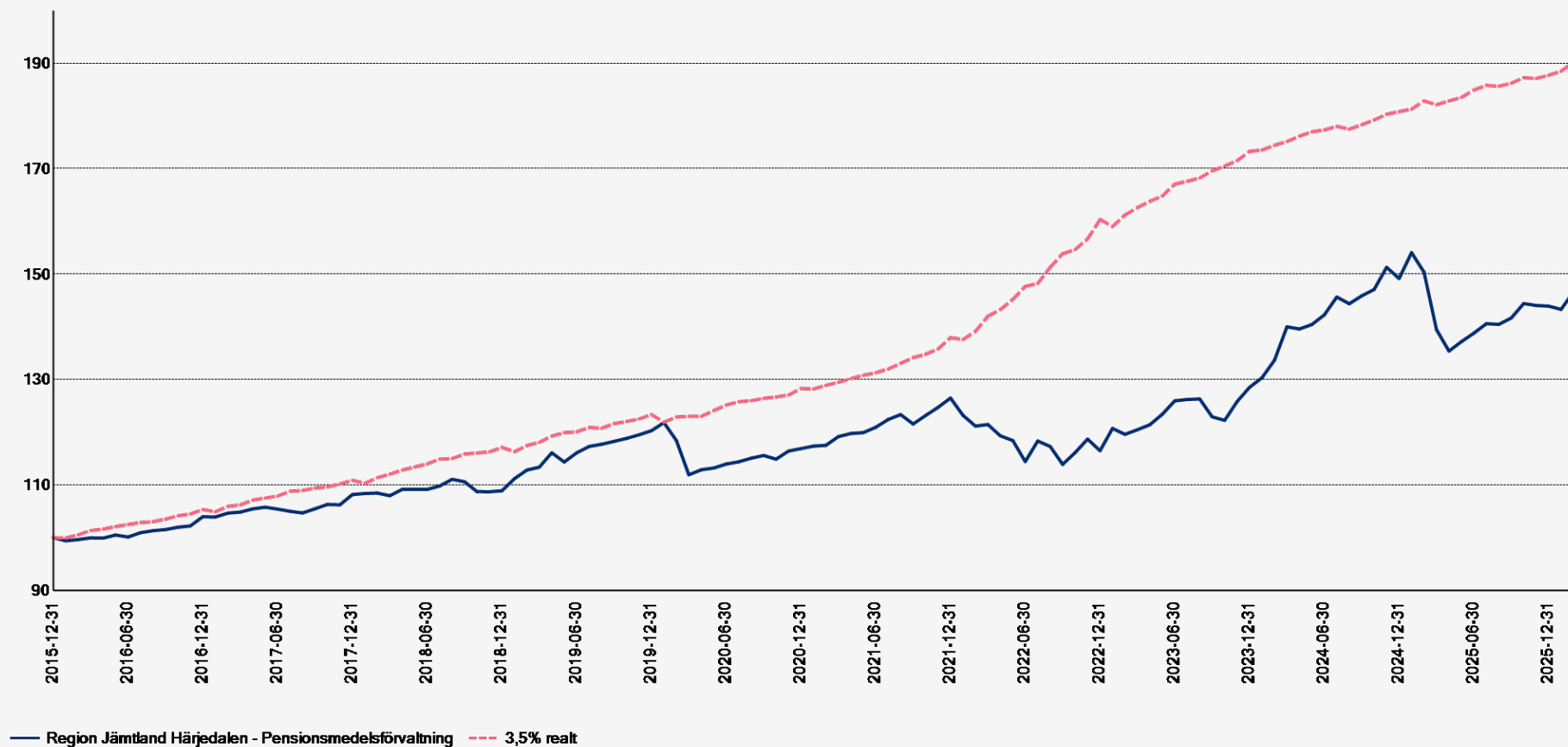
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



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



Tillgångsutveckling jämfört med mål



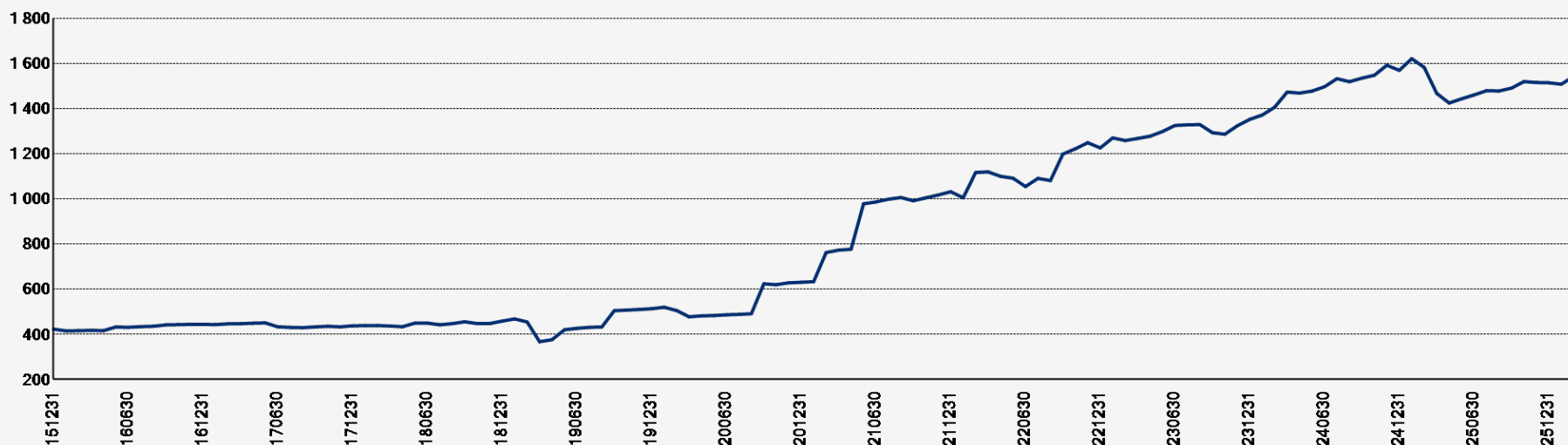
Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven period

	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Region Jämtland Härjedalen -	-0,93	42,58	2,24	1,85	18,36	17,39	19,66
3,5% reall	1,01	89,58	4,10	8,25	16,60	33,52	46,44
Skillnad	-1,94	-47,01	-1,86	-6,40	1,76	-16,13	-26,79

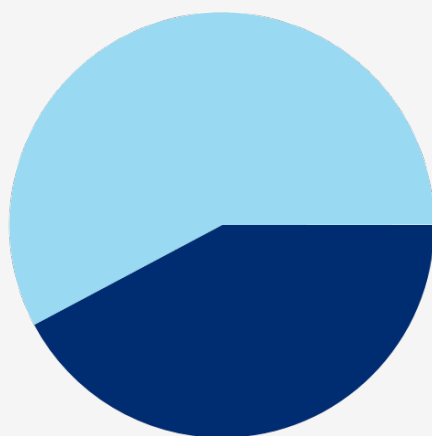
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

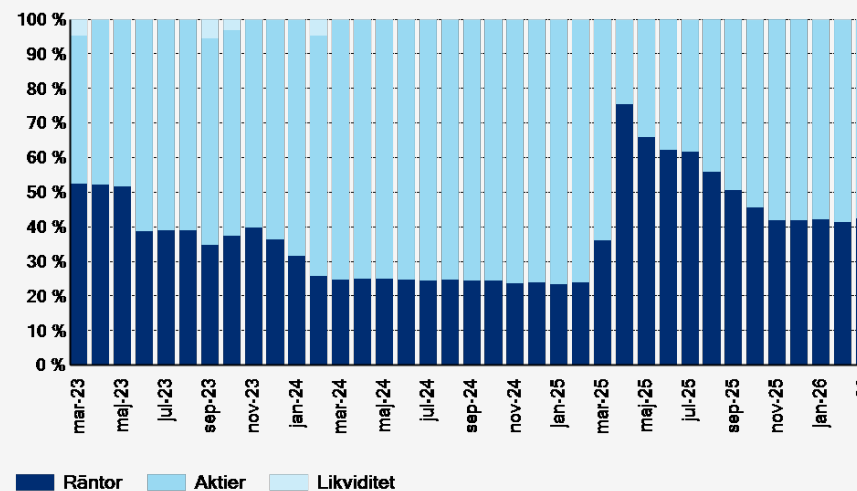


Tillgångsfördelning

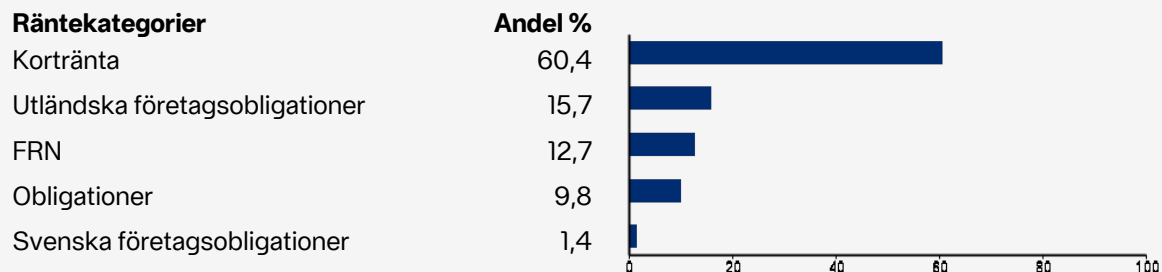


■ Räntor 42 %
■ Aktier 58 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



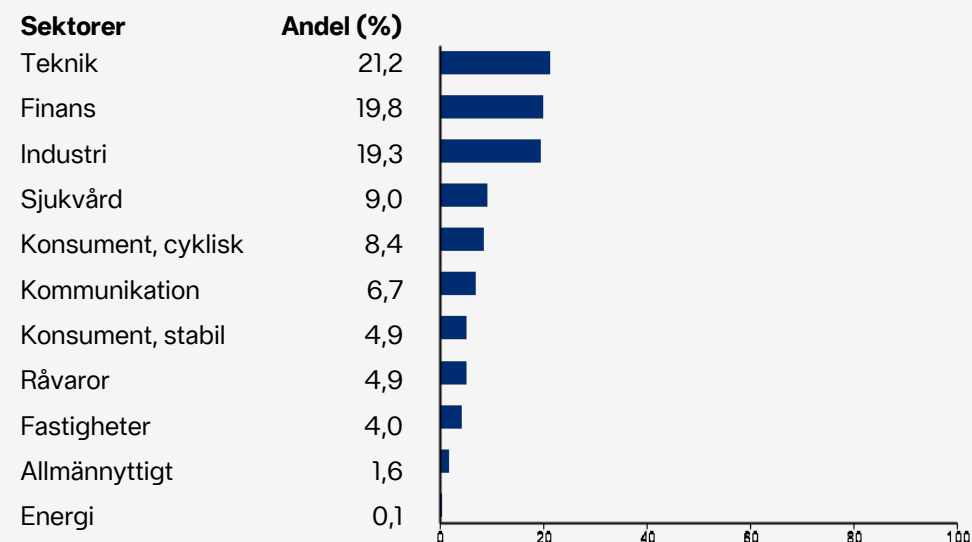
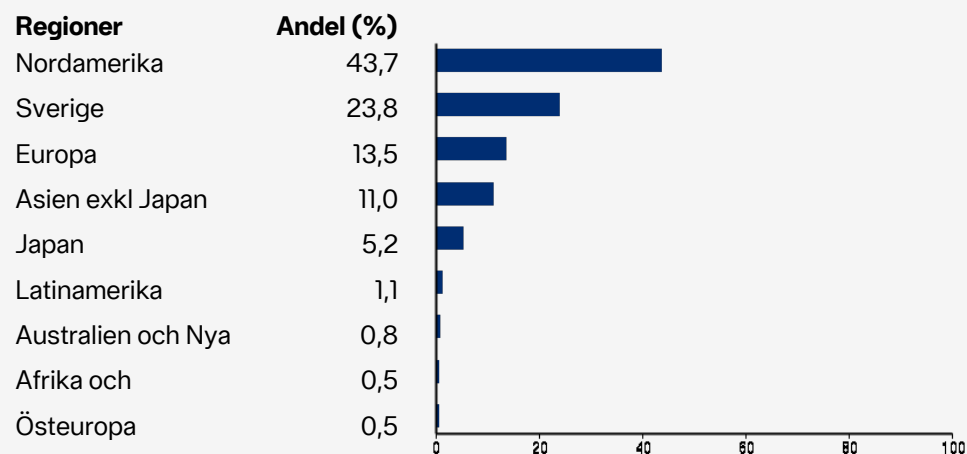
Räntetilgångar - översikt 2026-03-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	4,25	26 938 598	2 455,84	0,7	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	29,03	183 905 600	1 111 615,09	0,1	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	8,68	55 004 281	49 747,47	2,9	BBB+ / Baa1
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,44	9 123 332	71 220,39	2,7	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,83	11 577 259	98 175,10	2,0	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	26,82	169 900 595	14 975 284,65	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	4,51	28 571 570	221 846,18	0,2	A- / A3
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	7,02	44 445 859	411 617,67	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	8,01	50 748 040	333 884,72	5,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	SE0016831077	FRN	3,83	24 288 234	207 007,88	0,2	BBB / Baa2
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	4,56	28 901 811	26 210,82	0,3	A / A2
			100,00	633 405 178		1,1	



Aktietillgångar - översikt 2026-03-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,33	20 153 215	39 410,99
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,46	47 230 929	34 078,45
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,28	45 682 520	251 791,43
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,41	20 863 815	6 879,05
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,27	19 614 337	17 257,95
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,32	11 398 863	17 494,20
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,20	19 028 488	230 732,24
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,88	16 279 156	12 463,68
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,04	26 346 491	218 183,17
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	10,26	88 858 920	347 827,99
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,82	33 051 756	122 702,49
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	14,62	126 558 470	384 522,28
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	16,36	141 622 225	572 003,70
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	12,16	105 275 192	172 420,91



Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	14,10	122 045 353	617 919,87
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,50	21 683 544	93 082,39
			100,00	865 693 271	

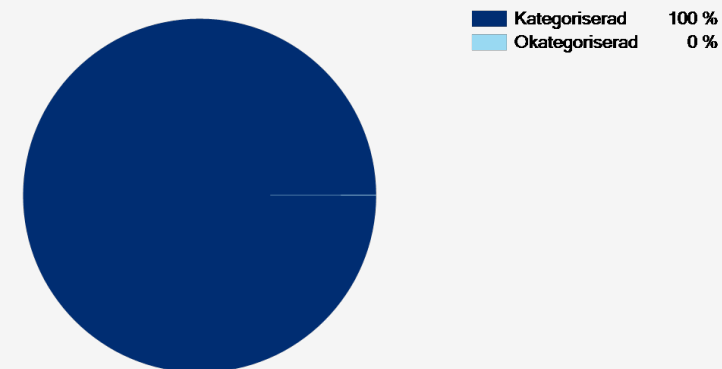


SFDR - översikt 2026-03-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,34	20 153 215
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,80	26 938 598
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,15	47 230 929
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	3,05	45 682 520
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	12,27	183 905 600
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,39	20 863 815
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	Artikel 8	1,31	19 614 337
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,76	11 398 863
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,67	55 004 281
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,61	9 123 332
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,27	19 028 488
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	1,09	16 279 156
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,77	11 577 259
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,33	169 900 595
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,76	26 346 491
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	1,91	28 571 570



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	5,93	88 858 920
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	2,20	33 051 756
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	2,96	44 445 859
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	8,44	126 558 470
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,39	50 748 040
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	9,45	141 622 225
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	7,02	105 275 192
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	8,14	122 045 353
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	1,45	21 683 544
Swedbank Robur Corp Bond Nordic A	SE0016831077	Artikel 8	1,62	24 288 234
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	1,93	28 901 811
			100,0	1 499 098 449



Hållbarhetsanalys - 2026-03-31

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	60,6	5,7	-	0,0	0,0
Lannebo Investment Grade A	54,2	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	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	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	2,7	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				1 542 364 848,9 6
		Utgående saldo				1 499 771 763,37



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.

