

HANDLÄGGARE
Sofia Bergbom

TEL DIREKT
08-731 30 93

DATUM
2020-01-27

DNR
KS/2020:34

Stadens preliminära resultat 2019

Innehållsförteckning

1. Inledning	3
2. Årets preliminära resultat	3
3. Verksamhetens nettokostnader	5
3.1 Förvaltningarnas och kontorens kommentarer	5
4. Investeringar	7
5. Stadsledningskontorets kommentarer	7

1. Inledning

Resultatet för 2019 är budgeterat till 31,3 mnkr, vilket motsvarar det finansiella målet på 1 procent av verksamhetens kostnader. Stadens verksamheter tillfördes 75 mnkr i uppräknings- och särskilda satsningar. Det har skett en sänkning av kommunalskatten med 20 öre. I budget 2019 beslutades även om ett resultatkrav med 1 procent på stadens verksamheter.

2. Årets preliminära resultat

Lidingö stad redovisar preliminärt ett resultat på 1 706 mnkr, då ingår 1 563,9 mnkr avseende realisationsvinst i samband med likvidation av Lidingöhem AB. I resultatet ingår även 107,7 mnkr avseende orealiserade vinster från finansiella omsättningstillgångar som enligt nya redovisningsprinciper ska redovisas till verkligt värde. Det har dessutom skett en mindre fastighetsreglering som gav en intäkt på 1,2 mnkr. Ovanstående poster ska undantas vid bedömning av balanskravsresultatet. Staden beräknar efter balanskravsjusteringar redovisa ett resultat på 33,2 mnkr, vilket är 1,9 mnkr högre än budget.

Förkortad resultaträkning, mnkr	Oktober prognos	Bokslut 2019	Budget 2019	Avvikelse 2019
Verksamhetens nettokostnader	-2 672,3	-2 683,5	-2 691,4	7,9
Skatteintäkter efter avdrag för utjämning	2 700,8	2 700,0	2 687,1	12,9
Verksamhetens resultat	28,5	16,5	-4,3	20,8
Utdelning från av staden ägda bolag	-	-	20,0	20,0
Finansnetto	12,0	17,9	15,6	2,3
Orealiserade vinster	31,9	107,7	0,0	107,7
Resultat efter finansiella poster	72,4	142,1	31,3	150,8
Extraordinära poster	1 563,0	1 563,9	0,0	
Årets resultat	1 635,4	1 706,0	31,3	1 674,7
Årets resultat efter balanskravsjusteringar	46,8	33,2	31,3	1,9

- Stadens preliminära balanskravsresultat för 2019 motsvarar 1,1 procent av verksamhetens kostnader och uppnår därmed stadens finansiella mål på en procent av verksamhetens kostnader.
- Verksamheterna redovisar ett överskott på 7,9 mnkr, då ingår en jämförelsestörande post på 1,2 mnkr avseende en mindre fastighetsreglering. Utfallet motsvarar en ökning av nettokostnaderna med 2,6 procent jämfört med 2018.
- Skatteintäkterna efter avdrag för utjämning ger ett överskott på 12,9 mnkr. Utfallet motsvarar en ökning med 2,7 procent jämfört med 2018.
- I budgeten ligger en utdelning från Lidingö stads tomtaktiebolag på 20,0 mnkr. Till följd av att resultatet uppnår det finansiella målet har utdelningen inte tagits ut i år.

- Finansnettot, som består av avkastning på stadens värdepapper och räntekostnader på stadens lån, överstiger budget med 2,3 mnkr. Överskottet beror främst på realisationsvinst i samband med försäljningar av värdepapper i slutet av året. Enligt nya redovisningsprinciper ska finansiella omsättningstillgångar redovisas till verkligt värde. Det innebär att fluktuationer i placeringarnas marknadsvärde påverkar stadens resultat. Från den 1 januari till den 31 december ökade marknadsvärdet på stadens placeringar med 107,7 mnkr.
- Likvidationen av Lidingöhem är genomförd under året vilket innebär att staden i egenskap av aktieägare fått bolagets egendom utskiftad. Realisationsvinsten är en extraordinär post och uppgår till 1 563,9 mnkr.
- Investeringsutgifterna uppgick till 430 mnkr, att jämföra med en budget på 1 022,3 mnkr (totalbudget exklusive investeringsreserv). Det ger en genomförandegrad om cirka 42 procent.
- I samband med likvidationen av Lidingöhem förföll stadens lån på 790 mnkr. Staden har per den 31 december inga lån.
- Staden har medel avsatta på kapitalmarknaden för att trygga framtida pensionsutbetalningar. Värdet på placeringarna uppgick den sista december till 933 mnkr och täcker 113 procent av stadens totala pensionsåtagande.

3. Verksamhetens nettokostnader

3.1 Förvaltningarnas och kontorens kommentarer

Nettokostnader (mnkr)	Oktober prognos	Bokslut 2019	Avvikelse mot budget	Förändring 2018-2019
Stadsledningskontoret, KS	77,2	79,0	7,6	-1,5
Miljö- och stadsbyggnadskontoret, KS	37,8	35,2	5,9	1,7
Utbildningsnämnden exkl skolpengsram	146,1	145,3	13,1	-16,8
Utbildningsnämndens skolpengsram	1 176,7	1 176,0	-2,3	35,2
Omsorgs- och socialnämnden	966,2	962,8	36,5	2,0
Kultur- och fritidsnämnden	88,2	87,4	4,1	76,6
Teknik- och fastighetsnämnden*	95,8	118,7	-25,5	-9,6
Miljö- och stadsbyggnadsnämnden	1,0	1,1	0,3	0,4
Justering resultat avgiftsfinansierad vhet	0,7	-0,9	0,0	1,0
Jämförelsestörande poster	6,3	-1,2	1,2	
Resultatkrav för nämnder			-18,8	
Centrala poster**	108,2	113,8	-14,9	8,2
Avgår internränta	-31,9	-32,7	0,5	-0,4
Summa	2 672,3	2 683,5	7,9	65,8
Summa exkl jämförelsestörande post	2 666,0	2 684,7	6,7	67,0

* Resultat inkluderar nedskrivning av SBA-projektet med 14,6 mnkr, se bilaga 2 för detaljer

** Pensions- och omställningskostnader, KS oförutsedda

För att hålla nere kostnadsnivån inför kommande besvärliga år för kommunsektorn beslutades i budgeten om ett resultatkrav med 1 procent, motsvarande 18,8 mnkr, på stadens verksamheter för innevarande år. Kortfattat är bakgrunden lägre utveckling av skatteunderlaget än de senaste åren, samtidigt som andelen äldre i Sverige ökar kraftigt. Totalt sett redovisar de verksamheter som omfattas av resultatkravet 47,9 mnkr i överskott. Övriga delar såsom volymavvikelser, kostnader för fastigheter och centrala pensionskostnader redovisar sammantaget ett underskott på 22,4 mnkr. Det summerar till 25,5 mnkr och överstiger resultatkravet på 18,8 mnkr. Verksamhetens nettokostnader exklusive jämförelsestörande poster lämnar således ett överskott med 6,7 mnkr.

Stadsledningskontoret och den centrala politiska ledningen redovisar ett överskott på 7,4 mnkr, varav politiken ett underskott med 0,7 mnkr och kontoret inklusive räddningstjänsten ett överskott på 8,1 mnkr. Resultatkravet för året uppgick till 0,6 mnkr. Det stora överskottet för kontoret beror främst på de projekt som ska nyttja medel som erhållits för digital verksamhetsutveckling inte har kommit i gång fullt ut under året. Överskottet beror också på de pågående effektiviseringarna av de administrativa processerna. Utgiften för den första utredningen gällande olika alternativ inför ombyggnationen av stadshuset, 3,7 miljoner kronor har skrivits ner och påverkar kontorets resultat.

Miljö- och stadsbyggnadskontoret redovisar ett överskott med 5,9 mnkr. Resultatkravet uppgick till 0,6 mnkr. Resterande överskott beror främst på att ett flertal tjänster varit vakanta under året, samt att bidrag till bostadsanpassning blivit 2,5 mnkr lägre än budget.

Utbildningsnämndens kommunalt bedrivna verksamheter redovisar ett överskott på totalt 9,4 mnkr, resultatkravet uppgick till 8,3 mnkr. Förskolan redovisar ett överskott på 2,0 mnkr, grundskolan ett överskott på 4,3 mnkr och Hersby gymnasium ett överskott på 2,3 mnkr.

Den anslagsfinansierade verksamheten redovisar ett resultat på 3,7 mnkr. Resultatkravet uppgick till 1,6 mnkr. Resterande överskott beror på lägre kostnader för ungdomsverksamheten, vuxenutbildningen och Nattugglan.

Utbildningsnämndens skolpengsram uppgår till 1 176,0 mnkr vilket är 2,3 mnkr högre än budget och beror framför allt på lägre statsbidrag än budgeterat.

Omsorgs- och socialnämnden redovisar ett överskott på 36,5 mnkr, varav nämndens resultatkrav uppgår till 6,0 mnkr. Volymöverskott inom verksamhetsområdet äldre och förbyggande stöd uppgår till 16,7 mnkr främst beroende på lägre behov av hemtjänststimmar och boendeplatser, men även på en verksamhetsförändring inom korttidsboende där anpassning av kapaciteten skett. De egna utförarna redovisar ett resultat med 9,3 mnkr bättre än budget. Verksamheten för individ och familj redovisar ett överskott på 2,0 mnkr och nämnd och ledning ett överskott på 2,5 mnkr.

Verksamheten för ensamkommande barn och integration/mottagning av nyanlända redovisar ett resultat i nivå med budget.

Kultur- och fritidsnämnden redovisar ett överskott på 4,1 mnkr. Överskottet består dels av resultatkravet på 0,9 mnkr och dels av en budgetpost som avser kostnader hänförliga till framtida investeringar för LidingövalLEN samt högre intäkter än budgeterat.

Teknik- och fastighetsnämnden redovisar totalt sett ett underskott med 25,5 mnkr.

Fastighet redovisar ett underskott mot budget med 8,3 mnkr. Det beror till största del på högre skadekostnader än budgeterat med 11,7 mnkr. Kapitalkostnaderna ger ett underskott med 7,6 mnkr på grund av en högre investeringstakt under slutet av föregående år. Kostnader för drift- och underhåll är cirka 12,0 mnkr lägre än budgeterat. Även hyresintäkterna lämnar ett visst överskott mot budget.

Nedskrivning SBA Det har även skett en omklassificering av projektet med systematiskt brandskyddsarbete som pågått i stadens fastigheter under de senaste åren. Det belastar årets resultat med 14,6 mnkr.

Gata, park och småbåtshamnar redovisar ett underskott på 4,4 mnkr. Resultatkravet uppgick till 1,0 mnkr. Intäkterna för bland annat markupplåtelse och schakttillstånd är 3,7 mnkr högre än budget. Vinterväghållningen ger ett underskott med 2,7 mnkr. Kostnader för tillfälligt inhyrd personal är 2,5 mnkr högre än budget och personalkostnader 1,2 mnkr högre än budget. Kapitalkostnaderna lämnar ett underskott med 2,7 mnkr beroende på högre investeringstakt än beräknat.

Idrott och fritid redovisar ett överskott på 1,8 mnkr, vilket beror på lägre kapitalkostnader än budgeterat.

Avgiftsfinansierad verksamhet. Resultatet för VA och avfall nollställs och påverkar inte stadens resultat. Vatten och avlopp uppvisar ett negativt resultat på 0,5 mnkr före

justering till abonnenterna vilket är 0,8 mnkr lägre än budget. Det beror dels på högre kostnader för driftentreprenad för VA-anläggningar och högre konsultkostnader. Avfall uppvisar ett negativt resultat på 0,4 mnkr före justering till abonnenterna vilket är 0,8 mnkr högre än budget. Det beror främst på lägre kostnader för hämtning och destruktion av avfall.

Centrala poster Centralt belastas staden med kostnader för pensioner som inte täcks av det interna personalomkostnadspålägget. Resultatet visar ett underskott på 7,8 mnkr vilket främst beror på högre kostnader för tjänstepensionsförsäkringar än vad som budgeterats. Både budget och utfall är baserade på beräkningar från Skandia. Omställningskostnader uppgår till 2,9 mnkr. Det har dessutom skett en utrangering av det kvarvarande restvärdet i samband med ombyggnationen av stadshuset, beloppet uppgår till 9,1 mnkr. Kommunstyrelsens budget på 5,0 mnkr för oförutsedda kostnader har inte utnyttjats i år.

4. Investeringar

Grundbudgeten för året är 885,6 mnkr, varav 92,0 mnkr avser en investeringsreserv som står till kommunstyrelsens förfogande. Överföringsbudget är 228,7 mnkr.

Stadens investeringsutgifter uppgår i bokslutet till 430,0 mnkr. Staden har under året erhållit omkring 50 mnkr från Trafikverket för projektet med den nya Lidingöbron samt en del övriga investeringsbidrag. Netto investeringsutgifter uppgår därmed till 363,1 mnkr.

Exempel på stora investeringsprojekt under året är ombyggnationen av stadshuset, och projektet med den nya Lidingöbron. Större investeringar är också arbeten i vatten- och avloppsanläggningar och upprustning av parker och lekparker samt beläggningsarbete. Projektering pågår av en ny simhall, löparbana på Lidingövädden, Breviks förskola samt en ny idrottshall Torsviks skola.

5. Stadsledningskontorets kommentarer

Stadens resultat uppnår kommunfullmäktiges mål om ett resultat på minst en procent av verksamhetens kostnader. Stadsledningskontoret ser det som positivt att staden når överskottsmålet även utan utdelningen från tomtbolaget på 20,0 mnkr.

I samband med bokslut genomförs intern kontroll av stadens pågående projekt där man delvis gjorde en ny bedömning av projektet med systematiskt brandskyddsarbete. 14,6 mnkr belastar därför resultatet som rör fastigheter. Bortsett från den posten ligger fastighets resultat i ungefärlig nivå med tidigare levererade prognoser (se bilaga 2 för detaljer). Kvarvarande underskott härleds till ett skadedrabbat år, varför förvaltningen vidtagit åtgärder i form av minskat underhåll. En del i stadens interna styrning är att resultatet för fastigheter ska kunna gå med över- respektive underskott under enskilda år, fastighet hade vid ingången av 2019 en resultatutjämningsfond som uppgick till 58,6

mnkr. Mot bakgrund av att staden totalt sett uppnår det finansiella överskottsmålet får överskridandet av fastighets budget i sammanhanget betraktas som accepterat.

Verksamheterna överträffar totalt sett årets resultatkrav på 1% vilket är viktigt inför kommande år. Det betyder att verksamheterna går in i budgetår 2020 med minst en procent lägre kostnadsnivå än den budgeterade för 2019. Stadsledningskontoret vill dock kommentera underskottet för den anslagsfinansierade verksamheten inom TFN som inte klarar årets resultatkrav. Det beror bland annat på att både personalkostnader och konsultkostnader är högre än budget. Det är nu viktigt att förvaltningen ser över vilka åtgärder som kan genomföras redan i början av 2020 för att åter komma till en ekonomi i balans.

Vidare konstaterar stadsledningskontoret att staden avslutar året utan låneskuld och att den finansiella ställningen stärkts ytterligare i och med likvideringen av Lidingöhem.

- Bilaga 1 Resultaträkning; utfall bokslut 2019 med avvikelse mot budget och jämförelse med 2018
- Bilaga 2 Driftredovisning; avvikelse bokslut 2019 med avvikelse mot budget och jämförelse med 2018
- Bilaga 3 Kapitalförvaltning per 2019-12-31, rapport från Söderberg & Partner

Bilaga 1

Resultaträkning (mnkr)	Bokslut 2019	Budget 2019	Avvikelse 2019	Förändring		Förändring i %
				Bokslut 2018	prognos 2019- bokslut 2018	
Verksamhetens intäkter	558,7	513,3	45,4	567,9	-9,2	-1,6%
Verksamhetens kostnader	-3 098,0	-3 075,2	-22,8	-3 057,2	40,8	1,3%
Jämförelsestörande intäkter	1,2	-	1,2	-	1,2	
Avskrivningar	-145,4	-129,6	-15,8	-128,4	17,0	13,2%
Verksamhetens nettokostnader	-2 683,5	-2 691,4	7,9	-2 617,7	65,8	2,5%
Skatteintäkter	3 005,2	2 995,7	9,5	2 947,3	57,9	2,0%
Generella statsbidrag och utjämning	-305,2	-308,6	3,4	-317,2	-12,0	-3,8%
Verksamhetens resultat	16,5	-4,3	20,8	12,4	-4,1	
Utdelning från av staden ägda bolag	-	20,0	0,0	-	-	
Finansnetto	17,9	15,6	2,3	21,7	-3,8	-17,6%
Orealiserade vinster	107,7	0,0	107,7		107,7	
Resultat efter finansiella poster	142,1	31,3	130,8	34,1	108,0	
Extraordinära poster	1 563,9					
Årets resultat	1 706,0	31,3		34,1	1 671,9	
Reducering av realisationsvinst	-1 565,1					
+/- Orealiserade vinster och förluster i värdepapper	-107,7					
Årets resultat efter balanskravsjusteringar	33,2	31,3	1,9	34,1	-0,9	

Bilaga 2

Driftredovisning (mnkr)	Intäkter	Kostnader	Nettokost.	Netto- budget	Budget- avvikelse	Förändring prognos 2019- bokslut 2018
Kommunstyrelsen						
* Central politisk org. och stadsledningskontoret	-113,5	192,5	79,0	86,6	7,6	-1,9%
* Miljö- och stadsbyggnadskontoret	-15,6	50,8	35,2	41,1	5,9	5,2%
* Övrigt KS	0,0	18,0	18,0	13,7	-4,3	55,2%
Utbildningsnämnd						
* Skolpengsram	-102,9	1 278,9	1 176,0	1173,7	-2,3	3,1%
* Pengfinansierad verksamhet i egen regi	-926,6	917,2	-9,4	0,0	9,4	
* Anslagsfinansierad verksamhet	-72,6	227,3	154,7	158,4	3,7	-13,6%
Omsorgs- och socialnämnden	-159,9	1 122,7	962,8	999,3	36,5	0,2%
Kultur- och fritidsnämnd	-20,2	107,6	87,4	91,5	4,1	716,8%
Teknik- och fastighetsnämnd						
* Fastighet	-310,3	309,9	-0,4	-8,7	-8,3	
* Nedskrivning systematiskt brandskyddsarbete		14,6	14,6	0,0	-14,6	
* Gata, park och småbåtshamn	-13,9	119,3	105,4	101,0	-4,4	-24,9%
* Idrott och fritid	-56,7	54,9	-1,8	0,0	1,8	
* Vatten och avlopp	-61,6	62,1	0,5	-0,3	-0,8	
* Avfall	-33,2	33,6	0,4	1,2	0,8	
Miljö- och stadsbyggnadsnämnd	0,0	1,1	1,1	1,4	0,3	52,6%
Pensions- och omställningskostnader 1)	0,0	95,8	95,8	85,2	-10,6	2,0%
Vatten och avlopp samt avfall, justering av resultatet 2)			-0,9	-0,9	0,0	
Jämförelsestörande post	-1,2	0,0	-1,2	0,0	1,2	
Resultatkrav för nämnder				-18,8	-18,8	
Summa	-1 888,2	4 606,3	2 717,2	2724,4	7,2	2,5%
avgår internränta		-32,7	-32,7	-32,2	0,5	1,2%
diffärens			-1,0	-0,8	0,2	
Totalsumma			2 683,5	2 691,4	7,9	
Totalsumma exkl jämförelsestörande post			2 684,7	2 691,4	6,7	2,6%

I redovisningen ingår externa och interna poster inklusive avskrivningar och internränta.

1) Avser semesterlöneskuldens förändring och de pensionskostnader som inte täcks av personalomkostnadspålägget.

2) Resultatet för vatten och avlopp samt avfall ökar/minskar fordran på/skulden till abonnenterna, varför nollresultat redovisas.

Bilaga 3

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating	Vikt	Duration
	Antal andelar	Marknadsvärde					
	2019-12-31	2019-12-31					
NOMINELLA RÄNTOR							
Nordea Bostadsobligationsfond	164 936	18 395 204	-0,1%			2%	2,4
Nordea FRN Fund	150 873	23 111 103	0,0%			2%	0,9
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	120 861	16 909 369	0,0%			2%	5,1
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	121 872	17 923 675	-0,1%			2%	2,4
Spiltan Räntefond Sverige	197 730	24 479 023	0,1%			3%	0,4
SPP Korträntefond	46 299	5 459 745	0,0%			1%	0,2
Totalt nominella räntor		106 278 120	0,0%			11%	1,9
REALRÄNTOR							
EIB 3,5% 2028-12-01	52 000 000	96 867 206	-1,1%	2028-12-01	Aaa AAA	10%	8,0
SEK realt nollkupongslån 0,0% 2028-12-01	25 000 000	30 371 500	-1,1%	2028-12-01	Aa1 AA+	3%	8,9
Specialfastigheter Sverige 1,5% 2038-02-01	30 000 000	45 239 666	-1,9%	2038-02-01	WR AA+	5%	16,1
Svensk Exportkredit 4,0% 2020-12-01	13 000 000	18 672 876	-0,1%	2020-12-01	Aa1 NR	2%	0,9
Svenska staten 3102 4,0% 2020-12-01	13 000 000	18 803 980	-0,1%	2020-12-01	Aaa NR	2%	1,0
Svenska staten 3104 3,5% 2028-12-01	30 500 000	60 334 795	-1,1%	2028-12-01	Aaa NR	6%	8,4
Swedbank Robur Realräntefond	736 047	103 075 981	-0,5%			11%	4,1
Totalt realräntor		373 366 003	-0,9%			40%	7,3
Totalt räntor		479 644 123	-0,7%			51%	6,1
SVENSKA AKTIER							
SEB Hållbarhetsfond Sverige Index Utd.	361	68 122 792	3,4%			7%	
Spiltan Aktiefond Stabil	46 012	38 657 080	3,7%			4%	
Ohman Sweden Micro Cap	21 582	27 209 955	5,0%			3%	
Totalt direktägda aktier och fonder		133 989 827	3,7%			14%	
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		133 989 827	3,7%			14%	
UTLÄNDSKA AKTIER							
Didner & Gerge Global	156 131	48 063 672	-0,1%			5%	
SEB Etisk Global Indexfond Lux Utd USD	17 013 843	209 991 582	0,9%			23%	
SPP Aktiefond Europa	214 997	33 638 385	1,6%			4%	
SPP Emerging Markets Plus A	90 108	14 811 159	5,4%			2%	
SPP Emerging Markets SRI	56 842	8 773 215	5,7%			1%	
Totalt direktägda aktier och fonder		315 278 013	1,2%			34%	
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		315 278 013	1,2%			34%	
Totalt aktier		449 267 840	1,9%			48%	
LIKVIDA MEDEL							
Likvida medel		4 110 842				0%	
Totalt likvida medel		4 110 842				0%	
TOTALT		933 022 805	0,5%			100%	6,1

Instrumenten är indelade efter huvudsaklig exponering. Avkastningen per instrument är beräknat utifrån att instrumentet innehavs oavbrutet från den första dagen i månaden till den sista, inklusive eventuella utdelningar och kuponger. Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktioner som har gjorts under perioden, vilket gör att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating	Vikt	Duration
	Antal andelar	Marknadsvärde					
	2019-12-31	2019-12-31					
NOMINELLA RÄNTOR							
Nordea Bostadsobligationsfond	140 687	15 690 804	-0,1%			9%	2,4
Nordea Institutionell Kortränta	16 525	19 976 710	0,0%			12%	0,9
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	53 812	7 914 032	-0,1%			5%	2,4
Simplicity Likviditet	230 095	25 706 206	0,0%			15%	0,2
SPP FRN Företagsobligationsfond A	229 997	25 950 282	0,2%			16%	0,1
Ohman FRN Hållbar A	184 307	20 411 974	0,0%			12%	0,2
Ohman Företagsobligationsfond Hållbar A	61 566	7 349 731	-0,1%			4%	2,4
Totalt nominella räntor		122 999 740	0,0%			74%	0,8
Totalt räntor		122 999 740	0,0%			74%	0,8
LIKVIDA MEDEL							
Likvida medel		43 165 782				26%	
Totalt likvida medel		43 165 782				26%	
TOTALT		166 165 523	0,0%			100%	0,6

Instrumenten är indelade efter huvudsaklig exponering. Avkastningen per instrument är beräknat utifrån att instrumentet innehavs oavbrutet från den första dagen i månaden till den sista, inklusive eventuella utdelningar och kuponger. Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktioner som har gjorts under perioden, vilket gör att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.