

31 Mars 2025 - 30 April 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



Söderberg
& Partners

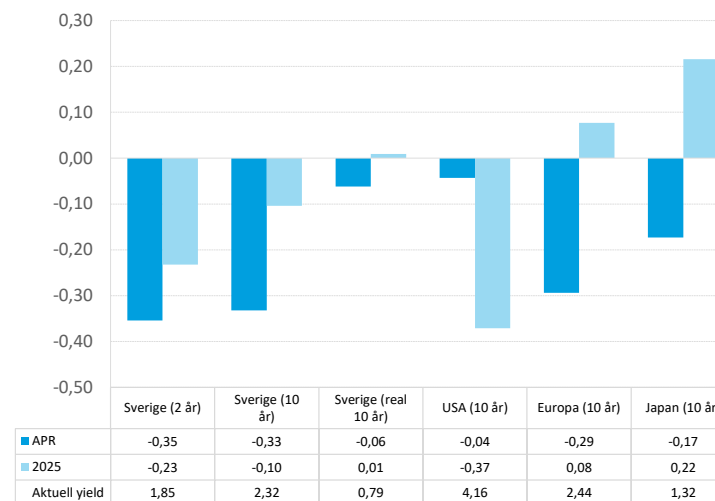
Marknadskommentar april 2025

Under månaden har finansmarknaderna präglats av betydande volatilitet, vilket kan kopplas till Liberation Day den 2 april samt det eskalerande handelskriget mellan USA och Kina som följde därefter. Under en tvådagarsperiod föll S&P 500 med över 10 procentenheter. Denna nedgång återhämtades dock efter att den amerikanska administrationen den 9 april meddelade att merparten av tullpaketet skulle pausas i 90 dagar. Vid månadsskiftet noterades S&P 500 på minus 0,7%. Med hänsyn till valutaeffekten, där den svenska kronan stärkts med cirka 4% mot den amerikanska dollarn under månaden, uppgick nedgången i S&P 500 till totalt 4,5% i april.

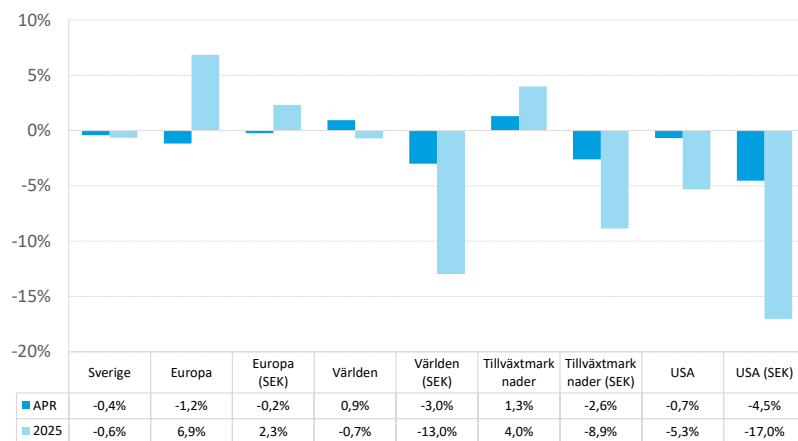
Rapportsäsongen inleddes i april och tulloron har, som väntat, hittills visat liten effekt på resultatet. Framåtblickande guidning antyder dock att tullarna kommer att få negativa konsekvenser. Amerikansk tekniksektor, med M7 i spetsen, har uppvisat motståndskraft mot marknadsturbulensen genom att i stor utsträckning överträffa vinstförväntningarna. Tesla utvecklades dock svagare och rapporterade bland annat en minskning av försäljningsintäkterna med 20%.

I Sverige har banksektorn visat relativ styrka, där bland annat Handelsbanken överträffade förväntningarna. För industribolagen har förhållandena varit mer utmanande – bolag som Volvo Group, Atlas Copco och Sandvik pekar på svårigheter till följd av global osäkerhet. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,91%.

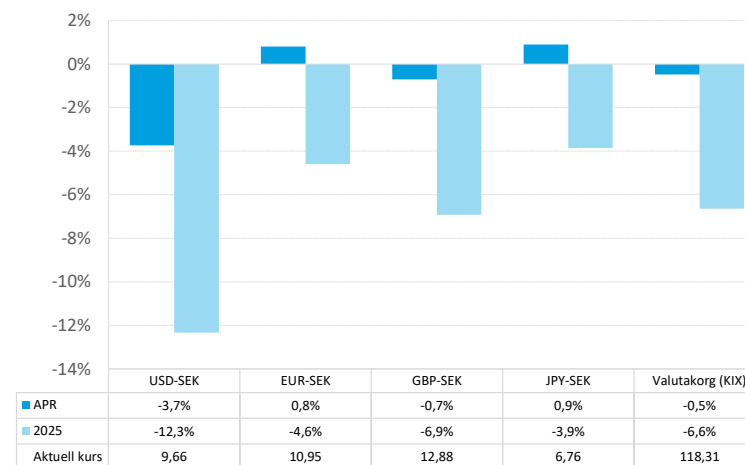
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-04-30

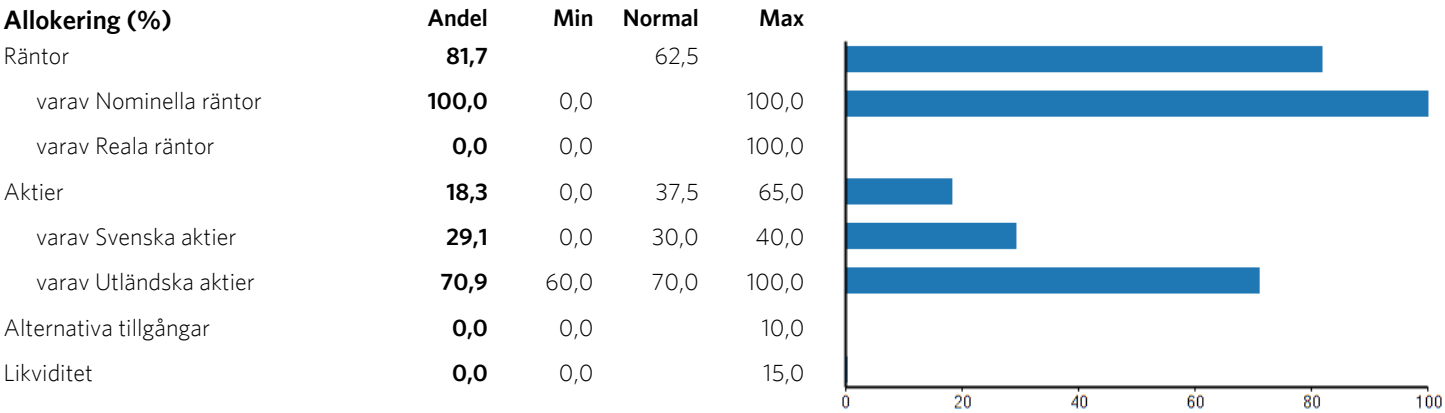
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,3	7 061 607	659,1	-0,09	0,2	6 751 541	310 067
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	23,4	50 269 214	309 101,7	0,10	0,2	49 314 548	954 666
Handelsbanken Företagsobligation Investment	1,2	2 494 610	26 683,2	0,32	1,3	2 650 973	-156 363
JPM Global Short Duration Corporate Bond	5,2	11 185 312	10 242,3	0,48	3,0	10 327 444	857 867
SEB Korträntefond SEK	19,5	41 878 333	3 769 155,5	0,19	0,5	40 838 566	1 039 768
SEB Likviditetsfond	6,9	14 890 408	1 374 554,2	0,08	0,6	14 878 724	11 684
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 806 719	12 342,7	-0,67	0,7	1 484 381	322 338
Simplicity Likviditet	1,5	3 158 934	25 186,8	0,02	0,2	2 793 566	365 368
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,4	2 961 986	22 981,5	-0,36	0,2	2 509 170	452 816
Storebrand Obligation A SEK	8,2	17 684 036	116 362,0	1,77	5,1	16 890 031	794 005
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,7	14 273 752	13 285,0	-0,12	0,1	13 302 579	971 173
Öhman Global Investment Grade A SEK	3,5	7 500 756	70 529,0	0,42	1,9	7 000 000	500 756
Nominella räntor totalt	81,7	175 165 666		0,31	1,1	168 741 523	6 424 143
RÄNTOR totalt	81,7	175 165 666		0,31	1,1	168 741 523	6 424 143
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	0,6	1 184 882	346,2	1,54		978 011	206 870
Humle Småbolagsfond	0,3	606 441	853,0	2,46		635 267	-28 825
Lannebo Sverige	0,5	1 175 452	17 489,2	-1,91		1 072 254	103 198
SEB Sweden Equity Fund IC	0,6	1 271 101	11 901,3	-3,42		1 362 200	-91 099
SEB Sverige Indexfond A utd	3,3	7 181 129	30,1	-0,67		6 593 947	587 182
Svenska aktier totalt	5,3	11 419 005		-0,72		10 641 679	777 326
Utländska aktier							
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	1,2	2 550 224	2 035,6	-3,70		2 332 780	217 444



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Fund A USD							
BMC Global Select BT SEK	1,0	2 145 692	12 188,7	-0,55		2 335 157	-189 465
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,0	2 100 855	5 887,2	-4,77		1 942 512	158 343
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,4	865 757	649,0	-4,03		858 451	7 306
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1,0	2 183 813	10 824,2	-2,48		1 959 758	224 054
Storebrand Global Plus A SEK	5,8	12 513 108	43 238,2	-2,63		10 185 456	2 327 652
Öhman Marknad USA	2,5	5 422 785	10 783,0	-4,61		4 225 317	1 197 468
Utländska aktier totalt	13,0	27 782 235		-3,19		23 839 432	3 942 803
AKTIER totalt	18,3	39 201 240		-2,52		34 481 111	4 720 129
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	18 762	18 762,0		0,0	18 762	
Kassa USD 280420	n.a	n.a					
LIKVIDITET totalt	0,0	18 762			0,0	18 762	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	214 385 669		-1,97	1,1	203 241 396	11 144 272



Policyavstämning 2025-04-30



Förvaltningsmål

Målet för pensionsmedelsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationsjusterad) avkastning på 3,0%. 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 15,0% 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 6,7%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 6,7% 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 29,0%. 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 29,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 18,3% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 10,7%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-04-30	2025-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	214,4	218,7
Skyddsnivå (Mkr)	200,0	200,0
Riskbuffert (Mkr)	14,3	18,6
Aktuell marginal (%)	6,7%	8,5%
Maximal aktieexponering (%)	29,0%	37,0%
Aktuell aktieexponering (%)	18,3%	46,0%



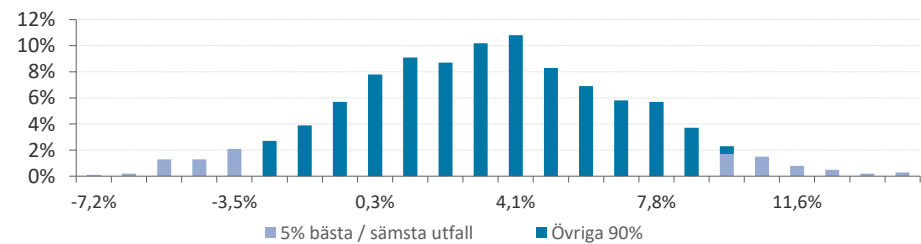
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 3,3% 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 9,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -3,0%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	214,4	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	221,5	3,3%
5% högsta	234,7	9,5%
5% lägsta	208,1	-3,0%
0,5% lägsta	202,9	-5,3%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	219,1	2,2%
5% högsta	230,4	7,5%
5% lägsta	208,3	-2,8%
0,5% lägsta	203,0	-5,3%

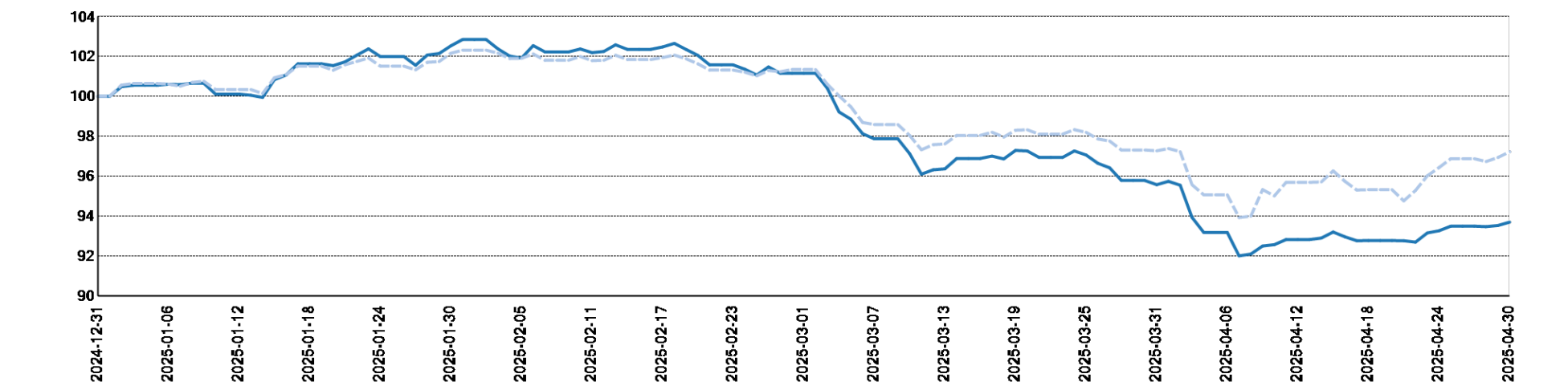
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,31	1,38	0,86	1,67
Svenska aktier	SIX PRX	-0,72	-0,41	-1,65	-0,65
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-3,19	-3,09	-14,67	-13,09
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	-1,97	-0,05	-6,31	-2,78

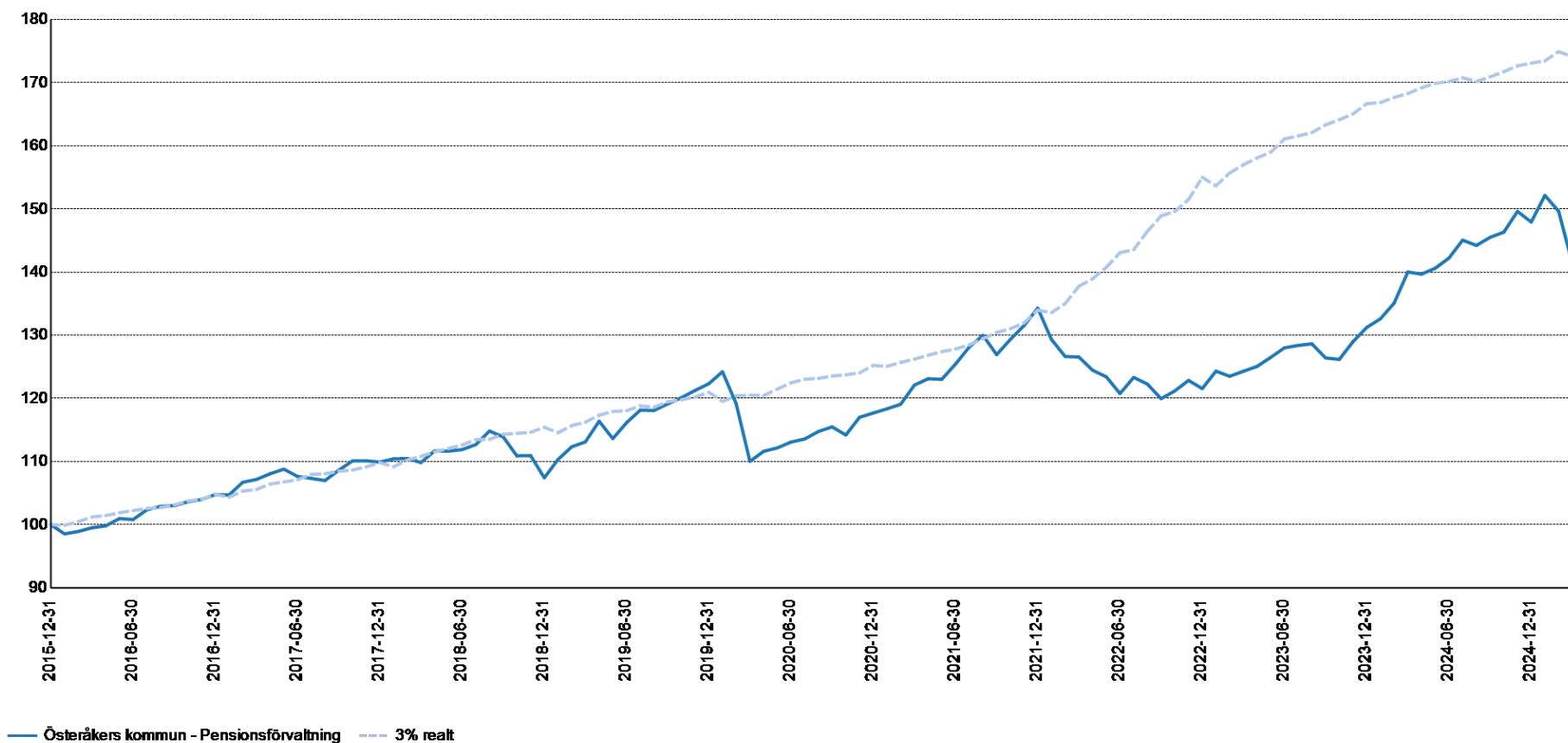
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

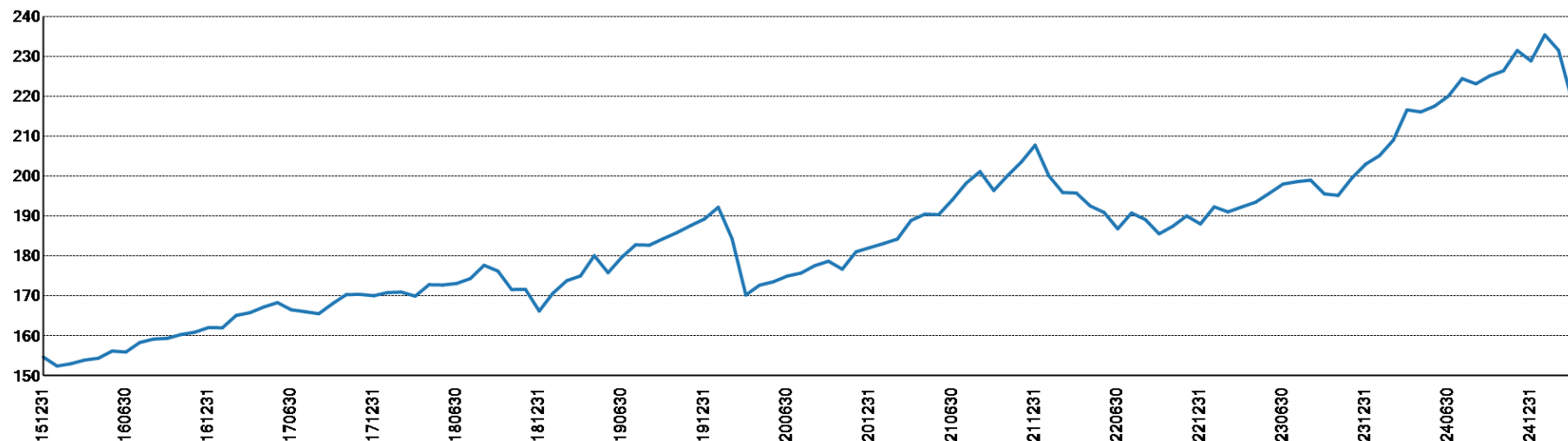


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	-6,31	38,59	-0,78	10,82	11,35	12,58	24,17
3% realt	0,85	74,56	3,17	10,41	25,64	37,64	44,95
Skillnad	-7,16	-35,97	-3,95	0,40	-14,28	-25,06	-20,78

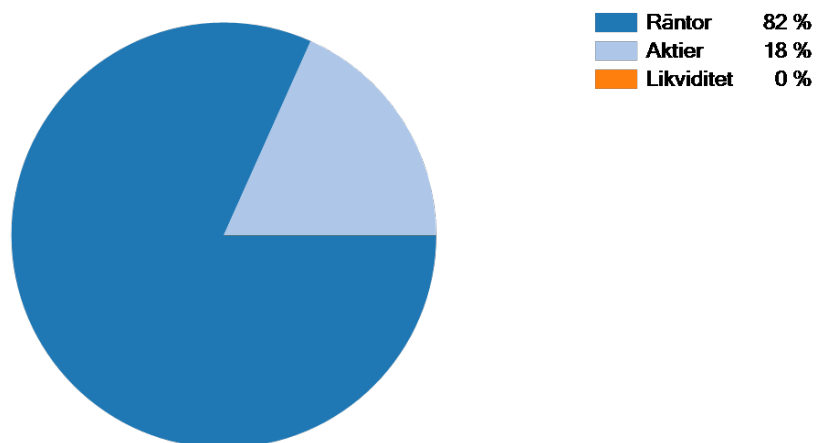
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



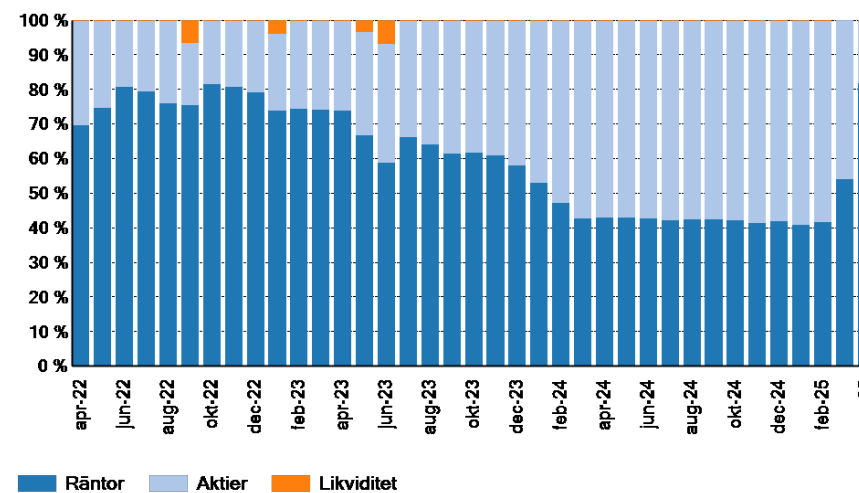
Portföljvärde, MSEK



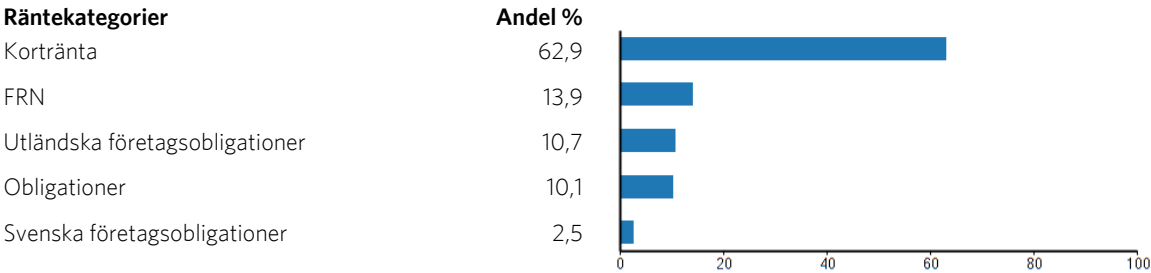
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



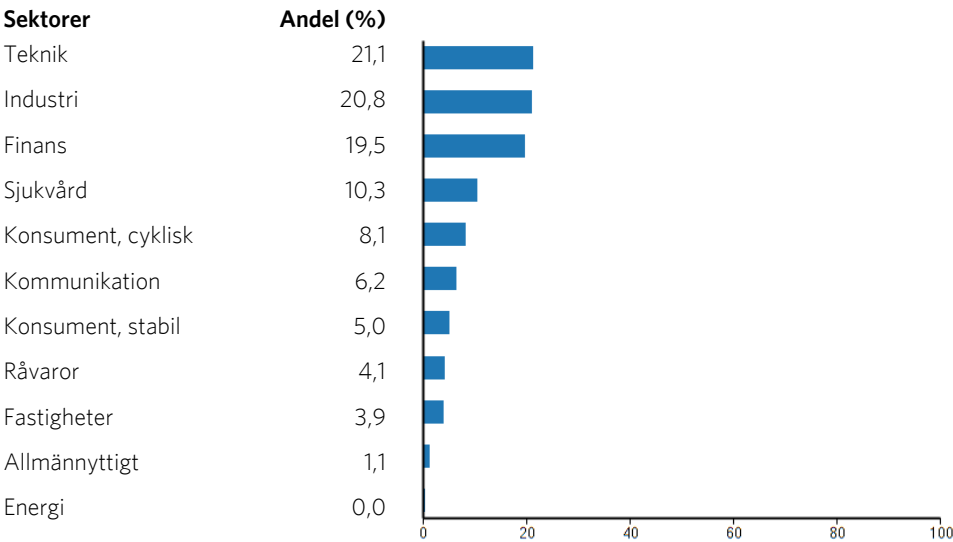
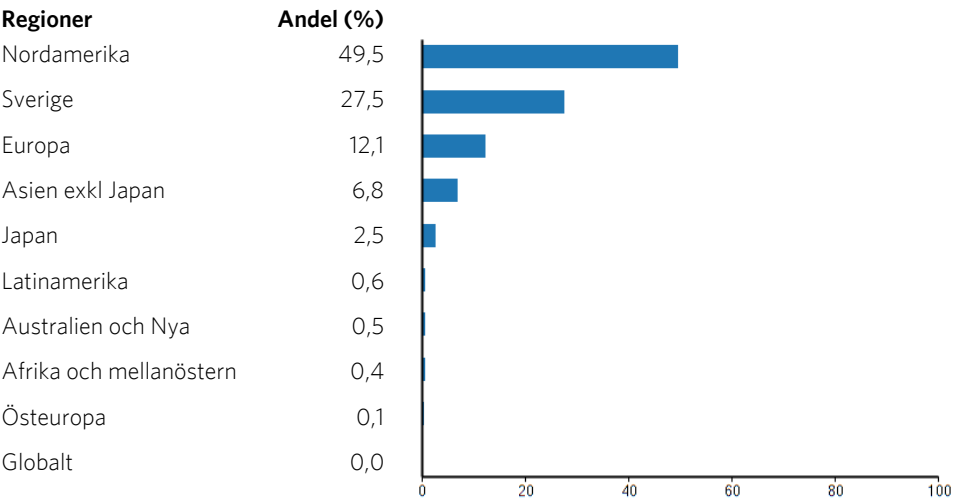
Räntetillgångar - översikt 2025-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	4,03	7 061 607	659,12	0,2	A+ / A1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	28,70	50 269 214	309 101,73	0,2	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	1,42	2 494 610	26 683,17	1,3	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	6,39	11 185 312	10 242,30	3,0	BBB / Baa2
SEB Kortsräntefond SEK	SE0000984080	Kortsränta	23,91	41 878 333	3 769 155,53	0,5	AA / Aa2
SEB Likviditetsfond	SE0000577470	Kortsränta	8,50	14 890 408	1 374 554,20	0,6	AAA / Aaa
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,03	1 806 719	12 342,66	0,7	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortsränta	1,80	3 158 934	25 186,84	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,69	2 961 986	22 981,49	0,2	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	10,10	17 684 036	116 362,02	5,1	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	8,15	14 273 752	13 284,99	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	4,28	7 500 756	70 528,97	1,9	BBB+ / Baa1
			100,00	175 165 666		1,1	



Aktietillgångar - översikt 2025-04-30

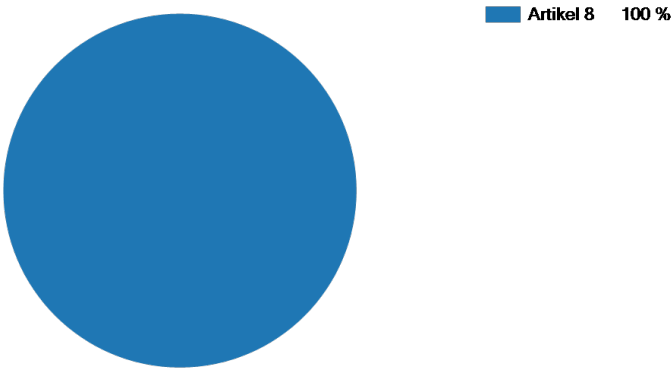


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,51	2 550 224	2 035,55
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,47	2 145 692	12 188,66
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,36	2 100 855	5 887,22
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,02	1 184 882	346,20
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,21	865 757	648,98
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,55	606 441	853,05
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,00	1 175 452	17 489,24
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,24	1 271 101	11 901,25
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	18,32	7 181 129	30,09
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,57	2 183 813	10 824,24
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	31,92	12 513 108	43 238,17
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	13,83	5 422 785	10 783,03
			100,00	39 201 240	

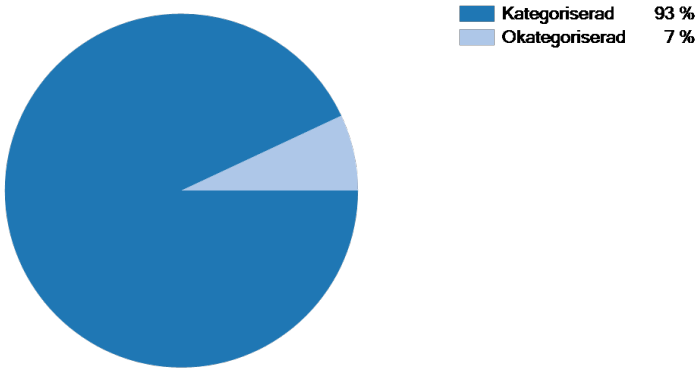


SFDR - översikt 2025-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,54	7 061 607
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,28	2 550 224
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,08	2 145 692
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,05	2 100 855
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	25,20	50 269 214
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	0,59	1 184 882
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,43	865 757
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,25	2 494 610
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,30	606 441
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,61	11 185 312
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,59	1 175 452
SEB Kortsärfond SEK	SE0000984080	Artikel 8	20,99	41 878 333
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,64	1 271 101
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	3,60	7 181 129
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,91	1 806 719
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,58	3 158 934
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	1,09	2 183 813
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,48	2 961 986



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	6,27	12 513 108
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	8,87	17 684 036
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	7,16	14 273 752
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	3,76	7 500 756
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	2,72	5 422 785
			100,0	199 476 499

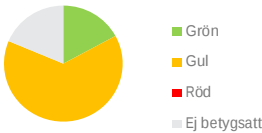


Hållbarhetsanalys - 2025-04-30

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners Trafiklussystem, där en fond kan få rött, gult eller grönt hållbarhetsbetyg. Ett högt betyg i både Positivt urval och Ansvarsfullt ägande krävs för att en fond ska få ett grönt betyg i hållbarhet.

Fördelning av innehav



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK		0,0%	0,0%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG		7,7%	3,0%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1		11,5%	10,7%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
SEB Korträntefond SEK		6,5%	6,0%
SEB Likviditetsfond		0,0%	6,0%
Simplicity Företagsobligation A		7,8%	5,6%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK		13,3%	10,7%
Storebrand Obligation A SEK		0,9%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humle Småbolagsfond		6,2%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
SEB Sweden Equity Fund IC		17,9%	17,1%
SEB Sverige Indexfond A utd		17,4%	17,1%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		0,0%	0,0%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		9,9%	5,5%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK		16,9%	9,7%
Storebrand Global Plus A SEK		18,5%	10,2%
Öhman Marknad USA		15,3%	11,1%



ESG Pillar Score & Morningstar Sustainability Score

ESG Pillar Score separerar en fonds Sustainability Score i fyra pelare ("pillars"), en för miljörisk, social risk, bolagsstyrningsrisk och ospecificerad risk. Dessa mått utgör ett tillförlitligt och objektivt sätt att bedöma och förstå komponenterna i en fonds totala ESG-risk utifrån det traditionella ESG-ramverket. Tillsammans med Sustainability Score möjliggör de en av en jämförelse av fonders hållbarhetsrisker, samt en djupare förståelse för ESG-risksammansättningen i enskilda fonder.

Morningstar Sustainability Rating baseras på en portföljs Sustainability Score, som representerar den värdeviktade ESG-risken för dess innehav. Morningstar Sustainability Rating är avsett att mäta hur väl de emitterande bolagen eller länderna för värdepapperen i en fonds portfölj hanterar sina finansiellt väsentliga miljö-, sociala och bolagsstyrningsrisker, eller ESG-risker, i förhållande till fondens jämförbara Morningstar Global Category. Morningstar tilldelar en Sustainability Rating genom att kombinera en portföljs Corporate Sustainability Rating och Sovereign Sustainability Rating proportionellt mot den relativa vikten av långa positioner i värdepapper från bolag respektive stater. En lägre rating är bättre då det innebär att de underliggande bolagen har en lägre hållbarhetsrisk. Morningstar Sustainability Rating kan även jämföras med det globala genomsnittet för kategorin.

Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,4	8,6	6,1	1,0	19,5	21,4
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,1	9,6	7,0	0,1	19,3	18,1
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	3,3	7,1	6,1	1,6	17,5	18,1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,7	8,6	6,2	2,2	19,3	19,9
SEB Korträntefond SEK	1,3	6,1	5,3	4,0	17,1	18,1
SEB Likviditetsfond	0,2	6,7	5,1	6,9	18,8	18,1
Simplicity Företagsobligation A						18,1
Simplicity Likviditet	3,8	6,7	5,1	2,9	18,5	18,1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,9	6,8	6,1	3,1	17,4	18,1
Storebrand Obligation A SEK	0,9	4,9	5,2	5,6	16,5	18,1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	9,9	7,0	1,1	20,9	21,4
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,2	10,2	6,2		20,7	19,9
Cliens Småbolag A	5,4	7,2	5,6	3,4	21,2	19,4
Humle Småbolagsfond	3,3	5,8	4,1	8,5	21,4	19,4
Lannebo Sverige	5,6	8,8	5,7		19,7	17,8
SEB Sweden Equity Fund IC	5,1	8,3	6,6	0,1	19,7	17,8
SEB Sverige Indexfond A utd	4,8	7,2	6,2	1,7	19,4	17,8
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,5	8,3	5,2	0,4	19,3	19,6
BMC Global Select BT SEK	4,0	7,8	6,0	1,6	19,2	19,6



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,3	8,3	5,9		18,3	19,6
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,3	4,8	3,2	8,5	19,6	24,1
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,5	7,8	6,5	2,1	20,1	22,0
Storebrand Global Plus A SEK	3,6	8,8	5,8	0,5	18,5	19,6
Öhman Marknad USA	3,5	9,0	6,1	0,1	18,8	20,4



Påverkansmått

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags totala utsläpp av koldioxidekvivalenter i förhållande till portföljbolagets intäkter och visar hur koldioxideffektiva fondens underliggande bolag är. Det är detta mått som rekommenderas av Fondbolagens Förening när det kommer till att redovisa en fonds koldioxidutsläpp. Koldioxidintensiteten baseras på data från Morningstar och beskriver de underliggande bolagens utsläpp av koldioxidekvivalenter inom Scope 1 och 2. Måttet redovisas i tCO2e/m€.

Jämställda styrelser

Det värdeviktade genomsnittet av kvinnliga styrelseledamöter som sitter i styrelsen för de bolag som ingår i fonden.

Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	69,6	40,3%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	83,9	41,6%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	22,2	40,3%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	48,1	41,1%
SEB Korträntefond SEK	5,8	43,6%
SEB Likviditetsfond		
Simplicity Företagsobligation A	59,8	41,2%
Simplicity Likviditet	28,6	38,9%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	8,0	41,6%
Storebrand Obligation A SEK	4,5	41,5%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	88,9	40,3%
Öhman Global Investment Grade A SEK	176,2	39,9%
Cliens Småbolag A	18,0	37,3%
Humle Småbolagsfond	19,0	33,5%
Lannebo Sverige	44,5	36,4%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,8	38,9%
SEB Sverige Indexfond A utd	23,7	37,8%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	108,4	35,5%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	97,3	36,3%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	98,1	36,3%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	27,6	30,9%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	79,3	20,2%
Storebrand Global Plus A SEK	36,5	36,3%
Öhman Marknad USA	61,3	36,2%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							218 682 807,03
2025-04-01	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-773,79	129,81	100 443,61	USD	100 271,684
2025-04-01	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-16 194,11	297,03	4 810 182,85	SEK	4 810 182,85
2025-04-01	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-4 521,57	111,37	503 567,47	SEK	503 567,47
2025-04-01	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-4 519,52	178,52	806 824,46	SEK	806 824,46
2025-04-01	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-2 134,98	377,10	805 102,58	SEK	805 102,58
2025-04-01	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-7 143,88	69,00	492 927,56	SEK	492 927,56
2025-04-01	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-4 213,91	525,46	2 214 242,99	SEK	2 214 242,99
2025-04-01	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-11,45	242 624,36	2 778 170,26	SEK	2 778 170,26
2025-04-01	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-287,95	706,01	203 292,34	SEK	203 292,34
2025-04-01	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-287,76	1 405,25	404 370,95	SEK	404 370,95
2025-04-01	Clients Småbolag A	Sälj, byte av fond	-148,33	3 403,37	504 838,55	SEK	504 838,55
2025-04-02	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-4 288,42	206,21	884 313,39	SEK	884 313,39
2025-04-04	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	53 575,14	162,50	-8 705 960,20	SEK	-8 705 960,20
2025-04-04	SEB Korträntefond SEK	Köp, byte av fond	604 507,26	11,09	-6 704 590,04	SEK	-6 704 590,04
2025-04-07	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-1 564,80	116,54	182 366,02	USD	181 467,31
2025-04-07	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-30 330,56	268,55	8 145 168,82	SEK	8 145 168,82
2025-04-07	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-8 921,74	98,46	878 434,82	SEK	878 434,82
2025-04-07	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-9 082,87	162,92	1 479 780,59	SEK	1 479 780,59
2025-04-07	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-4 381,22	344,56	1 509 593,75	SEK	1 509 593,75
2025-04-07	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-12 317,52	60,67	747 303,83	SEK	747 303,83
2025-04-07	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-7 757,65	476,25	3 694 580,86	SEK	3 694 580,86
2025-04-07	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-21,63	212 121,74	4 588 638,67	SEK	4 588 638,67
2025-04-07	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-619,22	634,65	392 993,54	SEK	392 993,54
2025-04-07	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-478,95	1 275,33	610 813,44	SEK	610 813,44
2025-04-07	Clients Småbolag A	Sälj, byte av fond	-257,70	3 142,45	809 801,51	SEK	809 801,51
2025-04-08	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-8 331,12	188,00	1 566 263,23	SEK	1 566 263,23
2025-04-11	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	80 727,48	162,51	-13 119 022,68	SEK	-13 119 022,68
2025-04-11	SEB Korträntefond SEK	Köp, byte av fond	118 799,68	11,09	-13 119 022,69	SEK	-13 119 022,69
2025-04-11	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-853,43	121,34	103 557,15	USD	101 467,10
2025-04-11	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-16 089,32	281,61	4 530 990,29	SEK	4 530 990,29



DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
2025-04-11	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-4 568,16	99,93	456 486,99	SEK	456 486,99
2025-04-11	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-4 683,02	170,63	799 063,40	SEK	799 063,40
2025-04-11	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-2 280,02	353,43	805 827,54	SEK	805 827,54
2025-04-11	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-7 088,61	61,71	437 437,97	SEK	437 437,97
2025-04-11	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-4 392,44	498,90	2 191 390,01	SEK	2 191 390,01
2025-04-11	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-12,82	220 254,67	2 824 501,80	SEK	2 824 501,80
2025-04-11	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-353,02	652,62	230 391,48	SEK	230 391,48
2025-04-11	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-248,10	1317,19	326 792,07	SEK	326 792,07
2025-04-11	Cliens Småbolag A	Sälj, byte av fond	-131,97	3156,33	416 542,13	SEK	416 542,13
2025-04-14	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-4 389,46	192,42	844 629,66	SEK	844 629,66
2025-04-16	SEB Likviditetsfond	Köp, byte av fond	1374 554,20	10,82	-14 878 724,44	SEK	-14 878 724,44
2025-04-30		Återb fondavgift			18 762,02	SEK	18 762,02
Utgående saldo							214 385 668,69



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 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 förvaltningsnivå. 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.

