

31 Mars 2025 - 30 April 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

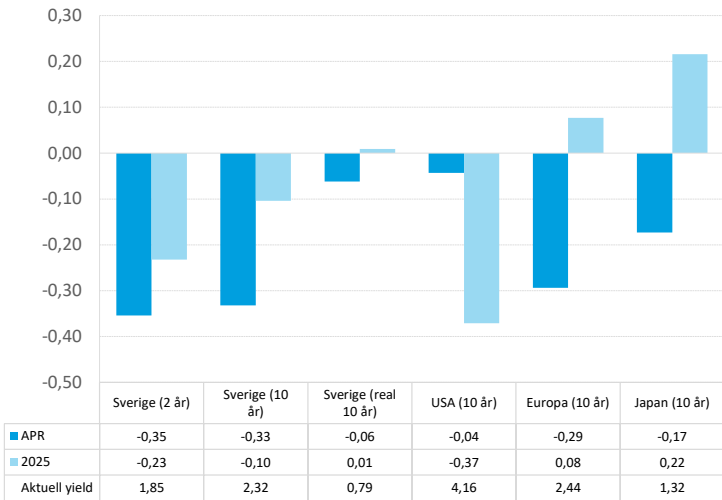
Marknadskommentar april 2025

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.

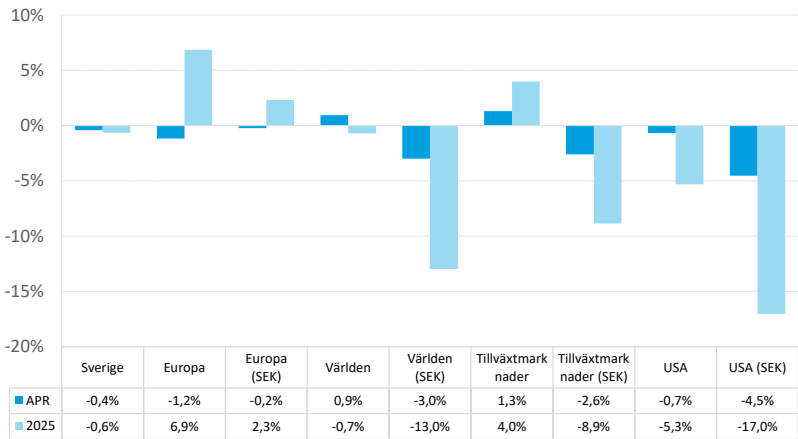
Rapportsäsongen inleddes i april och tulloron har, som väntat, hittills visat liten effekt på resultatet. Framåtblickande guidning antyder dock att tullarna kommer att få negativa konsekvenser. Amerikansk tekniksektor, med M7 i spetsen, har uppvisat motståndskraft mot marknadsturbulensen genom att i 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%.

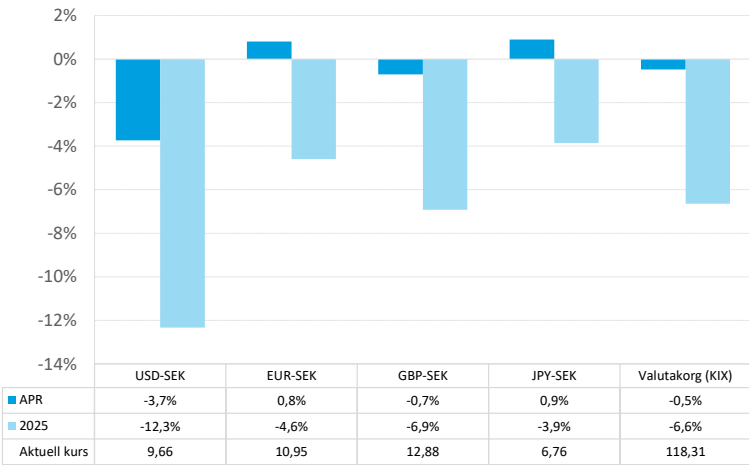
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-04-30

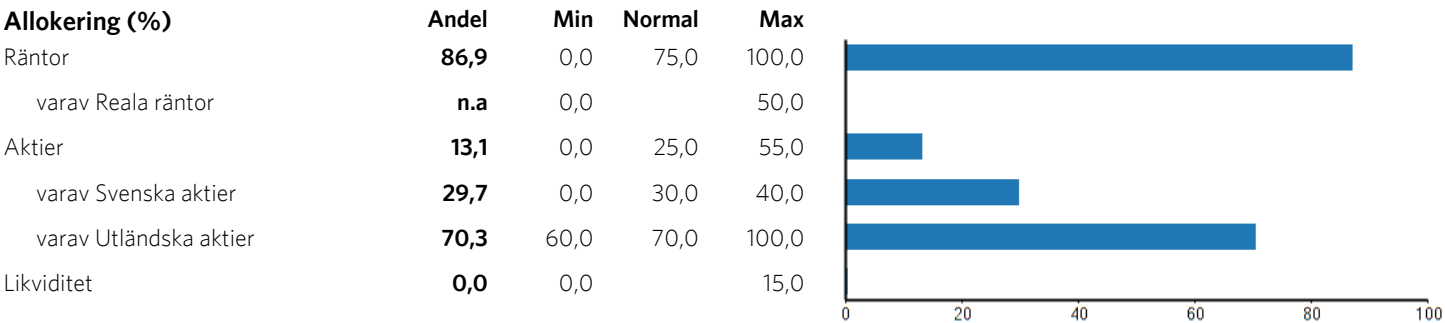
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 528 693	516,0	-0,09	0,2	5 250 000	278 693
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	18,6	93 001 365	571 858,6	0,10	0,2	90 634 784	2 366 581
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,5	32 672 210	29 917,7	0,48	3,0	30 078 794	2 593 416
Nordea Bostadsobligationsfond	4,2	20 821 448	178 775,1	0,80	2,2	19 684 711	1 136 737
SEB Korträntefond SEK	22,1	110 672 593	9 960 812,3	0,19	0,5	105 454 279	5 218 314
SEB Likviditetsfond	2,0	9 952 992	918 774,5	0,08	0,6	9 945 183	7 810
Simplicity Likviditet	7,6	37 850 327	301 788,6	0,02	0,2	33 396 568	4 453 759
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,2	5 904 059	45 808,5	-0,36	0,2	5 001 471	902 588
Storebrand Obligation A SEK	6,5	32 479 557	213 717,4	1,77	5,1	31 485 314	994 243
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	9,2	45 788 016	42 616,2	-0,12	0,1	42 672 643	3 115 373
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,3	21 430 730	201 511,3	0,42	1,9	20 000 000	1 430 730
Öhman Grön Obligationsfond A	1,5	7 345 256	67 579,9	0,28	2,5	6 772 854	572 401
Öhman Investment Grade A	2,3	11 251 203	89 125,5	0,59	2,5	10 541 764	709 439
Nominella räntor totalt	86,9	434 698 448		0,31	1,1	410 918 365	23 780 083
RÄNTOR totalt	86,9	434 698 448		0,31	1,1	410 918 365	23 780 083
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	0,5	2 312 547	675,7	1,54		1 953 110	359 437
Humle Småbolagsfond	0,2	1 184 644	1 666,4	2,46		1 240 953	-56 309
Lannebo Sverige	0,4	2 052 539	30 539,2	-1,91		1 863 890	188 649
SEB Sverige Indexfond A utd	2,4	12 241 911	51,3	-0,67		11 338 793	903 119
SEB Sweden Equity Fund IC	0,3	1 602 478	15 003,9	-3,42		1 717 346	-114 868
Svenska aktier totalt	3,9	19 394 120		-0,58		18 114 092	1 280 028
Utländska aktier							



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	0,8	4 124 348	3 292,0	-3,54		3 796 046	328 302
BMC Global Select BT SEK	0,6	2 880 719	16 364,0	-0,55		3 135 137	-254 418
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	0,7	3 335 177	9 346,2	-4,77		3 186 028	149 150
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,2	882 484	661,5	-4,03		880 255	2 228
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	0,7	3 679 886	18 239,6	-2,48		3 334 485	345 401
Storebrand Global Plus A SEK	4,3	21 473 640	74 200,7	-2,63		18 145 589	3 328 052
Öhman Marknad USA	1,9	9 518 874	18 928,0	-4,61		7 793 730	1 725 145
Utländska aktier totalt	9,2	45 895 129		-3,19		40 271 269	5 623 860
AKTIER totalt	13,1	65 289 249		-2,45		58 385 360	6 903 888
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	14 958	14 958,1		0,0	14 958	
LIKVIDITET totalt	0,0	14 958			0,0	14 958	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	500 002 655		-0,99	1,1	469 318 684	30 683 972



Policyavstämning 2025-04-30



Förvaltningsmål

Målet för överlikviditetsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationsjusterad) avkastning på 2,0%. 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 10,0% 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 4,6%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 4,6% 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 20,0%. 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 20,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 13,1% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 6,9%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-04-30	2025-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	500,0	505,0
Skyddsnivå (Mkr)	476,8	476,8
Riskbuffert (Mkr)	23,2	28,2
Aktuell marginal (%)	4,6%	5,6%
Maximal aktieexponering (%)	20,0%	25,0%
Aktuell aktieexponering (%)	13,1%	28,6%

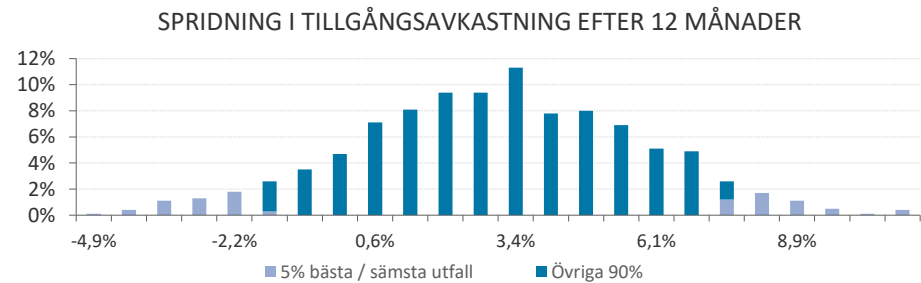


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 3,0% 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 7,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -1,7%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

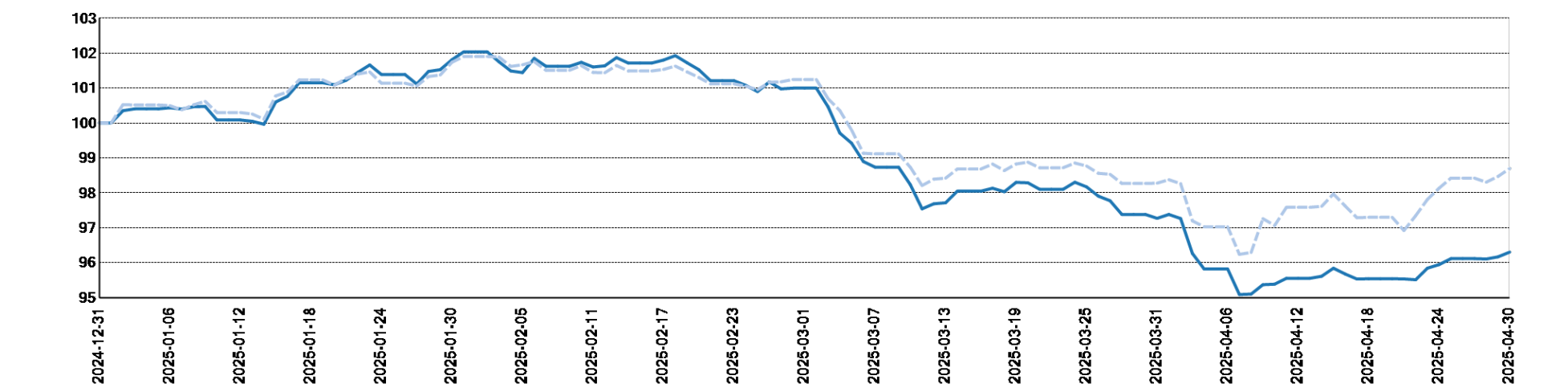
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	500,0	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	515,2	3,0%
5% högsta	537,7	7,5%
5% lägsta	491,5	-1,7%
0,5% lägsta	481,1	-3,8%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	510,1	2,0%
5% högsta	530,1	6,0%
5% lägsta	490,9	-1,8%
0,5% lägsta	481,8	-3,6%



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	0,91	1,67
Svenska aktier	SIX PRX	-0,58	-0,41	-1,65	-0,65
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-3,19	-3,09	-14,69	-13,09
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	-0,99	0,43	-3,70	-1,30

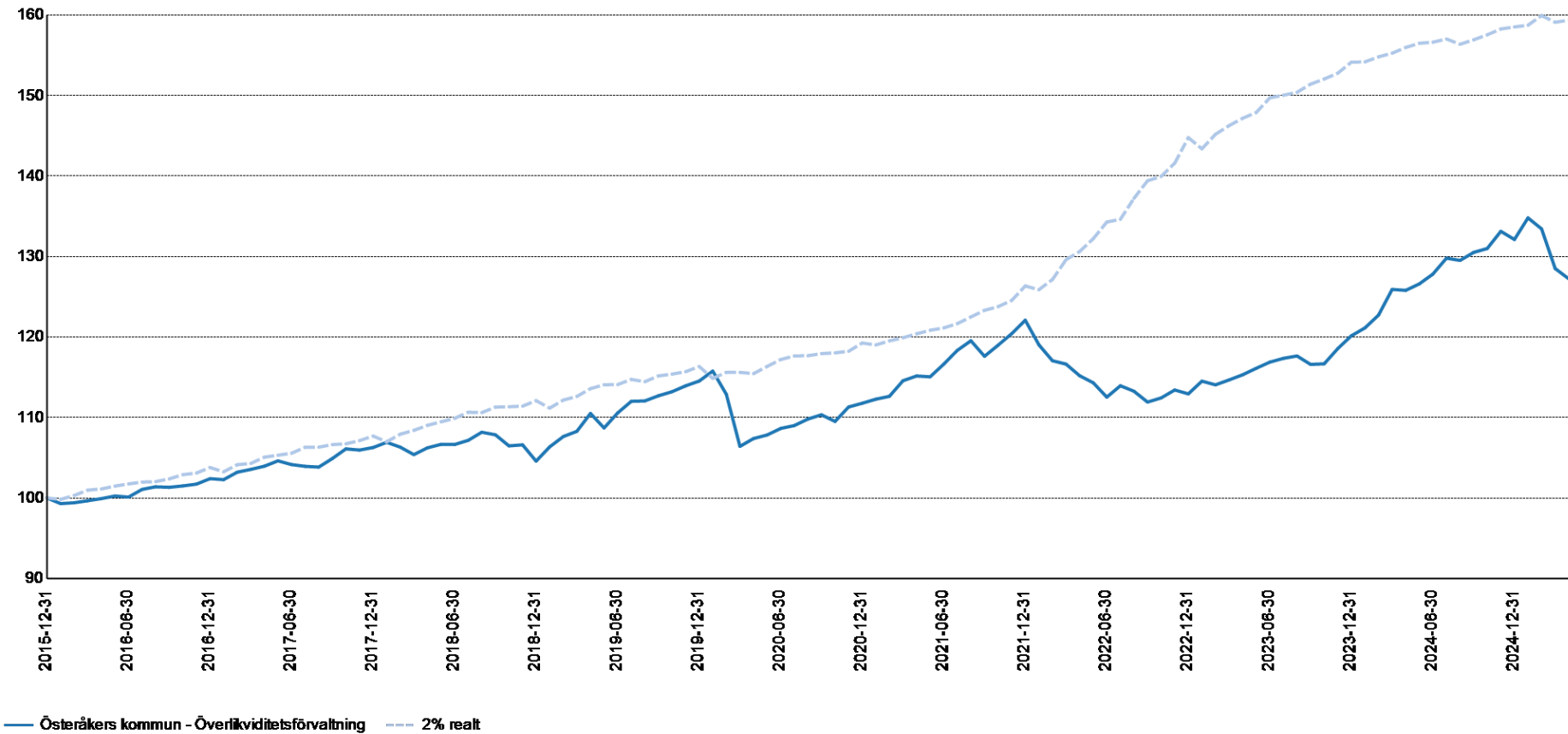
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

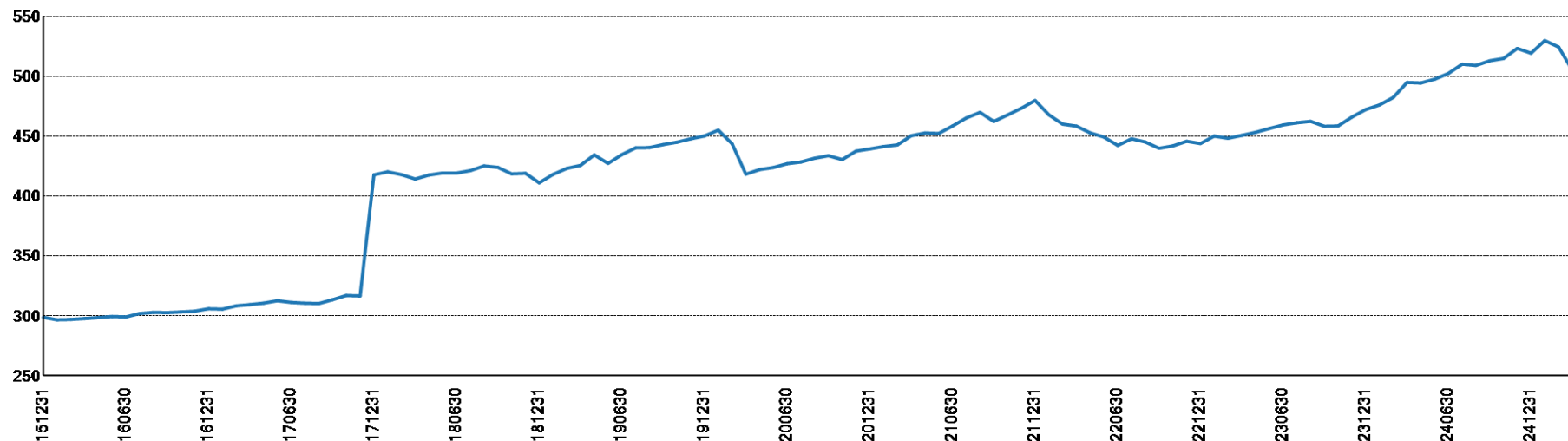


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	-3,70	27,23	1,14	10,34	10,45	10,48	18,48
2% realt	0,53	59,36	2,17	8,28	22,01	32,37	38,04
Skillnad	-4,23	-32,14	-1,03	2,06	-11,56	-21,88	-19,56

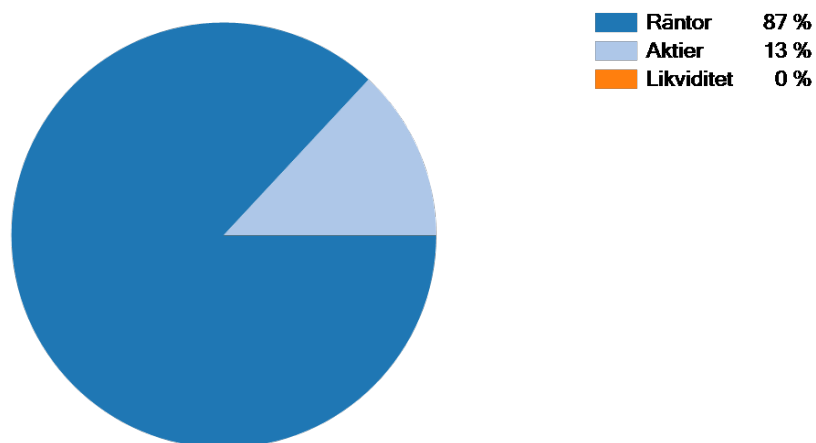
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



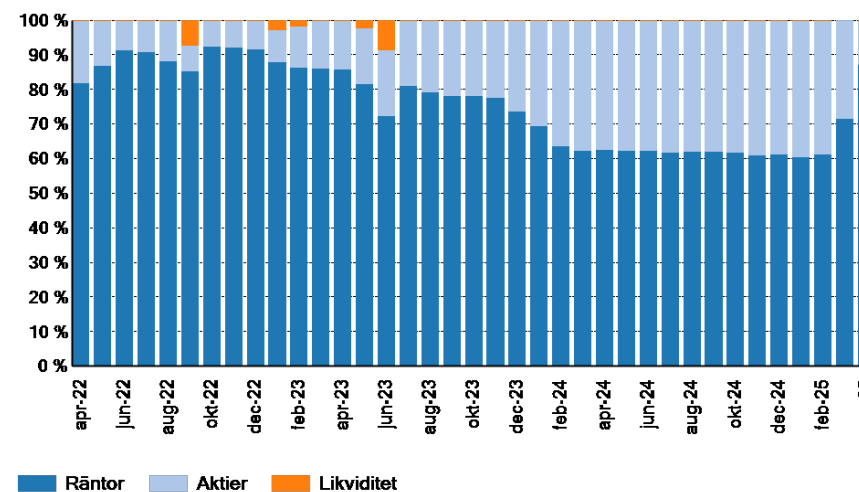
Portföljvärde, MSEK



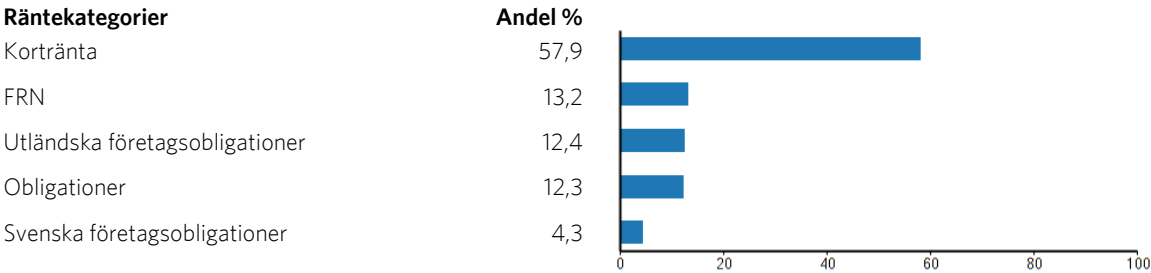
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



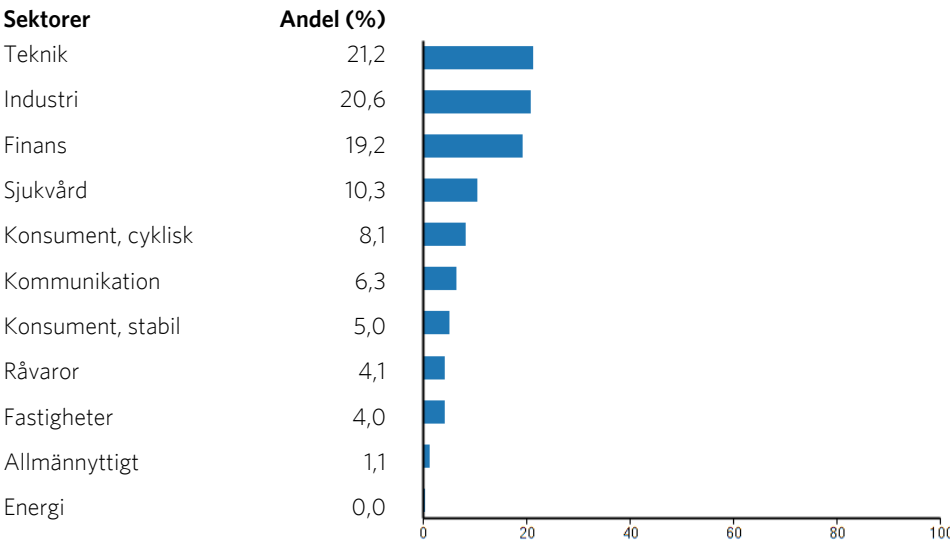
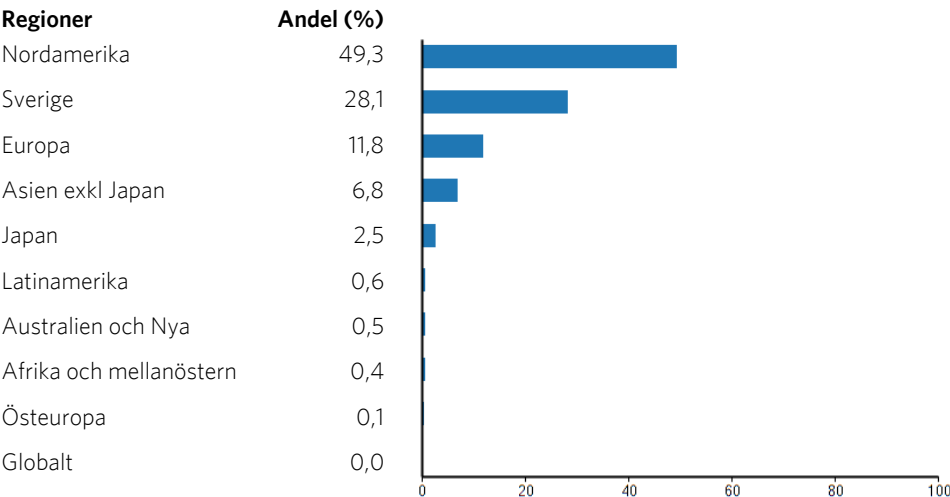
Räntetillgångar - översikt 2025-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,27	5 528 693	516,04	0,2	A+ / A1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	21,39	93 001 365	571 858,60	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	7,52	32 672 210	29 917,69	3,0	BBB / Baa2
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	4,79	20 821 448	178 775,05	2,2	AA- / Aa3
SEB Kortsräntefond SEK	SE0000984080	Kortsränta	25,46	110 672 593	9 960 812,27	0,5	AA / Aa2
SEB Likviditetsfond	SE0000577470	Kortsränta	2,29	9 952 992	918 774,52	0,6	AAA / Aaa
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortsränta	8,71	37 850 327	301 788,60	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,36	5 904 059	45 808,49	0,2	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	7,47	32 479 557	213 717,43	5,1	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	10,53	45 788 016	42 616,22	0,1	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	4,93	21 430 730	201 511,34	1,9	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	1,69	7 345 256	67 579,87	2,5	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,59	11 251 203	89 125,50	2,5	BBB / Baa2
			100,00	434 698 448		1,1	



Aktietillgångar - översikt 2025-04-30

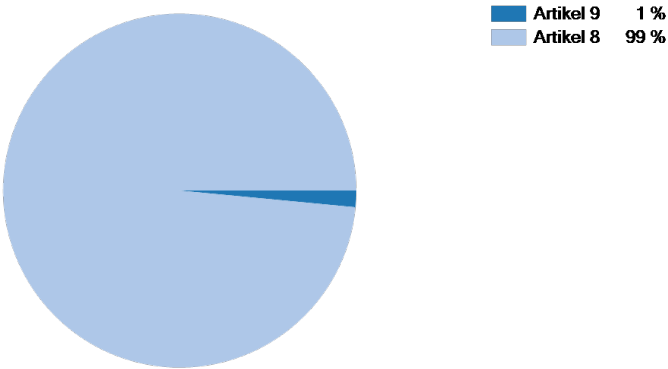


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,32	4 124 348	3 292,00
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,41	2 880 719	16 364,00
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,11	3 335 177	9 346,16
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,54	2 312 547	675,69
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,35	882 484	661,52
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,81	1 184 644	1 666,37
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,14	2 052 539	30 539,19
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	18,75	12 241 911	51,29
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,45	1 602 478	15 003,91
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,64	3 679 886	18 239,64
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,89	21 473 640	74 200,66
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,58	9 518 874	18 927,97
			100,00	65 289 249	

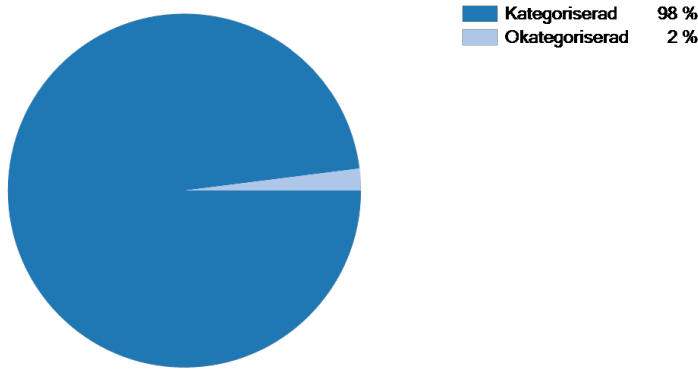


SFDR - översikt 2025-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,13	5 528 693
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	0,84	4 124 348
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	0,59	2 880 719
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	0,68	3 335 177
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	18,98	93 001 365
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	0,47	2 312 547
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,18	882 484
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,24	1 184 644
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,67	32 672 210
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,42	2 052 539
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,25	20 821 448
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	22,58	110 672 593
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	2,50	12 241 911
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,33	1 602 478
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,72	37 850 327
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	0,75	3 679 886
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,20	5 904 059
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	4,38	21 473 640



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,63	32 479 557
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	9,34	45 788 016
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,37	21 430 730
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,50	7 345 256
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,30	11 251 203
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	1,94	9 518 874
			100,0	490 034 705

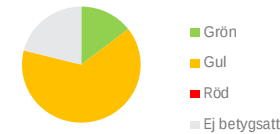


Hållbarhetsanalys - 2025-04-30

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 Trafikljustsystem, 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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
SEB Korträntefond SEK		6,5%	6,0%
SEB Likviditetsfond		0,0%	6,0%
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%
Öhman Grön Obligationsfond A		12,6%	10,7%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humle Småbolagsfond		6,2%	11,8%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
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 objektivi

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
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,7	8,6	6,2	2,2	19,3	19,9
Nordea Bostadsobligationsfond	1,9	6,2	5,8	4,6	18,6	18,1
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 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
Öhman Grön Obligationsfond A						18,1
Öhman Investment Grade A	3,3	7,5	6,8	0,6	18,2	18,1
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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Moringstar Sustainability Score	Kategorisnitt
BMC Global Select BT SEK	4,0	7,8	6,0	1,6	19,2	19,6
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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	48,1	41,1%
Nordea Bostadsobligationsfond	45,7	41,6%
SEB Korträntefond SEK	5,8	43,6%
SEB Likviditetsfond		
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%
Öhman Grön Obligationsfond A	107,0	38,7%
Öhman Investment Grade A	52,2	40,5%
Clients Småbolag A	18,0	37,3%
Humble 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%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	108,4	35,5%
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							505 021 270,57
2025-04-01	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-1315,44	129,81	170 754,25	USD	170 4619,76
2025-04-01	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-27 327,57	297,03	8 117 183,56	SEK	8 117 183,56
2025-04-01	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-6 330,20	111,37	704 994,49	SEK	704 994,49
2025-04-01	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-6 214,34	178,52	1 109 383,64	SEK	1 109 383,64
2025-04-01	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-3 736,22	377,10	1 408 929,54	SEK	1 408 929,54
2025-04-01	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-11 430,20	69,00	788 684,10	SEK	788 684,10
2025-04-01	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-19,63	242 624,36	4 762 570,66	SEK	4 762 570,66
2025-04-01	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-7 087,04	525,46	3 723 954,15	SEK	3 723 954,15
2025-04-01	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-575,89	706,01	406 584,67	SEK	406 584,67
2025-04-01	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-215,82	1 405,25	303 278,24	SEK	303 278,24
2025-04-01	Clients Småbolag A	Sälj, byte av fond	-267,00	3 403,37	908 709,32	SEK	908 709,32
2025-04-02	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-6 670,87	206,21	1 375 598,62	SEK	1 375 598,62
2025-04-04	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	69 578,29	162,50	-11 306 472,15	SEK	-11 306 472,15
2025-04-04	SEB Korträntefond SEK	Köp, byte av fond	1263 007,72	11,09	-14 008 018,60	SEK	-14 008 018,60
2025-04-07	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-2164,77	116,54	252 288,67	USD	2 510 452,68
2025-04-07	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-45 442,25	268,55	12 203 362,46	SEK	12 203 362,46
2025-04-07	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-9 706,07	98,46	955 659,85	SEK	955 659,85
2025-04-07	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-10 557,36	162,92	1 720 004,72	SEK	1 720 004,72
2025-04-07	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-6 072,71	344,56	2 092 411,58	SEK	2 092 411,58
2025-04-07	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-18 704,38	60,67	1 134 794,71	SEK	1 134 794,71
2025-04-07	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-31,46	212 121,74	6 673 540,82	SEK	6 673 540,82
2025-04-07	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-11 708,12	476,25	5 575 990,15	SEK	5 575 990,15
2025-04-07	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-1022,44	634,65	648 896,31	SEK	648 896,31
2025-04-07	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-433,33	1 275,33	552 640,66	SEK	552 640,66
2025-04-07	Clients Småbolag A	Sälj, byte av fond	-437,78	3 142,45	1 375 686,99	SEK	1 375 686,99
2025-04-08	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-12 145,37	188,00	2 283 347,59	SEK	2 283 347,59
2025-04-11	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	116 075,28	162,51	-18 863 394,26	SEK	-18 863 394,26
2025-04-11	SEB Korträntefond SEK	Köp, byte av fond	1700 707,23	11,09	-18 863 394,26	SEK	-18 863 394,26
2025-04-11	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-545,49	121,34	66 191,15	USD	648 552,49
2025-04-11	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-11 206,32	281,61	3 155 864,42	SEK	3 155 864,42



DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
2025-04-11	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-2284,08	99,93	228243,45	SEK	228243,45
2025-04-11	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-2517,12	170,63	429496,56	SEK	429496,56
2025-04-11	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-1435,57	353,43	507372,90	SEK	507372,90
2025-04-11	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-5063,29	61,71	312455,70	SEK	312455,70
2025-04-11	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-8,68	220254,67	1910995,57	SEK	1910995,57
2025-04-11	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-3090,26	498,90	1541730,12	SEK	1541730,12
2025-04-11	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-272,79	652,62	178029,78	SEK	178029,78
2025-04-11	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-105,25	1317,19	138638,99	SEK	138638,99
2025-04-11	Cliens Småbolag A	Sälj, byte av fond	-103,69	3156,33	327283,01	SEK	327283,01
2025-04-14	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-2944,15	192,42	566519,89	SEK	566519,89
2025-04-16	SEB Likviditetsfond	Köp, byte av fond	918774,52	10,82	-9945182,88	SEK	-9945182,88
2025-04-30		Återb fondavgift			14958,12	SEK	14958,12
	Utgående saldo						500002655,37



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). 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.

