

31 Maj 2025 - 30 Juni 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

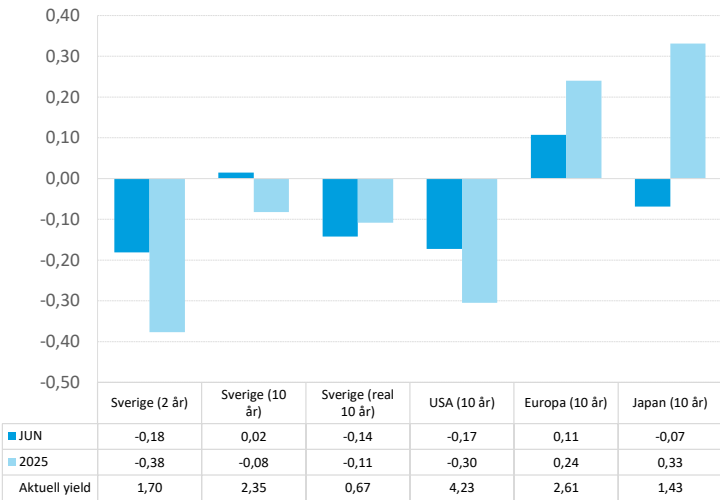
Marknadskommentar juni 2025

Det geopolitiska klimatet har varit spänt under juni, särskilt med fokus på utvecklingen i Mellanöstern. Situationen deskalerade dock snabbt, vilket bidrog till en positiv marknadsutveckling. S&P 500 nådde ett nytt rekord vid månadens sista handelsdag och steg med 5,1% i lokal valuta, motsvarande 3,8% i svenska kronor. Det svenska storbolagsindexet OMXS30 rörde sig däremot sidledes under månaden.

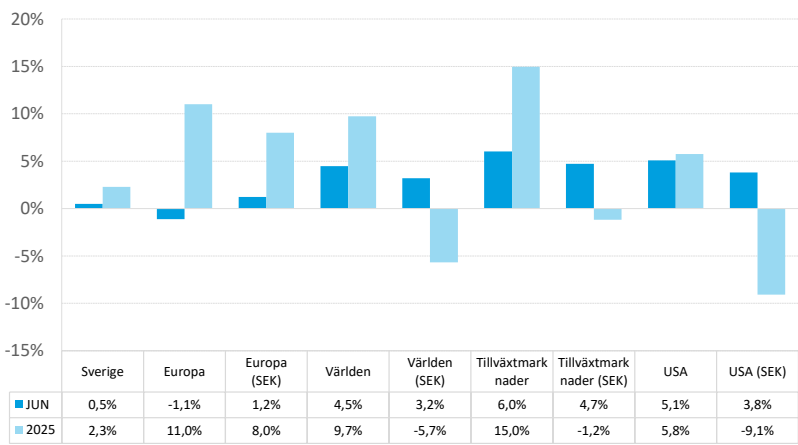
Marknadsoptimismen har även stärkts av framsteg i tullförhandlingarna. USA har slutit ett handelsavtal med Kina, även om flera detaljer fortfarande är under förhandling. Samtidigt drog Kanada tillbaka sin planerade digitalskatt efter att Trump hotat med att säga upp samtliga handelsavtal med landet. Ett annat fokusområde har varit Trump-administrationens budgetförslag, "One Big Beautiful Bill Act", där senatens finansutskott presenterade sin version den 16 juni. Förslaget innebär betydande förändringar jämfört med representanthusets version, men målet att få det godkänt till den 4 juli kvarstår.

På bolagsnivå har majoriteten av Magnificent Seven-bolagen haft en stark utveckling under juni. Nvidia steg med över 15% och återtog positionen som världens största bolag sett till marknadsvärde. Tesla gick däremot svagare och föll med cirka 9,4%. På centralbanksfronten sänkte både ECB och Riksbanken sina styrräntor under månaden, medan den amerikanska centralbanken Fed valde att lämna räntan oförändrad. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,32%.

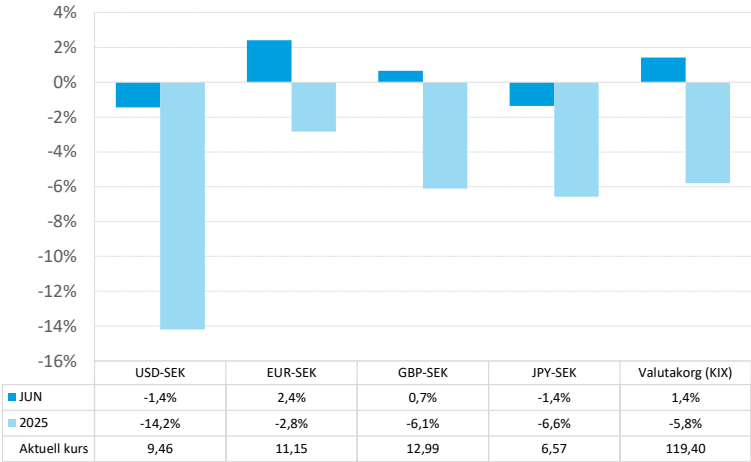
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-06-30

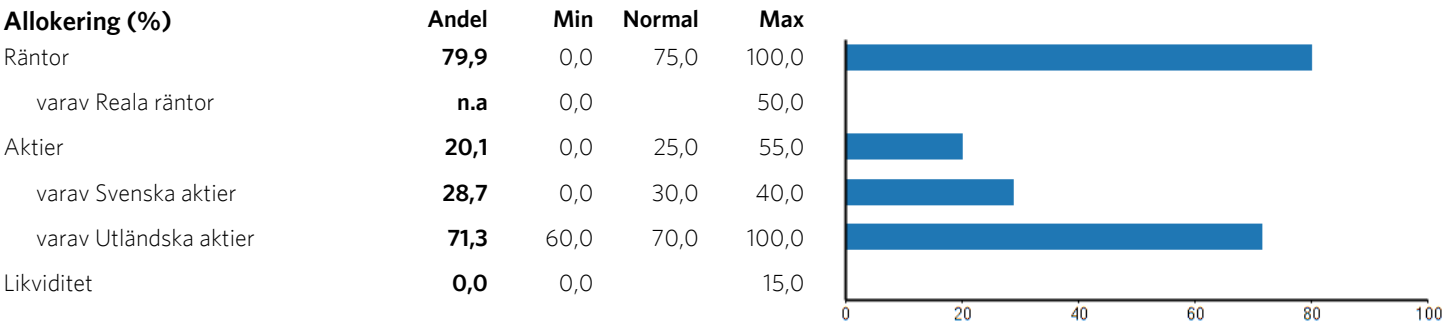
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 568 593	516,0	0,32	0,3	5 250 000	318 593
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	17,4	88 413 922	541 254,5	0,24	0,2	85 784 289	2 629 632
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,5	32 896 891	29 917,7	0,70	3,0	30 078 794	2 818 098
Nordea Bostadsobligationsfond	4,1	21 013 971	178 775,1	0,67	2,0	19 684 711	1 329 259
SEB Korträntefond SEK	18,6	94 756 888	8 474 813,3	0,36	0,5	89 722 134	5 034 754
Simplicity Likviditet	7,5	38 140 044	301 788,6	0,37	0,2	33 396 568	4 743 476
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,2	5 982 987	45 808,5	0,63	0,1	5 001 471	981 516
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	4,2	21 508 979	200 603,6	0,10	1,8	21 487 154	21 826
Storebrand Obligation A SEK	6,5	32 863 586	213 717,4	0,97	5,0	31 485 314	1 378 272
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	9,1	46 162 528	42 616,2	0,43	0,1	42 672 643	3 489 885
Öhman Global Investment Grade A SEK	0,0	n.a		0,08	0,0		
Öhman Grön Obligationsfond A	1,5	7 470 954	67 579,9	0,92	2,5	6 772 854	698 100
Öhman Investment Grade A	2,2	11 388 456	89 125,5	0,77	2,6	10 541 764	846 692
Nominella räntor totalt	79,9	406 167 799		0,46	1,2	381 877 696	24 290 102
RÄNTOR totalt	79,9	406 167 799		0,46	1,2	381 877 696	24 290 102
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	0,7	3 546 409	1 012,7	0,98		3 121 165	425 244
Humle Småbolagsfond	0,4	1 863 130	2 497,1	2,80		1 841 981	21 149
Lannebo Sverige	0,6	3 201 744	45 524,6	0,24		2 915 940	285 805
SEB Sweden Equity Fund IC	0,5	2 512 851	22 412,4	0,10		2 547 384	-34 534
SEB Sverige Indexfond A utd	3,6	18 175 894	76,9	0,09		17 477 934	697 961
Svenska aktier totalt	5,8	29 300 028		0,39		27 904 404	1 395 624
Utländska aktier							



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	1,2	5 981 021	4 517,5	2,77		5 374 217	606 804
BMC Global Select BT SEK	0,8	4 263 432	22 500,7	1,55		4 276 260	-12 828
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,0	4 859 794	12 837,6	0,53		4 495 170	364 624
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,2	1 063 380	739,9	1,85		989 281	74 099
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1,6	8 040 446	36 340,6	5,06		7 200 452	839 994
Storebrand Europa A SEK	0,6	2 852 477	11 141,1	0,96		2 795 783	56 693
Storebrand Global Plus A SEK	6,3	32 239 075	102 014,4	3,47		26 602 506	5 636 569
Swedbank Robur Access Japan	0,4	1 779 601	8 462,2	0,39		1 740 863	38 737
Öhman Marknad USA	2,3	11 790 223	21 140,8	4,75		8 980 006	2 810 217
Utländska aktier totalt	14,3	72 869 449		3,26		62 454 540	10 414 909
AKTIER totalt	20,1	102 169 477		2,41		90 358 944	11 810 533
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	n.a			0,0		
LIKVIDITET totalt	0,0	n.a			0,0		
TOTALPORTFÖLJ	100,0	508 337 275		0,84	1,2	472 236 640	36 100 635



Policyavstämning 2025-06-30



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 6,2%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 6,2% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Sannolikheten att gå under skyddsnivån någon gång på ett års sikt (givet att aktuell allokering bibehålls) är låg. Analysen gör gällande att den högsta tillåtna andelen aktier i portföljen givet riskmålet är 27,0%. 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 27,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 20,1% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 6,9%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-06-30	2025-05-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	508,3	504,1
Skyddsnivå (Mkr)	476,8	476,8
Riskbuffert (Mkr)	31,5	27,3
Aktuell marginal (%)	6,2%	5,4%
Maximal aktieexponering (%)	27,0%	24,0%
Aktuell aktieexponering (%)	20,1%	17,7%



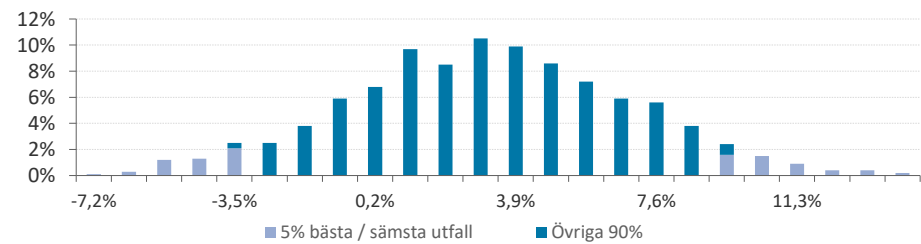
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 3,2% 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 9,2% medan gränsen för de 5% sämsta är -3,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	508,3	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	524,5	3,2%
5% högsta	555,3	9,2%
5% lägsta	492,1	-3,2%
0,5% lägsta	480,6	-5,5%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	516,3	1,6%
5% högsta	539,7	6,2%
5% lägsta	493,9	-2,8%
0,5% lägsta	482,7	-5,1%

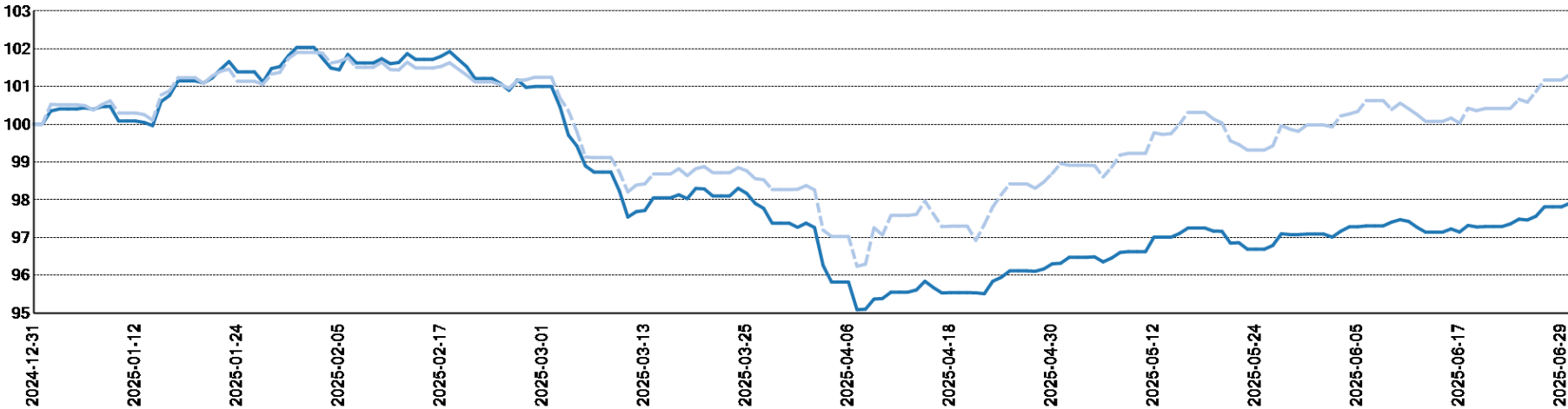
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,46	0,84	1,65	2,74
Svenska aktier	SIX PRX	0,39	0,49	1,24	2,30
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,26	3,62	-7,19	-5,20
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	0,84	1,34	-2,09	1,32

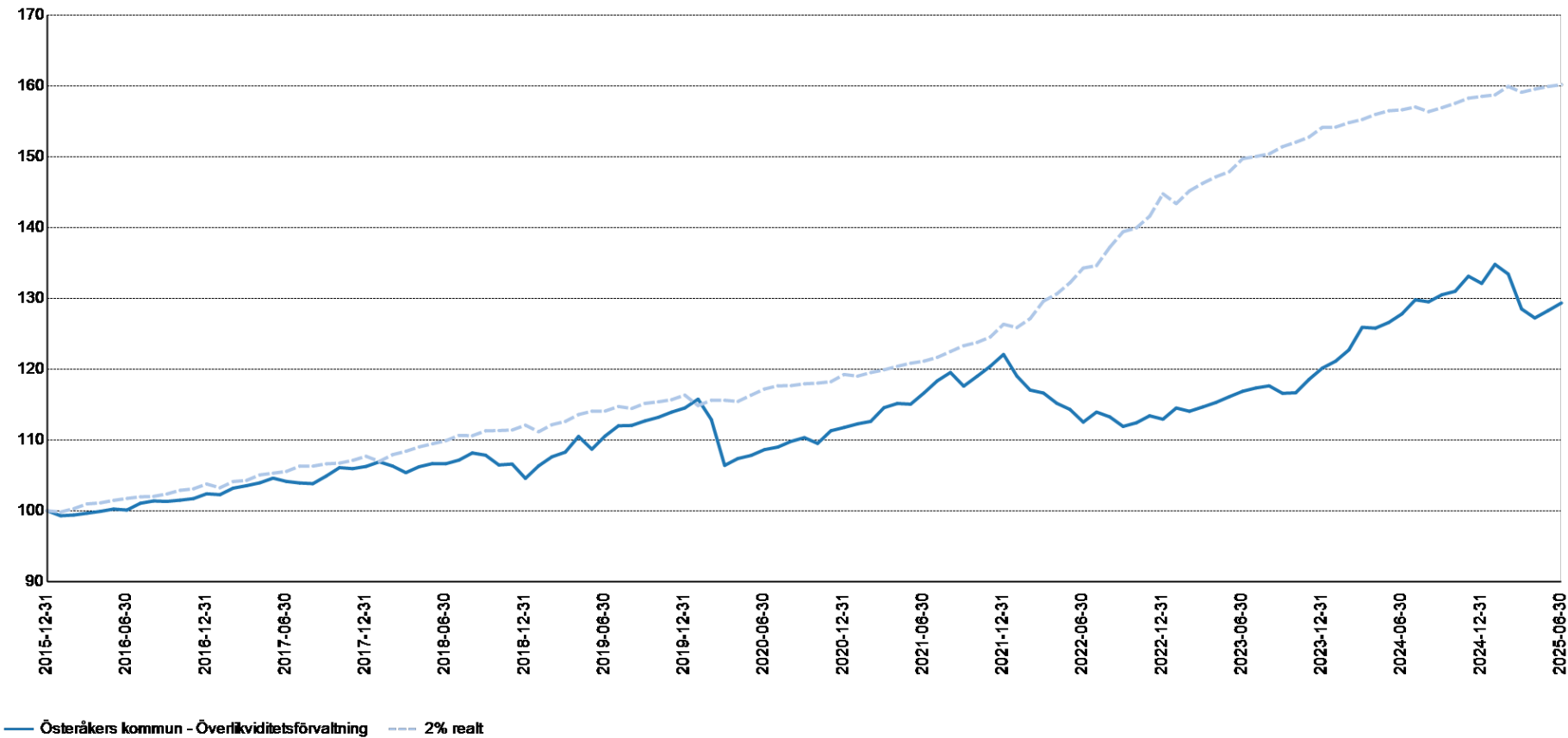
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

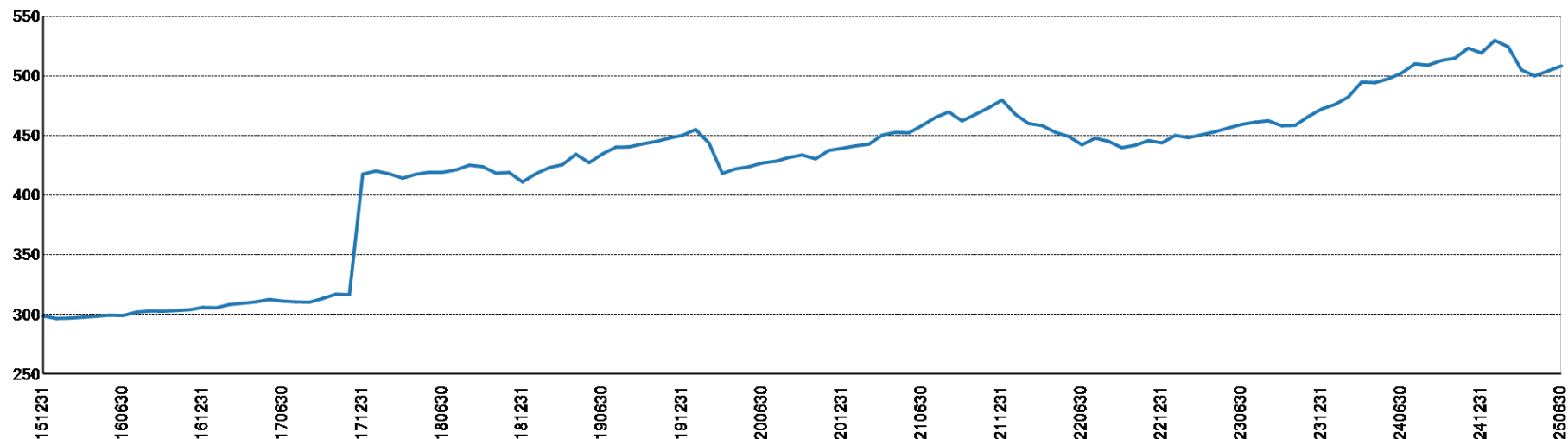


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	-2,09	29,35	1,20	10,67	14,95	10,90	19,06
2% realt	1,04	60,18	2,27	6,99	19,29	32,24	36,67
Skillnad	-3,14	-30,83	-1,07	3,68	-4,34	-21,33	-17,61

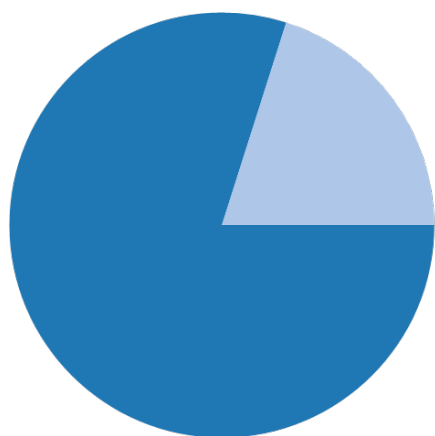
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



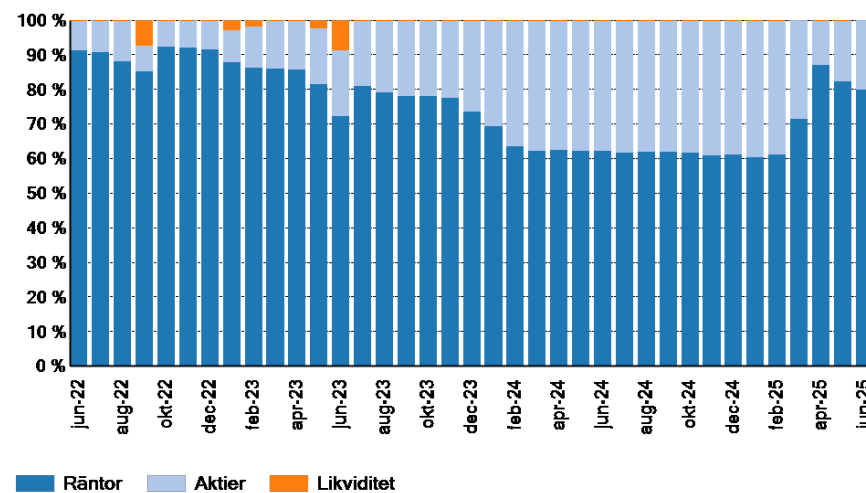
Portföljvärde, MSEK



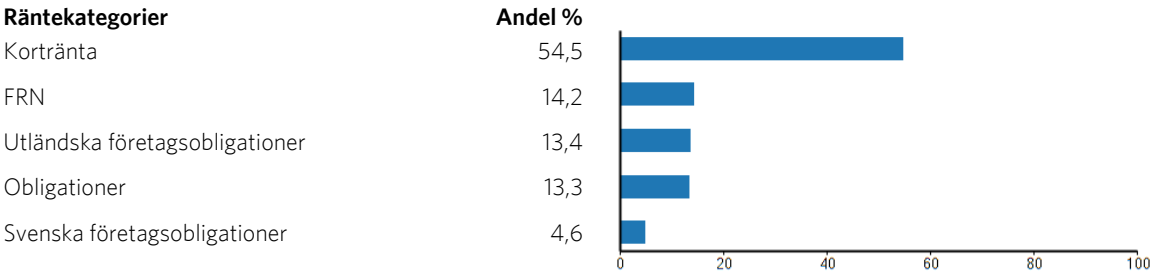
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



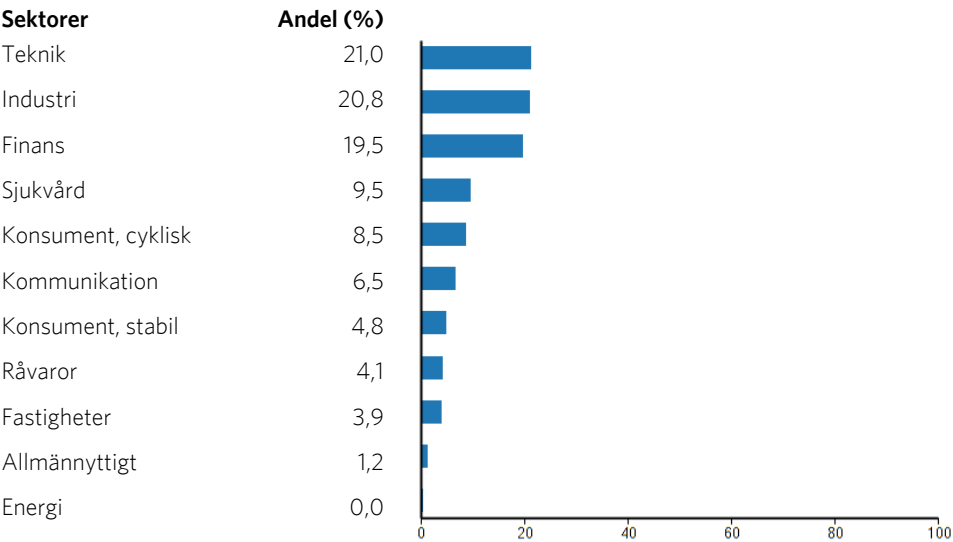
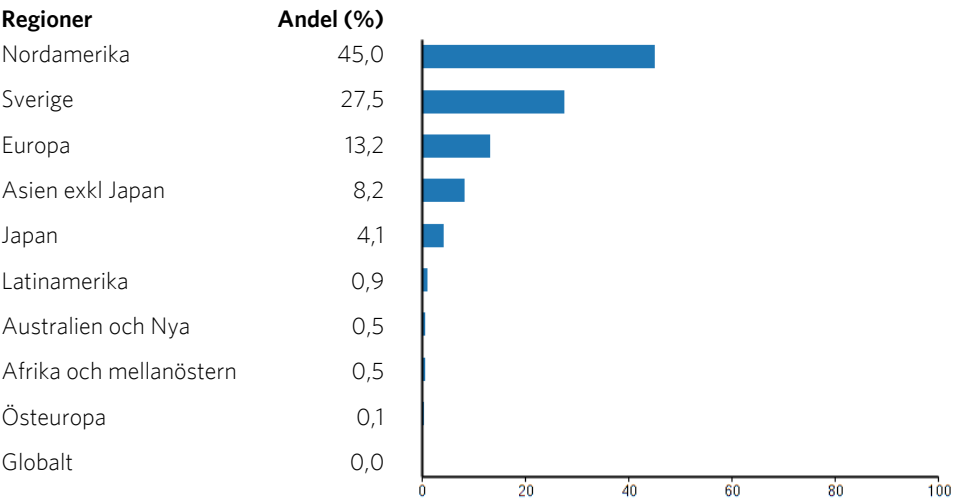
Räntetillgångar - översikt 2025-06-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,37	5 568 593	516,04	0,3	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	21,77	88 413 922	541 254,50	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	8,10	32 896 891	29 917,69	3,0	A- / A3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	5,17	21 013 971	178 775,05	2,0	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	23,33	94 756 888	8 474 813,33	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	9,39	38 140 044	301 788,60	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,47	5 982 987	45 808,49	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	5,30	21 508 979	200 603,61	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	8,09	32 863 586	213 717,43	5,0	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	11,37	46 162 528	42 616,22	0,1	A / A2
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	1,84	7 470 954	67 579,87	2,5	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	2,80	11 388 456	89 125,50	2,6	BBB / Baa2
			100,00	406 167 799		1,2	



Aktietillgångar - översikt 2025-06-30

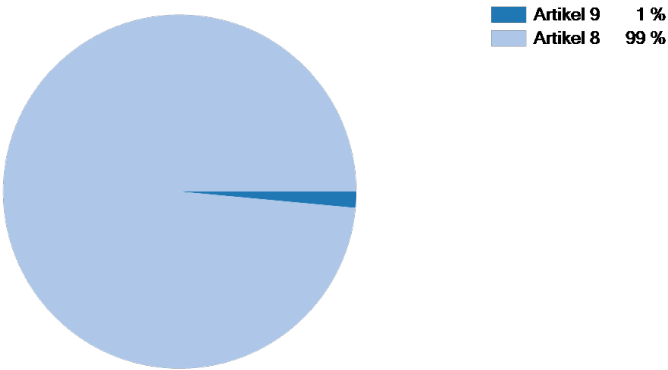


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,85	5 981 021	4 517,54
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,17	4 263 432	22 500,70
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	4,76	4 859 794	12 837,58
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,47	3 546 409	1 012,74
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,04	1 063 380	739,89
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,82	1 863 130	2 497,14
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,13	3 201 744	45 524,59
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	17,79	18 175 894	76,94
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,46	2 512 851	22 412,36
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	7,87	8 040 446	36 340,64
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,79	2 852 477	11 141,11
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	31,55	32 239 075	102 014,38
Swedbank Robur Access Japan	SE0007074091	SEK	1,74	1 779 601	8 462,20
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	11,54	11 790 223	21 140,80
			100,00	102 169 477	

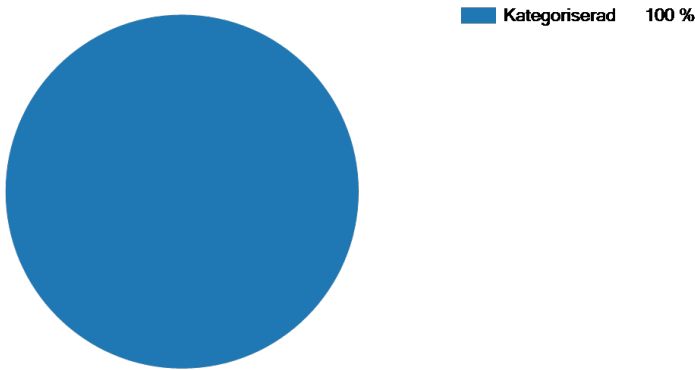


SFDR - översikt 2025-06-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,10	5 568 593
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,18	5 981 021
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	0,84	4 263 432
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	0,96	4 859 794
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	17,39	88 413 922
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	0,70	3 546 409
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,21	1 063 380
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,37	1 863 130
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,47	32 896 891
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,63	3 201 744
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,13	21 013 971
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	18,64	94 756 888
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	3,58	18 175 894
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,49	2 512 851
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,50	38 140 044
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	1,58	8 040 446
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	0,56	2 852 477
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,18	5 982 987



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	6,34	32 239 075
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	4,23	21 508 979
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,46	32 863 586
Swedbank Robur Access Japan	SE0007074091	Artikel 8	0,35	1 779 601
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	9,08	46 162 528
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,47	7 470 954
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,24	11 388 456
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	2,32	11 790 223
			100,0	508 337 275

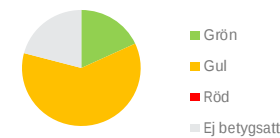


Hållbarhetsanalys - 2025-06-30

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%
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%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK		13,3%	10,7%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK		0,0%	0,0%
Storebrand Obligation A SEK		0,9%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		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%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
SEB Sverige Indexfond A utd		17,4%	17,1%
SEB Sweden Equity Fund IC		17,9%	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 Europa A SEK		8,1%	8,7%
Storebrand Global Plus A SEK		18,5%	10,2%
Swedbank Robur Access Japan		20,1%	10,8%
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	2,8	8,6	6,2	1,4	19,2	21,4
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,1	9,3	6,5	0,3	18,9	18,0
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,8	8,4	5,9	1,9	19,3	19,9
Nordea Bostadsobligationsfond	1,7	6,1	5,8	5,1	18,5	18,0
SEB Korträntefond SEK						18,0
Simplicity Likviditet	3,9	6,9	5,3	2,6	18,4	18,0
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,9	6,7	5,9	3,7	17,6	18,0
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,2	9,2	6,6	1,7	19,9	20,3
Storebrand Obligation A SEK	1,0	5,3	5,4	5,4	16,6	18,0
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	9,7	6,9	1,0	20,6	21,4
Öhman Grön Obligationsfond A	5,7	7,3	4,3	2,8	19,2	18,0
Öhman Investment Grade A	3,1	7,4	6,6	0,8	18,1	18,0
Cliens Småbolag A	5,4	7,4	5,7	3,2	21,4	19,5
Humle Småbolagsfond	3,3	5,9	4,3	8,2	21,5	19,5
Lannebo Sverige	5,6	8,2	5,5	0,8	19,8	17,9
SEB Sverige Indexfond A utd	4,8	7,2	6,1	1,8	19,5	17,9
SEB Sweden Equity Fund IC	5,2	8,4	6,6	0,1	19,9	17,9
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,8	8,2	4,8	0,9	19,2	19,7
BMC Global Select BT SEK	4,8	8,6	6,4	0,3	19,5	19,7



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,4	8,0	5,8		18,2	19,7
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,6	5,5	3,9	7,2	19,8	24,4
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,9	7,8	6,4	2,0	20,1	22,0
Storebrand Europa A SEK	4,3	8,4	4,8	0,0	17,4	17,9
Storebrand Global Plus A SEK	3,8	8,8	5,7	0,5	18,5	19,7
Swedbank Robur Access Japan	4,5	9,2	6,9	0,4	20,8	22,6
Öhman Marknad USA	3,9	9,2	6,1	0,0	18,9	20,6



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	69,0	39,8%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	72,4	41,8%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	40,1	40,7%
Nordea Bostadsobligationsfond	38,2	40,0%
SEB Korträntefond SEK	6,5	42,1%
Simplicity Likviditet	28,5	38,2%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	8,8	41,2%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	26,4	40,5%
Storebrand Obligation A SEK	6,1	39,5%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	76,6	41,2%
Öhman Grön Obligationsfond A	110,6	39,3%
Öhman Investment Grade A	57,2	40,3%
Cliens Småbolag A	18,0	38,1%
Humle Småbolagsfond	21,1	34,9%
Lannebo Sverige	45,4	35,4%
SEB Sverige Indexfond A utd	24,5	39,1%
SEB Sweden Equity Fund IC	9,0	40,4%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	105,2	34,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	80,4	36,0%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	96,6	36,3%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	26,3	30,7%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	80,2	21,2%
Storebrand Europa A SEK	82,2	41,7%
Storebrand Global Plus A SEK	37,9	36,2%
Swedbank Robur Access Japan	32,1	21,0%
Öhman Marknad USA	55,3	36,1%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							504 094 402,85
2025-06-11	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp fond	1,99	237 653,06	-473 341,70	SEK	-473 341,70
2025-06-11	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-30 604,11	163,11	4 991 836,22	SEK	4 991 836,22
2025-06-11	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-448 281,74	11,15	5 000 493,11	SEK	5 000 493,11
2025-06-16	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp, byte av fond	6,09	234 543,89	-1 427 332,73	SEK	-1 427 332,73
2025-06-16	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	1165,92	253,94	-296 069,02	SEK	-296 069,02
2025-06-16	Humble Småbolagsfond	Köp, byte av fond	262,84	726,84	-191 044,53	SEK	-191 044,53
2025-06-16	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	2 330,96	111,57	-260 060,62	SEK	-260 060,62
2025-06-16	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	2 388,86	184,65	-441 102,83	SEK	-441 102,83
2025-06-16	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Köp, byte av fond	1 353,18	376,24	-509 118,68	SEK	-509 118,68
2025-06-16	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	4 758,92	69,78	-332 077,41	SEK	-332 077,41
2025-06-16	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	78,37	1391,08	-109 025,42	SEK	-109 025,42
2025-06-16	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	107,28	3 431,03	-368 085,81	SEK	-368 085,81
2025-06-16	Öhman Marknad USA	Köp, byte av fond	2 212,83	536,09	-1 186 276,54	SEK	-1 186 276,54
2025-06-16	Storebrand Global Plus A SEK	Köp, byte av fond	10 662,83	306,37	-3 266 761,52	SEK	-3 266 761,52
2025-06-17	Swedbank Robur Access Japan	Köp, byte av fond	890,56	203,29	-181 042,20	SEK	-181 042,20
2025-06-17	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	3 779,44	215,96	-816 190,26	SEK	-816 190,26
2025-06-17	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	469,66	136,29	-64 009,22	USD	-608 141,77
2025-06-25		Insättning			0,01	SEK	0,01
2025-06-25	Öhman Global Investment Grade A SEK	Sälj, byte av fond	-201 511,34	106,63	21 487 153,65	SEK	21 487 153,65
2025-06-27	Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	Köp, byte av fond	200 603,61	107,11	-21 487 153,65	SEK	-21 487 153,65
Utgående saldo							508 337 275,42



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.

