

31 Maj 2025 - 30 Juni 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



Söderberg
& Partners

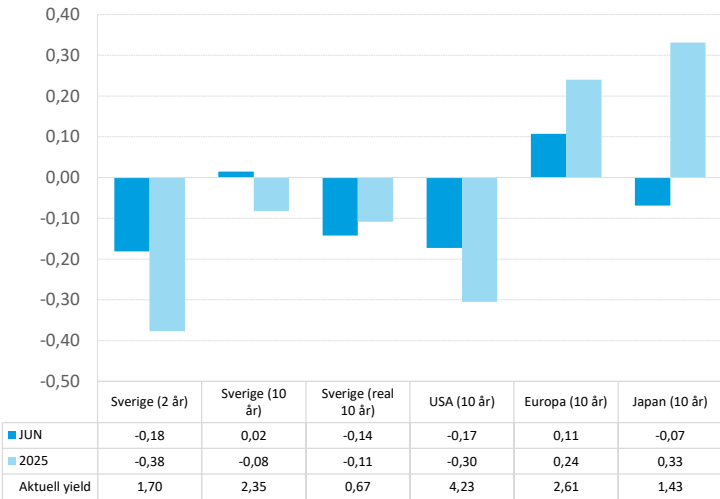
Marknadskommentar juni 2025

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.

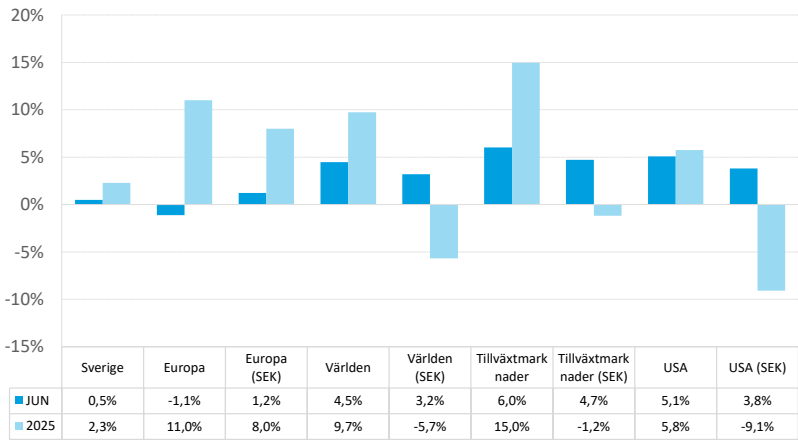
Marknadsoptimismen har även stärkts av framsteg i tullförhandlingarna. USA har slutit ett handelsavtal med Kina, även om flera detaljer fortfarande är under förhandling. Samtidigt drog Kanada tillbaka sin planerade digitalskatt efter att Trump hotat med att säga upp samtliga handelsavtal med landet. 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 representanhusets 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%.

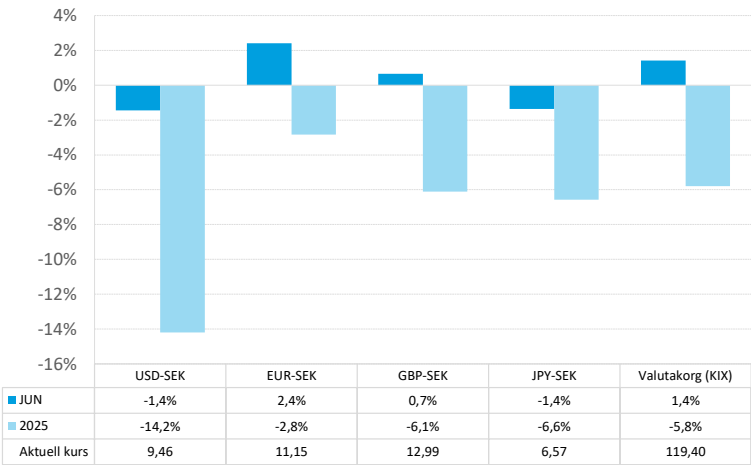
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-06-30

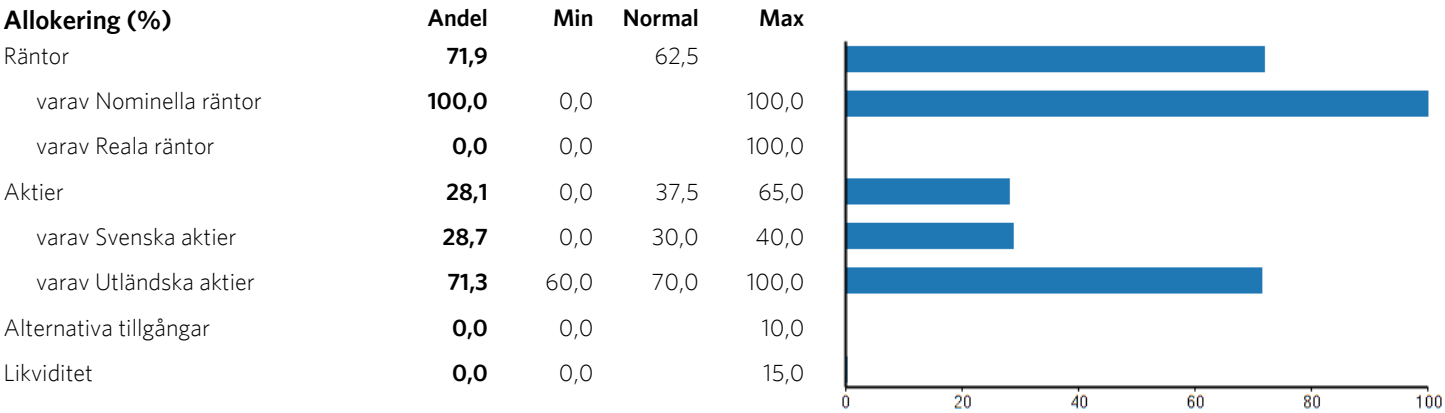
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	3,3	7 112 571	659,1	0,32	0,3	6 751 541	361 030
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	22,1	48 407 940	296 344,9	0,24	0,2	47 279 305	1 128 634
Handelsbanken Företagsobligation Investment	1,2	2 517 824	26 683,2	0,58	1,3	2 650 973	-133 149
JPM Global Short Duration Corporate Bond	5,2	11 262 232	10 242,3	0,70	3,0	10 327 444	934 787
SEB Korträntefond SEK	18,3	40 056 835	3 582 580,7	0,36	0,5	38 817 039	1 239 796
SEB Likviditetsfond	0,0	n.a		0,09	0,0		
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 838 810	12 342,7	0,73	0,7	1 484 381	354 429
Simplicity Likviditet	1,5	3 183 113	25 186,8	0,37	0,2	2 793 566	389 547
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,4	3 001 583	22 981,5	0,63	0,1	2 509 170	492 413
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	3,4	7 528 143	70 211,3	0,10	1,8	7 520 504	7 639
Storebrand Obligation A SEK	8,2	17 893 127	116 362,0	0,97	5,0	16 890 031	1 003 096
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	6,6	14 390 500	13 285,0	0,43	0,1	13 302 579	1 087 921
Öhman Global Investment Grade A SEK	0,0	n.a		0,08	0,0		
Nominella räntor totalt	71,9	157 192 677		0,43	1,1	150 326 533	6 866 144
RÄNTOR totalt	71,9	157 192 677		0,43	1,1	150 326 533	6 866 144
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	0,9	1 861 439	531,6	0,98		1 622 011	239 428
Humle Småbolagsfond	0,4	976 497	1 308,8	2,80		965 268	11 230
Lannebo Sverige	0,9	1 864 731	26 514,0	0,24		1 706 255	158 476
SEB Sverige Indexfond A utd	5,0	10 894 944	46,1	0,09		10 446 861	448 082
SEB Sweden Equity Fund IC	0,9	2 032 545	18 128,5	0,10		2 061 202	-28 657
Svenska aktier totalt	8,1	17 630 157		0,35		16 801 597	828 560
Utländska aktier							



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	1,7	3 632 877	2 744,0	2,77		3 244 842	388 035
BMC Global Select BT SEK	1,4	3 125 548	16 495,4	1,55		3 136 211	-10 663
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,4	3 010 247	7 951,8	0,53		2 716 565	293 682
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,5	1 030 888	717,3	1,85		953 469	77 419
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,2	4 898 396	22 139,4	5,06		4 376 665	521 731
Storebrand Europa A SEK	0,9	1 883 723	7 357,4	0,96		1 845 831	37 892
Storebrand Global Plus A SEK	8,4	18 446 977	58 371,9	3,47		14 785 770	3 661 207
Swedbank Robur Access Japan	0,5	1 183 439	5 627,4	0,39		1 157 893	25 546
Öhman Marknad USA	3,0	6 637 998	11 902,5	4,75		4 825 429	1 812 569
Utländska aktier totalt	20,1	43 850 093		3,18		37 042 676	6 807 417
AKTIER totalt	28,1	61 480 250		2,35		53 844 273	7 635 976
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0		0,0		0,0		
LIKVIDITET totalt	0,0				0,0		
TOTALPORTFÖLJ	100,0	218 672 927		0,96	1,1	204 170 806	14 502 120



Policyavstämning 2025-06-30



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 8,5%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 8,5% 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 37,0%. 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 37,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 28,1% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 8,9%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-06-30	2025-05-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	218,7	216,6
Skyddsnivå (Mkr)	200,0	200,0
Riskbuffert (Mkr)	18,6	16,5
Aktuell marginal (%)	8,5%	7,6%
Maximal aktieexponering (%)	37,0%	34,0%
Aktuell aktieexponering (%)	28,1%	25,1%



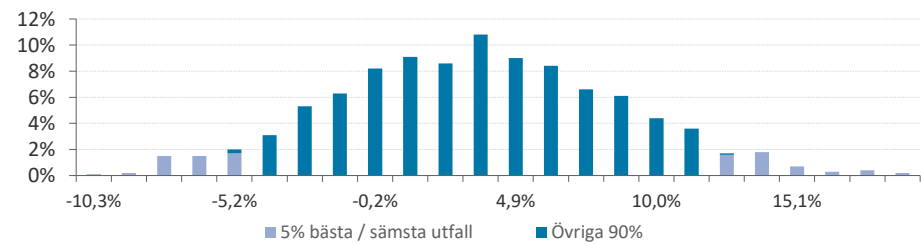
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 3,6% 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 11,9% medan gränsen för de 5% sämsta är -4,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	218,7	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	226,5	3,6%
5% högsta	244,8	11,9%
5% lägsta	207,9	-4,9%
0,5% lägsta	201,3	-8,0%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	222,5	1,8%
5% högsta	236,6	8,2%
5% lägsta	209,7	-4,1%
0,5% lägsta	203,1	-7,1%

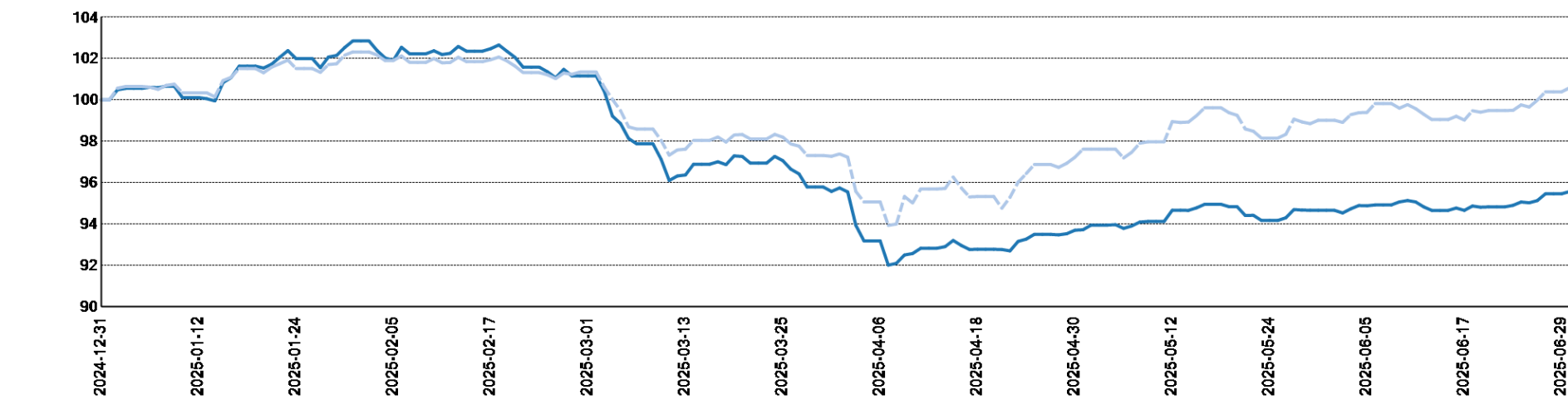
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,43	0,84	1,55	2,74
Svenska aktier	SIX PRX	0,35	0,49	1,29	2,30
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,18	3,62	-7,22	-5,20
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	0,96	1,59	-4,44	0,58

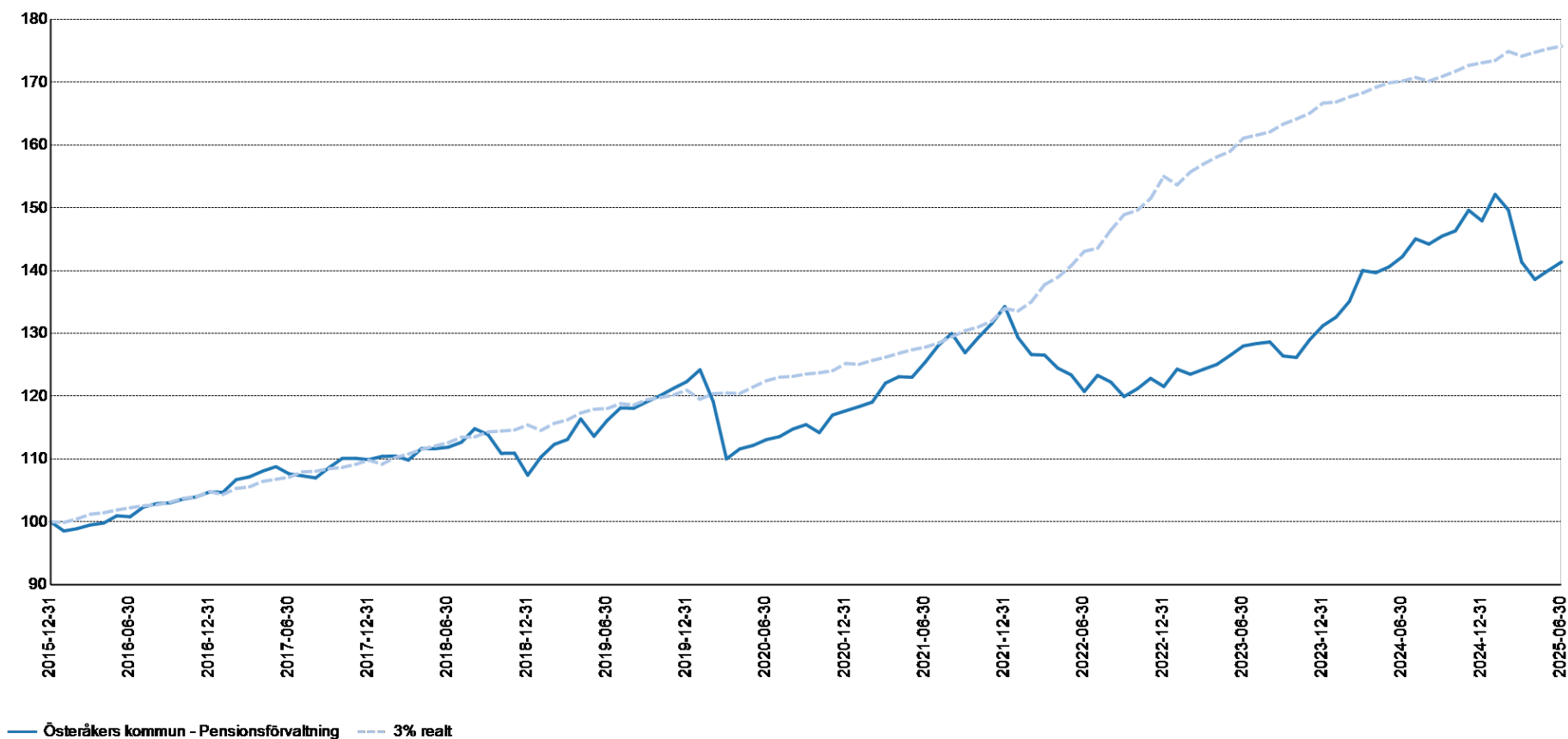
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

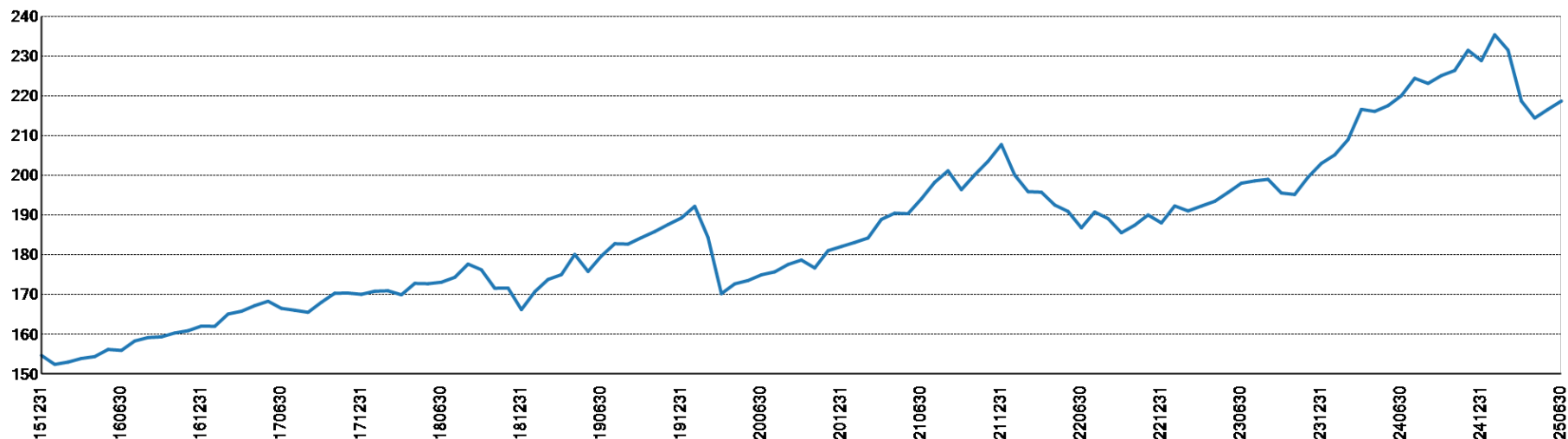


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	-4,44	41,36	-0,61	10,43	17,06	12,70	25,01
3% realt	1,54	75,74	3,27	9,10	22,83	37,50	43,51
Skillnad	-5,97	-34,38	-3,88	1,33	-5,77	-24,80	-18,50

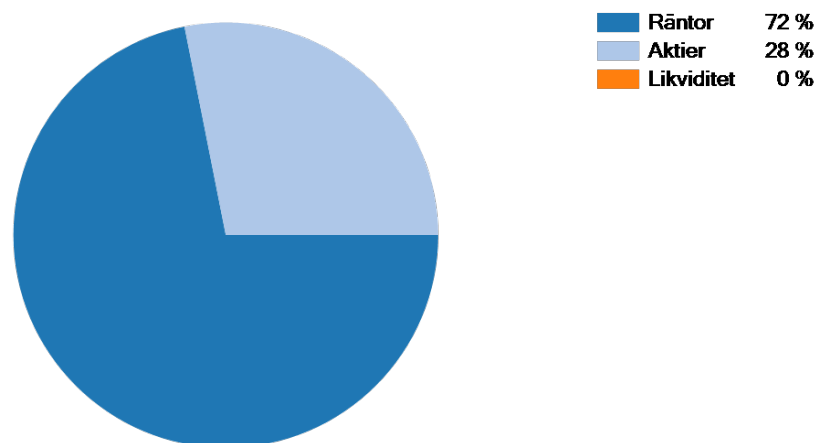
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



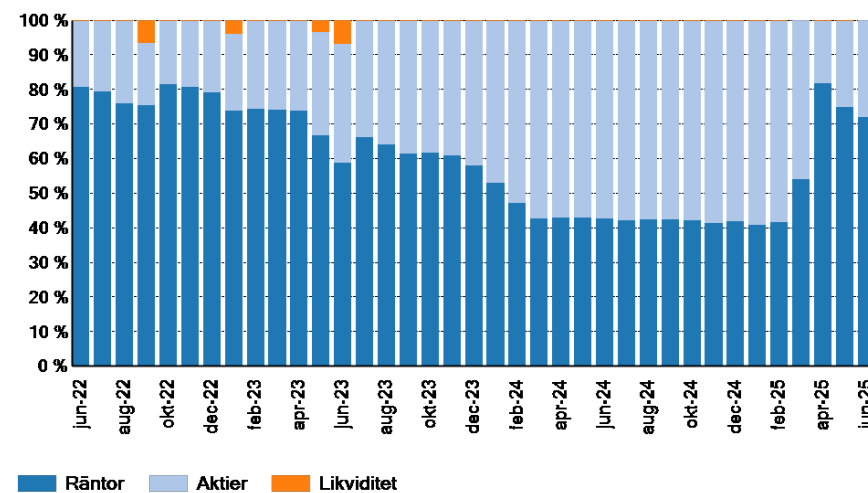
Portföljvärde, MSEK



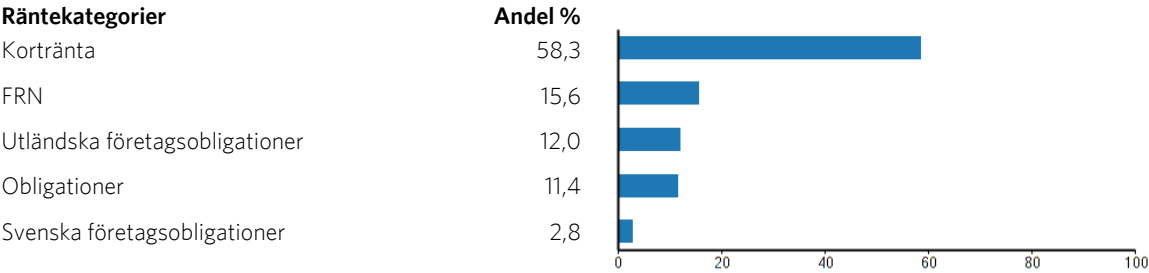
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



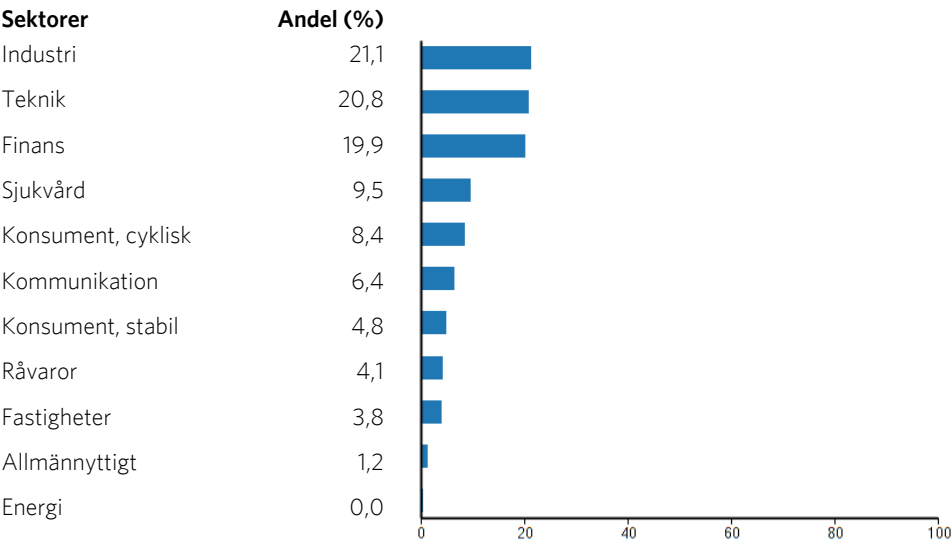
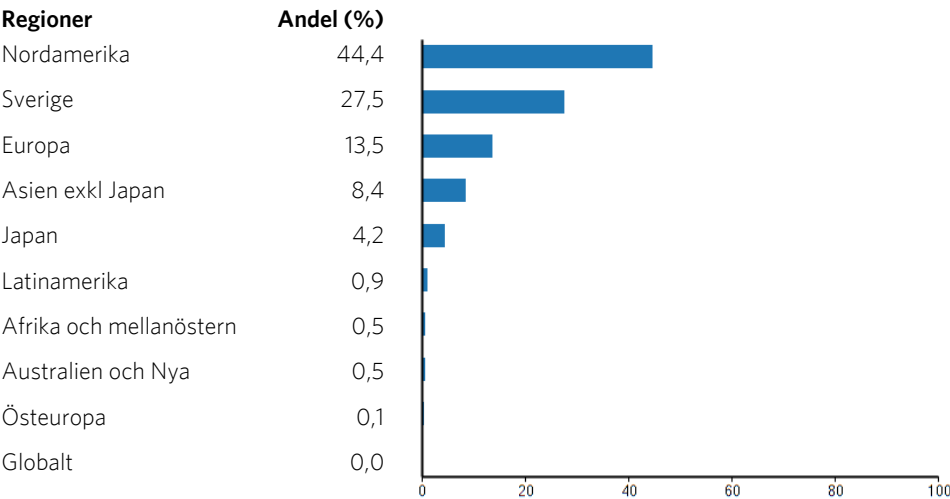
Räntetillgångar - översikt 2025-06-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	4,52	7 112 571	659,12	0,3	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	30,80	48 407 940	296 344,90	0,2	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	1,60	2 517 824	26 683,17	1,3	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	7,16	11 262 232	10 242,30	3,0	A- / A3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	25,48	40 056 835	3 582 580,68	0,5	AA / Aa2
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,17	1 838 810	12 342,66	0,7	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	2,02	3 183 113	25 186,84	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,91	3 001 583	22 981,49	0,1	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	4,79	7 528 143	70 211,26	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	11,38	17 893 127	116 362,02	5,0	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	9,15	14 390 500	13 284,99	0,1	A / A2
			100,00	157 192 677		1,1	



Aktietillgångar - översikt 2025-06-30

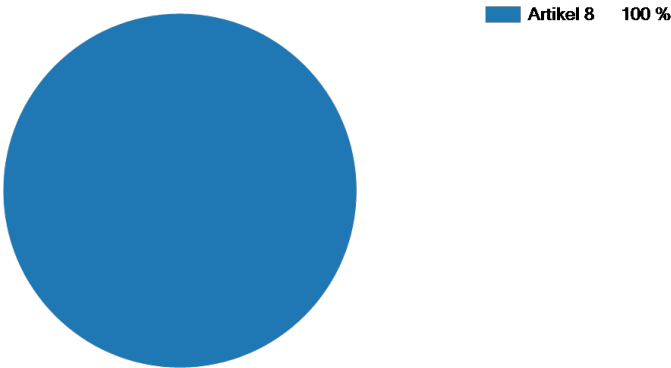


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,91	3 632 877	2 743,96
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,08	3 125 548	16 495,40
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	4,90	3 010 247	7 951,84
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,03	1 861 439	531,56
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,68	1 030 888	717,28
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,59	976 497	1 308,79
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,03	1 864 731	26 514,02
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,31	2 032 545	18 128,46
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	17,72	10 894 944	46,12
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	7,97	4 898 396	22 139,42
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,06	1 883 723	7 357,38
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	30,00	18 446 977	58 371,93
Swedbank Robur Access Japan	SE0007074091	SEK	1,92	1 183 439	5 627,39
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	10,80	6 637 998	11 902,45
			100,00	61 480 250	

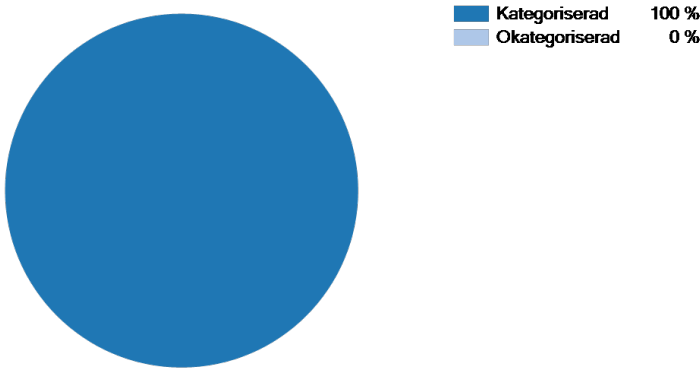


SFDR - översikt 2025-06-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,25	7 112 571
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,66	3 632 877
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,43	3 125 548
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,38	3 010 247
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	22,14	48 407 940
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	0,85	1 861 439
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,47	1 030 888
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,15	2 517 824
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,45	976 497
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,15	11 262 232
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,85	1 864 731
SEB Kortsärfond SEK	SE0000984080	Artikel 8	18,32	40 056 835
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,93	2 032 545
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	4,98	10 894 944
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,84	1 838 810
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,46	3 183 113
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,24	4 898 396
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	0,86	1 883 723



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,37	3 001 583
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	8,44	18 446 977
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,44	7 528 143
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	8,18	17 893 127
Swedbank Robur Access Japan	SE0007074091	Artikel 8	0,54	1 183 439
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	6,58	14 390 500
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	3,04	6 637 998
			100,0	218 672 927

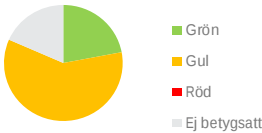


Hållbarhetsanalys - 2025-06-30

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%
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%
Simplicity Företagsobligation A		7,8%	5,6%
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%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humble Småbolagsfond		6,2%	11,8%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%
SEB Sweden Equity Fund IC		17,9%	17,1%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
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 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
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	3,5	6,9	5,9	1,7	17,7	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
SEB Korträntefond SEK						18,0
Simplicity Företagsobligation A						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
Clients 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 Sweden Equity Fund IC	5,2	8,4	6,6	0,1	19,9	17,9
SEB Sverige Indexfond A utd	4,8	7,2	6,1	1,8	19,5	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
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,4	8,0	5,8		18,2	19,7



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
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%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	21,6	39,3%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	40,1	40,7%
SEB Korträntefond SEK	6,5	42,1%
Simplicity Företagsobligation A	53,5	39,8%
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%
Cliens Småbolag A	18,0	38,1%
Humble Småbolagsfond	21,1	34,9%
Lannebo Sverige	45,4	35,4%
SEB Sweden Equity Fund IC	9,0	40,4%
SEB Sverige Indexfond A utd	24,5	39,1%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	105,2	34,9%
BMC Global Select BT SEK	80,4	36,0%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
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							216 588 049,66
2025-06-11	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp fond	1,25	237 653,06	-298 181,96	SEK	-298 181,96
2025-06-11	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-12 756,82	163,11	2 080 765,40	SEK	2 080 765,40
2025-06-11	SEB Likviditetsfond	Sälj, byte av fond	-110 820,56	10,86	1 203 821,63	SEK	1 203 821,63
2025-06-11	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-186 574,86	11,15	2 081 205,23	SEK	2 081 205,23
2025-06-16	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp, byte av fond	3,09	234 543,89	-724 924,01	SEK	-724 924,01
2025-06-16	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	693,22	253,94	-176 032,93	SEK	-176 032,93
2025-06-16	Humble Småbolagsfond	Köp, byte av fond	123,85	726,84	-90 016,84	SEK	-90 016,84
2025-06-16	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	1 694,35	111,57	-189 035,37	SEK	-189 035,37
2025-06-16	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	1 576,25	184,65	-291 054,45	SEK	-291 054,45
2025-06-16	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Köp, byte av fond	754,98	376,24	-284 053,14	SEK	-284 053,14
2025-06-16	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	2 494,02	69,78	-174 032,56	SEK	-174 032,56
2025-06-16	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	68,31	1 391,08	-95 017,78	SEK	-95 017,78
2025-06-16	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	50,72	3 431,03	-174 032,56	SEK	-174 032,56
2025-06-16	Öhman Marknad USA	Köp, byte av fond	1 119,42	536,09	-600 112,27	SEK	-600 112,27
2025-06-16	Storebrand Global Plus A SEK	Köp, byte av fond	5 484,61	306,37	-1 680 314,37	SEK	-1 680 314,37
2025-06-17	Swedbank Robur Access Japan	Köp, byte av fond	531,36	203,29	-108 020,21	SEK	-108 020,21
2025-06-17	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	2 070,26	215,96	-447 083,64	SEK	-447 083,64
2025-06-17	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	256,44	136,29	-34 950,79	USD	-332 062,12
2025-06-25	Öhman Global Investment Grade A SEK	Sälj, byte av fond	-70 528,97	106,63	7 520 503,78	SEK	7 520 503,78
2025-06-27	Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	Köp, byte av fond	70 211,26	107,11	-7 520 503,78	SEK	-7 520 503,78
Utgående saldo							218 672 926,53



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 förvalternivå. 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.

