

30 September 2025 - 31 Oktober 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



Söderberg
& Partners

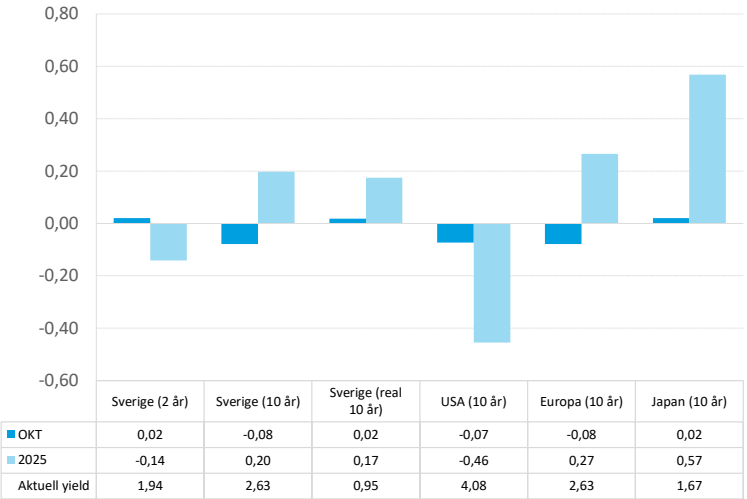
Marknadskommentar oktober 2025

Oktober har varit ytterligare en stark börsmånad, inte minst under sista veckan när börser såväl i Asien som i Sverige och USA handlades upp på positivt sentiment kopplat till Trumps väntade möte med Kinas president Xi Jinping. S&P 500 ökade med 2,3% i lokal valuta och Stockholmsbörsen med 4,1%, samtidigt som småbolag utvecklades positivt.

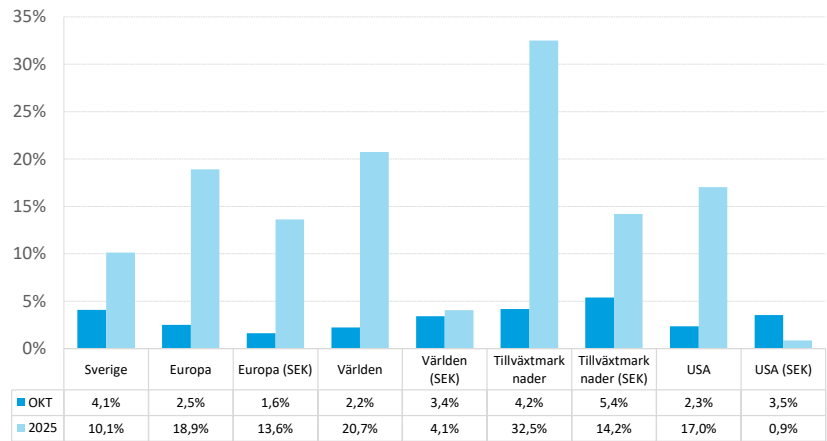
Rapportsäsongen för tredje kvartalet har överlag varit stark. Amerikanska storbanker överträffade förväntningarna, främst tack vare ökad M&A-aktivitet. Tekniksektorn fortsatte att imponera med robusta resultat från bland annat Amazon, Apple och Alphabet, medan Nvidia nådde ett marknadsvärde på 5 000 miljarder dollar. Meta däremot pressades av en lägre vinst per aktie till följd av en engångseffekt.

I Sverige har industribolagen levererat starka rapporter, där SSAB, Volvo och Saab överträffade estimaten. Saab redovisade sitt bästa tredje kvartal någonsin med 18% organisk tillväxt. Globalt har dagligvaruhandeln gynnats av uteblivna tullar, med starka resultat från Walmart och PepsiCo, medan utvecklingen i Sverige var mer blandad – exempelvis rapporterade Axfood något svagare än väntat. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,26%.

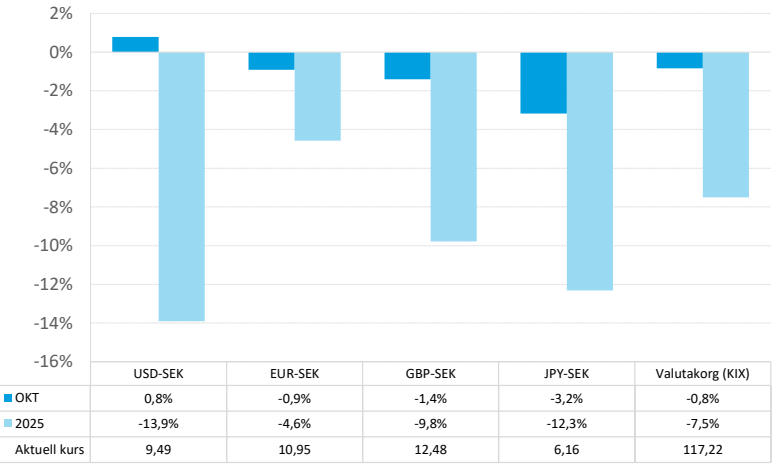
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-10-31

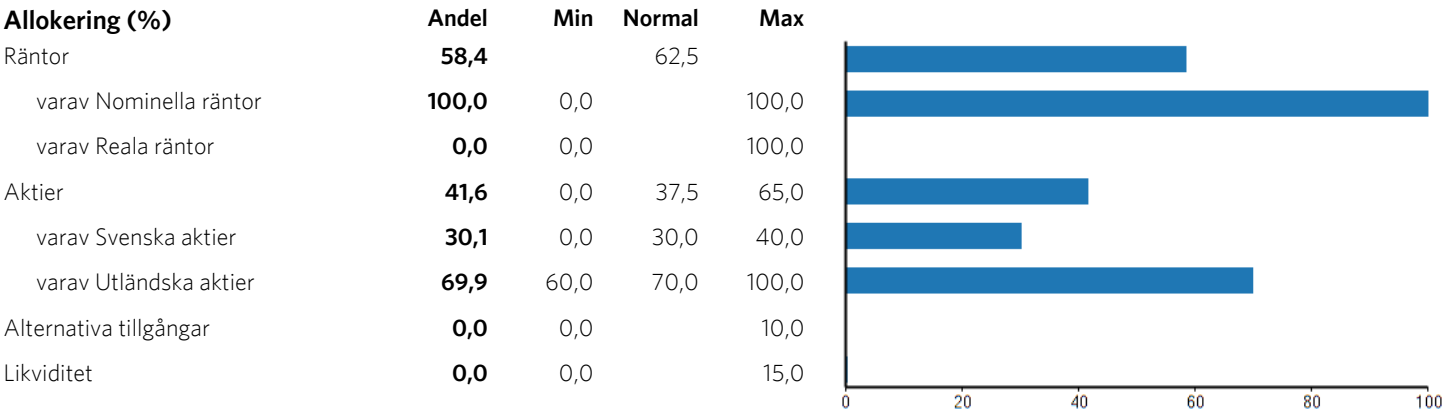
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	3,2	7 179 636	659,1	0,18	0,6	6 751 541	428 095
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	15,7	35 452 252	215 358,1	0,17	0,2	34 358 552	1 093 700
Handelsbanken Företagsobligation Investment	1,1	2 533 834	26 683,2	0,20	1,4	2 650 973	-117 139
JPM Global Short Duration Corporate Bond	5,1	11 413 510	10 242,3	0,33	3,0	10 327 444	1 086 066
SEB Korträntefond SEK	12,0	27 041 040	2 399 978,7	0,15	0,6	26 003 619	1 037 420
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 873 122	12 342,7	0,42	0,6	1 484 381	388 741
Simplicity Likviditet	1,4	3 215 353	25 186,8	0,22	0,2	2 793 566	421 786
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,3	3 040 180	22 981,5	0,27	0,2	2 509 170	531 010
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	3,4	7 595 546	70 211,3	0,20	1,8	7 520 504	75 042
Storebrand Obligation A SEK	7,9	17 835 260	116 362,0	0,38	4,8	16 890 031	945 229
UBAM - USD Floating Rate Notes	6,4	14 535 612	13 285,0	0,19	0,3	13 302 579	1 233 033
Nominella räntor totalt	58,4	131 715 345		0,22	1,3	124 592 360	7 122 985
RÄNTOR totalt	58,4	131 715 345		0,22	1,3	124 592 360	7 122 985
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,3	2 821 966	796,6	6,17		2 542 138	279 828
Humle Småbolagsfond	0,7	1 472 836	1 964,2	5,21		1 447 334	25 502
Lannebo Sverige	1,4	3 147 448	39 610,5	7,67		2 664 386	483 062
SEB Sweden Equity Fund IC	1,4	3 222 110	27 034,5	4,81		3 106 345	115 765
SEB Sverige Indexfond A utd	7,8	17 660 153	69,0	4,82		16 083 635	1 576 517
Svenska aktier totalt	12,5	28 324 513		5,28		25 843 838	2 480 675
Utländska aktier							
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	0,8	1 899 886	3 708,5	1,79		1 865 100	34 786
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	2,4	5 486 532	3 956,2	2,04		4 885 011	601 520



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Fund A USD							
BMC Global Select BT SEK	2,1	4 780 841	23 780,5	1,43		4 580 361	200 480
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	0,8	1 907 048	1 636,1	2,14		1 866 100	40 948
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small	0,7	1 480 649	1 161,5	-0,23		1 482 375	-1 726
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,4	7 776 322	30 668,7	4,87		6 368 905	1 407 418
Storebrand Europa A SEK	1,2	2 700 841	10 192,6	1,45		2 587 919	112 922
Storebrand Global Plus A SEK	12,3	27 697 890	80 953,0	3,21		22 148 648	5 549 241
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,8	1 822 674	7 788,5	4,21		1 641 951	180 723
Öhman Marknad USA	4,5	10 106 425	16 522,1	3,83		7 496 748	2 609 677
Utländska aktier totalt	29,1	65 659 108		3,14		54 923 119	10 735 989
AKTIER totalt	41,6	93 983 621		3,78		80 766 957	13 216 664
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0	7 304	7 304,0		0,0	7 304	
LIKVIDITET totalt	0,0	7 304			0,0	7 304	
TOTALPORTFÖLJ	100,0	225 706 270		1,63	1,3	205 366 621	20 339 649



Policyavstämning 2025-10-31



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 11,4%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 11,4% 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 50,0%. 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 50,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 41,6% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 8,4%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-10-31	2025-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	225,7	222,1
Skyddsnivå (Mkr)	200,0	200,0
Riskbuffert (Mkr)	25,7	22,0
Aktuell marginal (%)	11,4%	9,9%
Maximal aktieexponering (%)	50,0%	44,0%
Aktuell aktieexponering (%)	41,6%	35,6%

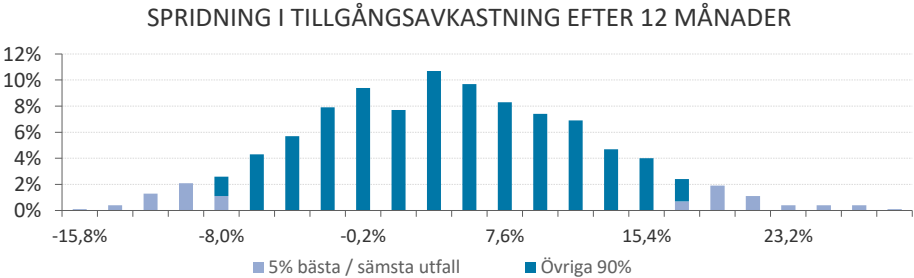


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,5% 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 17,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -7,8%.

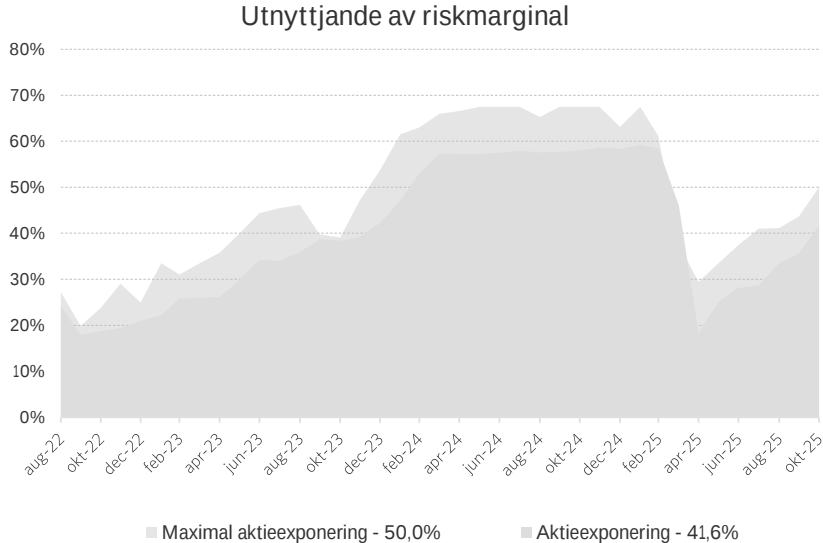
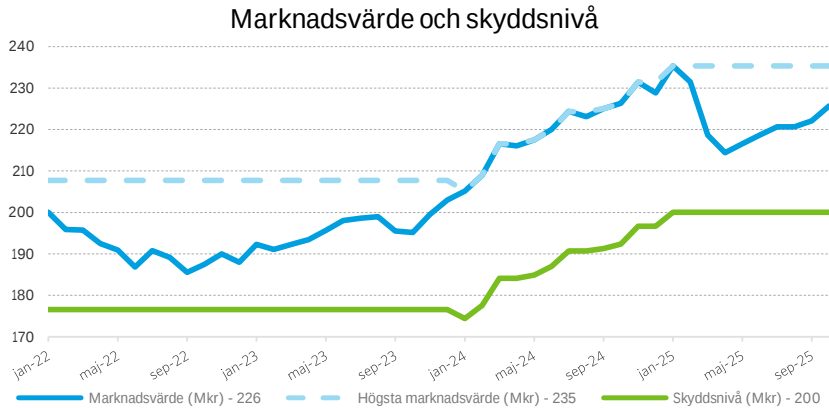
Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	225,7	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	235,8	4,5%
5% högsta	265,3	17,5%
5% lägsta	208,0	-7,8%
0,5% lägsta	197,1	-12,7%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	227,4	0,7%
5% högsta	239,4	6,1%
5% lägsta	215,7	-4,4%
0,5% lägsta	211,5	-6,3%



Historisk utveckling

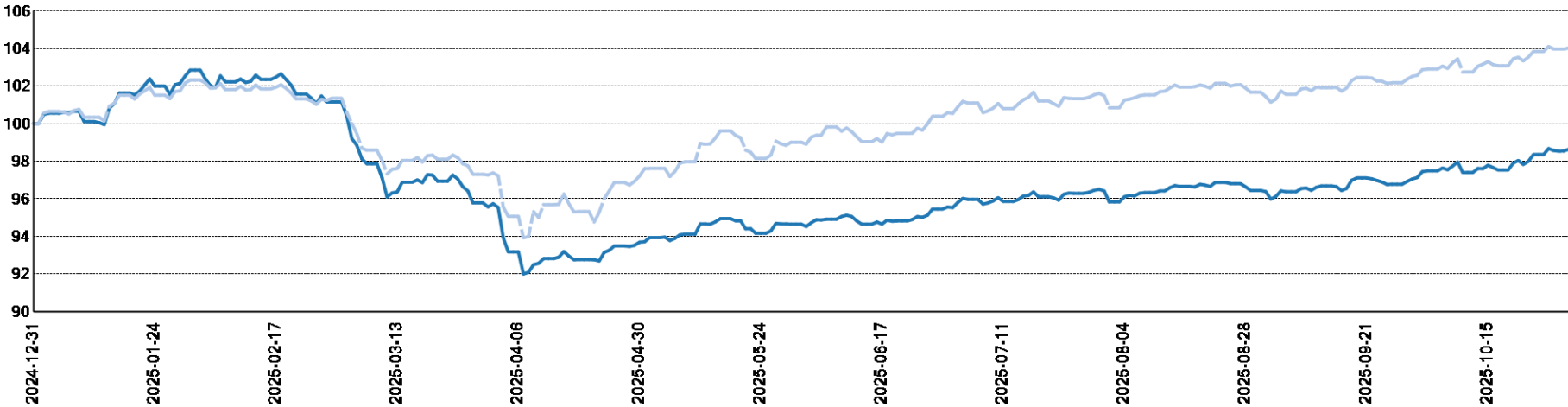
Nedan visas den historiska utvecklingen av portföljens marknadsvärde, skyddsnivå samt aktieandel



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,22	0,31	2,32	2,84
Svenska aktier	SIX PRX	5,28	4,08	8,76	10,14
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,14	3,20	0,28	3,89
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	1,63	1,48	-1,36	4,03

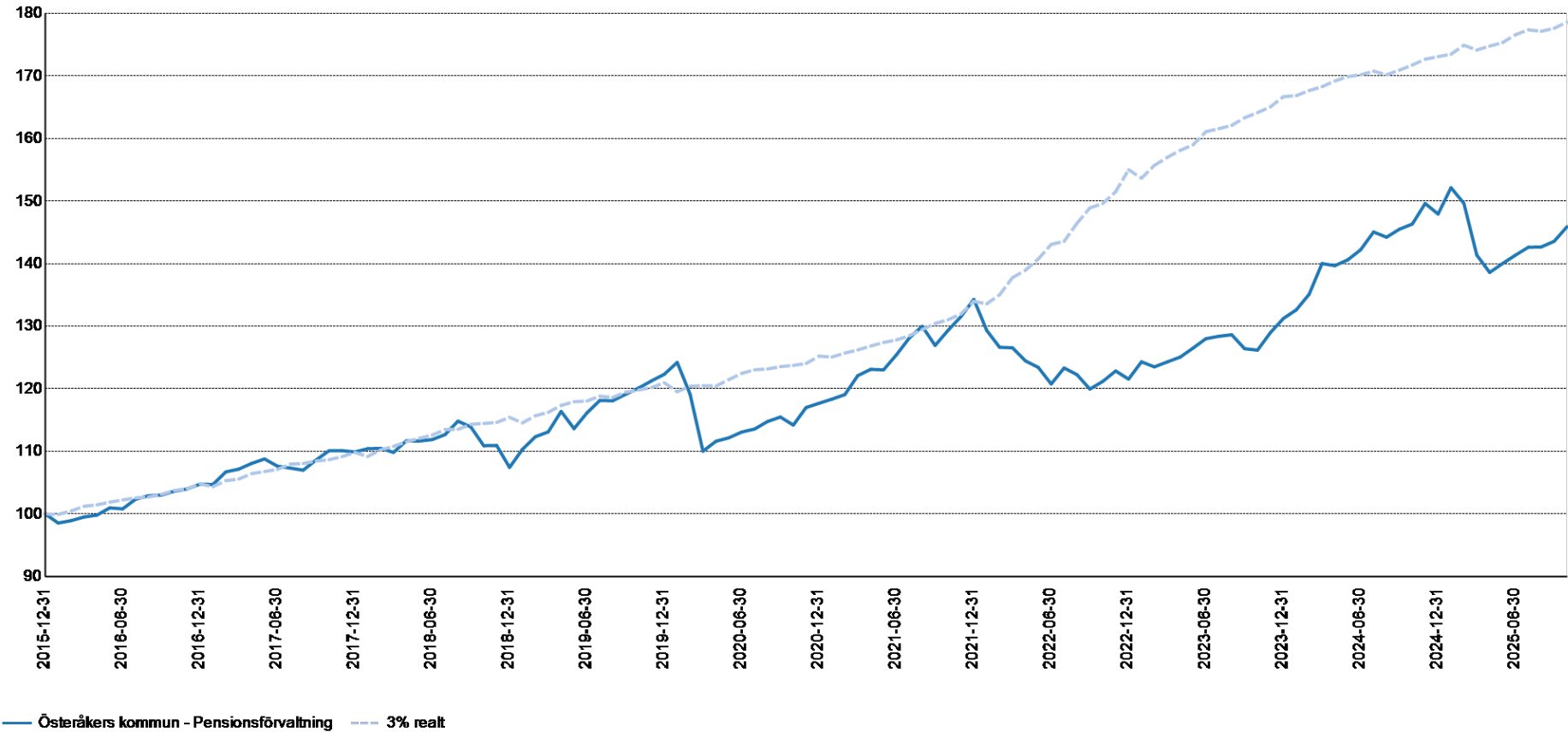
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

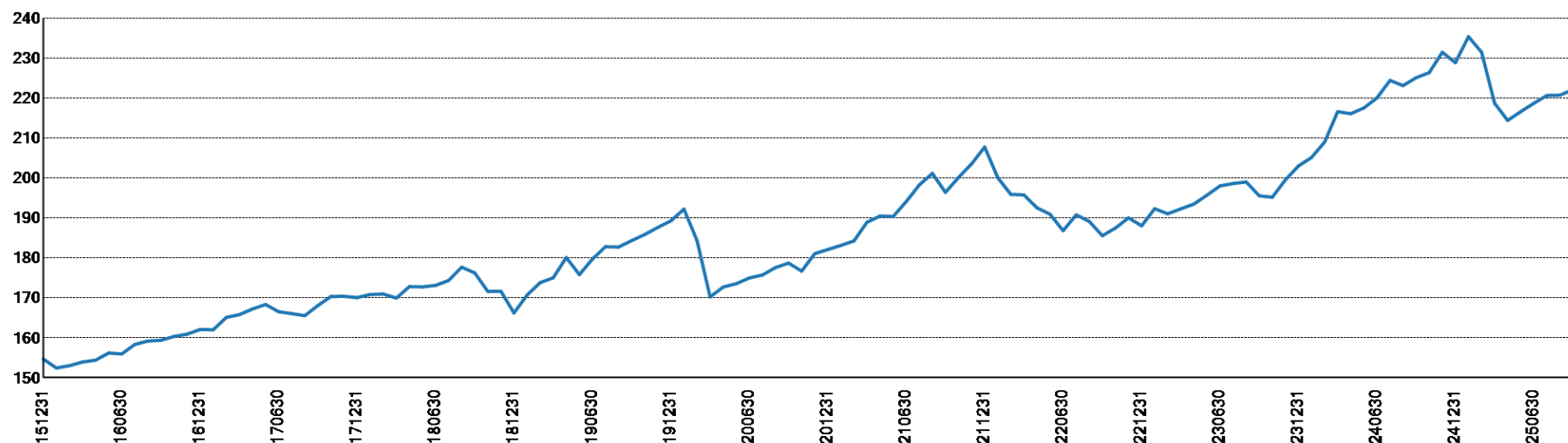


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	-1,36	45,91	-0,28	15,64	20,40	12,82	27,77
3% realt	3,18	78,59	3,99	8,81	19,38	36,30	44,34
Skillnad	-4,55	-32,69	-4,28	6,83	1,03	-23,49	-16,57

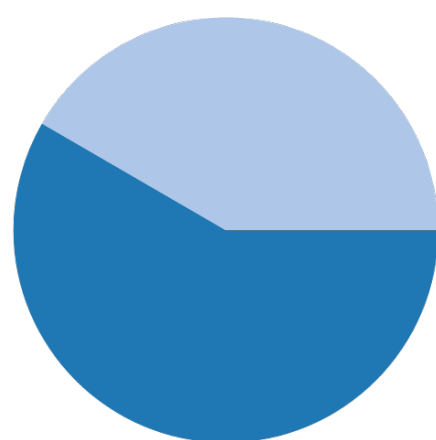
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

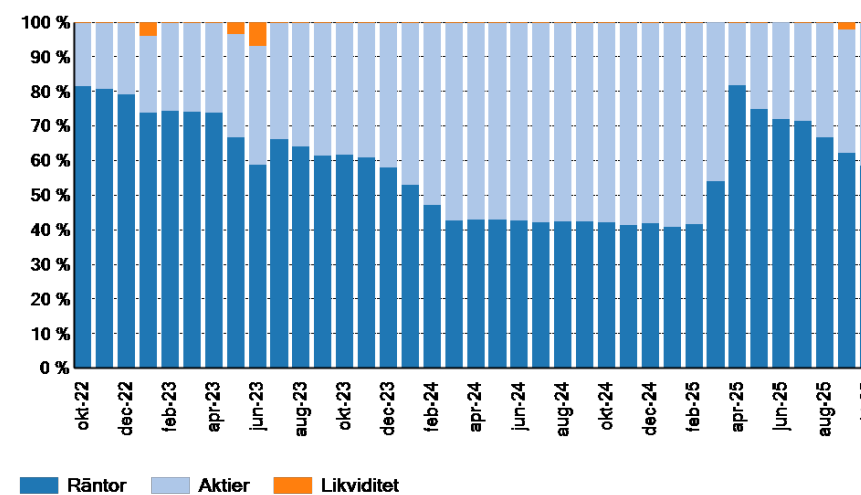


Tillgångsfördelning

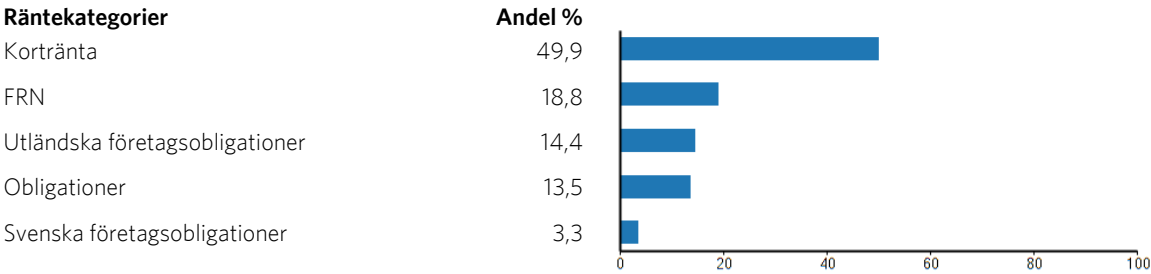


Räntor	58 %
Aktier	42 %
Likviditet	0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



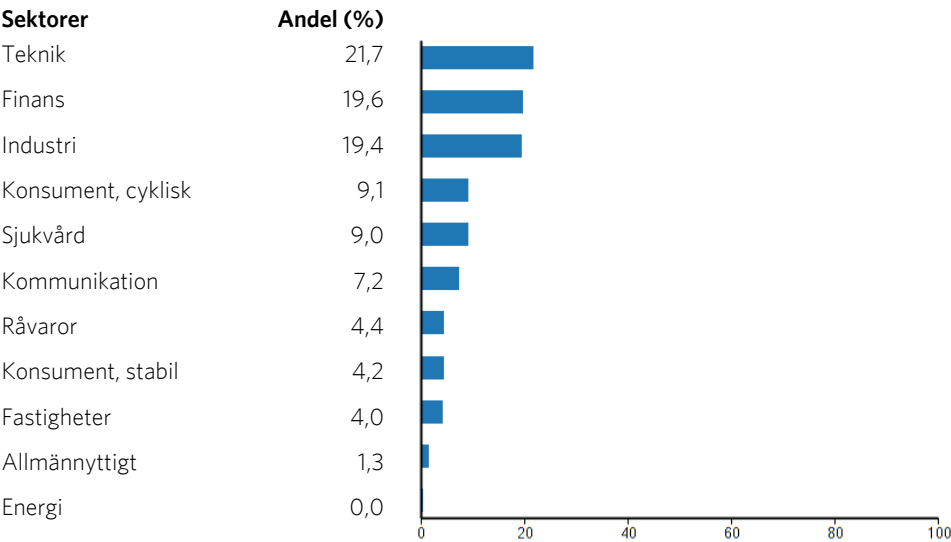
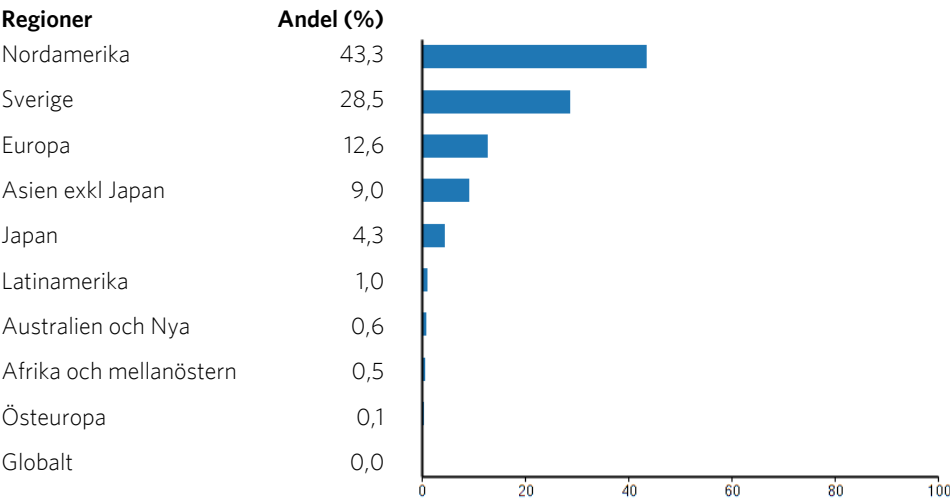
Räntetillgångar - översikt 2025-10-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	5,45	7 179 636	659,12	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	26,92	35 452 252	215 358,11	0,2	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	1,92	2 533 834	26 683,17	1,4	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	8,67	11 413 510	10 242,30	3,0	A- / A3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	20,53	27 041 040	2 399 978,66	0,6	AA / Aa2
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,42	1 873 122	12 342,66	0,6	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	2,44	3 215 353	25 186,84	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	2,31	3 040 180	22 981,49	0,2	A- / A3
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	5,77	7 595 546	70 211,26	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	13,54	17 835 260	116 362,02	4,8	AA+ / Aa1
UBAM – USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	11,04	14 535 612	13 284,99	0,3	A / A2
			100,00	131 715 345		1,3	



Aktietillgångar - översikt 2025-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,02	1 899 886	3 708,46
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,84	5 486 532	3 956,22
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,09	4 780 841	23 780,55
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,00	2 821 966	796,60
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,03	1 907 048	1 636,07
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,57	1 472 836	1 964,25
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,35	3 147 448	39 610,48
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	LU2858064376	SEK	1,58	1 480 649	1 161,45
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,43	3 222 110	27 034,53
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	18,79	17 660 153	69,02
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	8,27	7 776 322	30 668,65
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,87	2 700 841	10 192,62
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	29,47	27 697 890	80 953,04
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,94	1 822 674	7 788,54
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	10,75	10 106 425	16 522,14



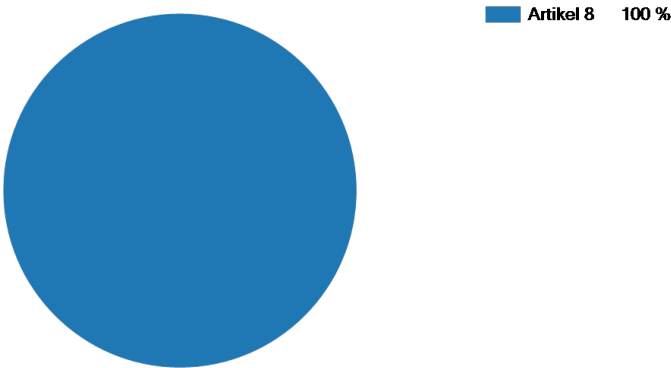
100,00

93 983 621

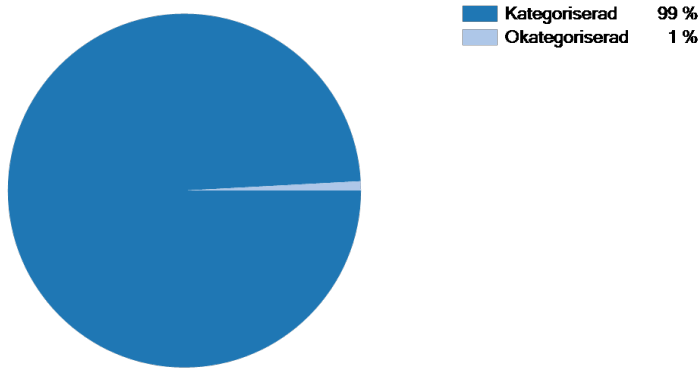


SFDR - översikt 2025-10-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	0,85	1 899 886
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	3,21	7 179 636
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,45	5 486 532
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,14	4 780 841
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	15,84	35 452 252
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,26	2 821 966
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	1,13	2 533 834
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,66	1 472 836
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,10	11 413 510
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,41	3 147 448
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	LU2858064376	Artikel 8	0,66	1 480 649
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	12,08	27 041 040
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,44	3 222 110
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	7,89	17 660 153
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,84	1 873 122
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,44	3 215 353
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,47	7 776 322
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,21	2 700 841



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,36	3 040 180
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,38	27 697 890
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,39	7 595 546
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	7,97	17 835 260
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,81	1 822 674
UBAM – USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	6,50	14 535 612
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	4,52	10 106 425
			100,0	223 791 918

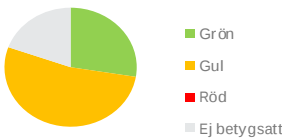


Hållbarhetsanalys - 2025-10-31

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 Trafikljussystem, 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 - USD Floating Rate Notes		0,0%	0,0%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humle 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%
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR		10,6%	10,2%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH		0,0%	0,0%
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK		0,0%	0,0%
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 Edge Japan A		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 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	2,9	9,2	5,9	0,7	18,9	21,5
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,2	9,6	6,4	0,3	18,5	17,9
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	3,7	7,1	6,0	1,8	18,1	17,9
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,0	8,8	5,7	1,0	19,0	19,8
SEB Korträntefond SEK	1,6	6,7	5,0	3,8	16,9	17,9
Simplicity Företagsobligation A						17,9
Simplicity Likviditet	3,9	7,0	5,1	2,6	18,5	17,9
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	2,2	6,7	5,8	3,7	18,1	17,9
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,8	9,3	6,2	1,2	19,7	19,9
Storebrand Obligation A SEK	1,5	6,2	5,1	5,3	17,2	17,9
UBAM – USD Floating Rate Notes	2,8	10,3	6,5	0,3	20,2	21,5
Clients Småbolag A	5,1	7,3	5,7	3,4	21,6	19,9
Humble Småbolagsfond	3,3	5,8	4,0	9,0	21,8	19,9
Lannebo Sverige	6,1	8,2	5,3	1,1	20,3	18,2
SEB Sweden Equity Fund IC	5,0	8,2	6,8	0,1	20,3	18,2
SEB Sverige Indexfond A utd	4,8	7,3	6,1	1,8	19,9	18,2
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	2,7	8,9	6,0	1,5	18,9	19,8
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,8	8,1	5,4	0,3	19,4	19,8
BMC Global Select BT SEK	4,6	8,0	6,4	0,4	19,7	19,8



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
FI Institutional GIBL Rspnb Eq ESGEURUnH						19,8
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	3,5	5,3	3,5	9,9	21,7	21,9
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,2	7,8	6,4	1,8	20,1	22,1
Storebrand Europa A SEK	4,4	8,4	4,8	0,0	17,5	18,2
Storebrand Global Plus A SEK	4,1	8,7	5,6	0,6	18,8	19,8
Swedbank Robur Access Edge Japan A	5,1	9,8	7,1		21,3	22,9
Öhman Marknad USA	4,1	9,0	6,0	0,0	19,0	20,7



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	81,2	39,8%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	44,8	41,5%
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	19,0	39,8%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	41,4	40,9%
SEB Korräntefond SEK	7,2	42,5%
Simplicity Företagsobligation A	49,6	40,1%
Simplicity Likviditet	27,3	38,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	10,7	41,1%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	36,3	40,2%
Storebrand Obligation A SEK	6,5	39,4%
UBAM - USD Floating Rate Notes	67,8	41,6%
Cliens Småbolag A	14,3	39,7%
Humle Småbolagsfond	22,2	35,8%
Lannebo Sverige	45,0	35,4%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,4	41,0%
SEB Sverige Indexfond A utd	23,2	39,2%
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	31,5	34,4%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	116,1	34,0%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	50,1	34,0%
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH		
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	67,0	32,3%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	85,4	22,0%
Storebrand Europa A SEK	78,7	41,7%
Storebrand Global Plus A SEK	36,9	36,0%
Swedbank Robur Access Edge Japan A	28,1	22,7%
Öhman Marknad USA	47,5	35,9%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							222 087 918,48
2025-10-01	Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	Köp, byte av fond	1 079,45	1 277,83	-1379 357,78	SEK	-1379 357,78
2025-10-02	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	3 451,37	45,71	-157 762,29	EUR	-1737 079,16
2025-10-02	FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	Köp, byte av fond	1 522,23	103,83	-158 052,66	EUR	-1737 079,16
2025-10-07	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-20 352,80	164,41	3 346 203,52	SEK	3 346 203,52
2025-10-07	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-297 329,72	11,26	3 346 891,99	SEK	3 346 891,99
2025-10-10	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	257,08	45,19	-11 617,55	EUR	-128 020,95
2025-10-10	FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	Köp, byte av fond	113,84	102,73	-11 695,00	EUR	-129 021,12
2025-10-10	Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	Köp, byte av fond	82,00	1 256,35	-103 016,86	SEK	-103 016,86
2025-10-10	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	704,43	264,09	-186 030,45	SEK	-186 030,45
2025-10-10	Humle Småbolagsfond	Köp, byte av fond	163,13	717,36	-117 019,15	SEK	-117 019,15
2025-10-10	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	2 215,44	118,73	-263 043,05	SEK	-263 043,05
2025-10-10	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	1 612,14	203,49	-328 053,70	SEK	-328 053,70
2025-10-10	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	3 341,51	74,23	-248 040,60	SEK	-248 040,60
2025-10-10	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	65,45	3 392,33	-222 036,34	SEK	-222 036,34
2025-10-10	Öhman Marknad USA	Köp, byte av fond	1 145,33	585,08	-670 109,68	SEK	-670 109,68
2025-10-10	Storebrand Global Plus A SEK	Köp, byte av fond	5 599,84	330,96	-1 853 303,34	SEK	-1 853 303,34
2025-10-10	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp, byte av fond	5,77	248 210,03	-1 433 234,59	SEK	-1 433 234,59
2025-10-10	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	272,02	144,44	-39 289,87	USD	-374 061,23
2025-10-13	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	2 111,15	245,40	-518 084,80	SEK	-518 084,80
2025-10-14	Swedbank Robur Access Edge Japan A	Köp, byte av fond	537,82	223,16	-120 019,64	SEK	-120 019,64
Utgående saldo							225 706 269,98



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.

