

30 September 2025 - 31 Oktober 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

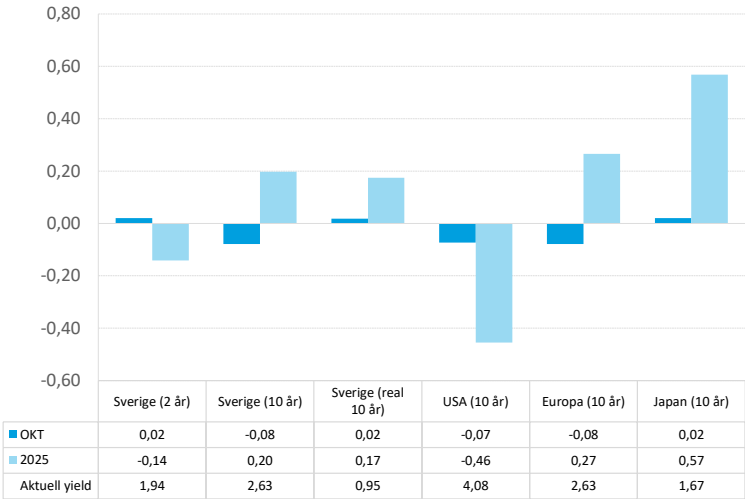
Marknadskommentar oktober 2025

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.

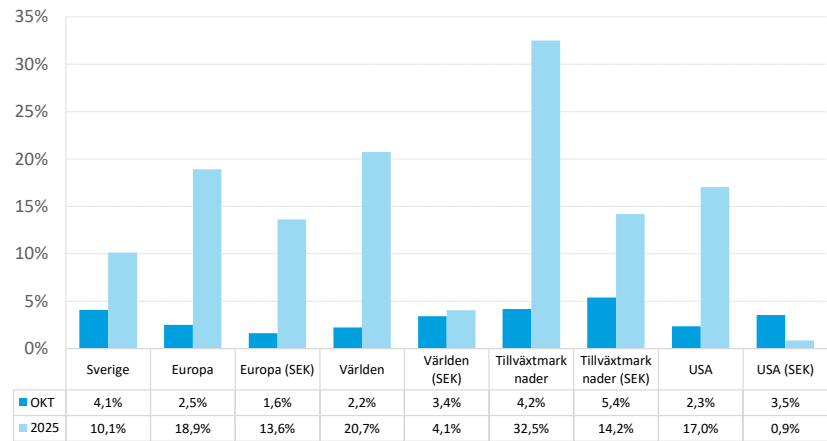
Rapportsäsongen för tredje kvartalet har överlag varit stark. Amerikanska storbanker överträffade förväntningarna, främst tack vare ökad M&A-aktivitet. Tekniksektorn fortsatte att imponera med robusta resultat från bland annat Amazon, Apple och Alphabet, medan Nvidia nådde ett marknadsvärde på 5 000 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%.

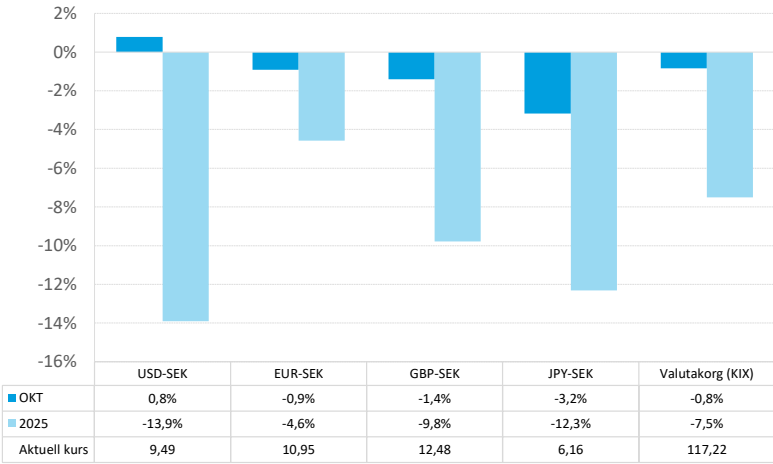
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-10-31

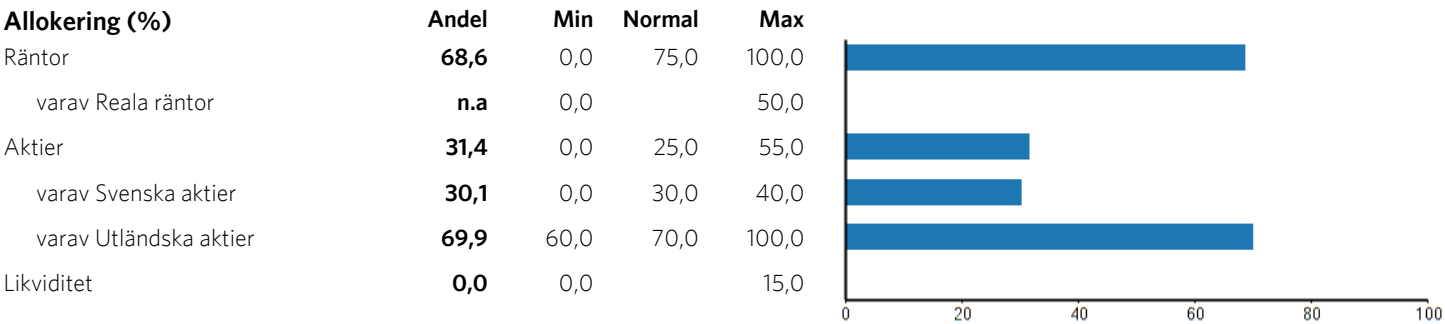
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,1	5 621 100	516,0	0,18	0,6	5 250 000	371 100
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	12,1	63 345 668	384 799,3	0,17	0,2	60 987 462	2 358 205
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,4	33 338 776	29 917,7	0,33	3,0	30 078 794	3 259 982
Nordea Bostadsobligationsfond	4,1	21 126 706	178 775,1	0,20	2,1	19 684 711	1 441 995
SEB Korträntefond SEK	13,4	69 717 141	6 187 619,0	0,15	0,6	65 507 801	4 209 340
Simplicity Likviditet	7,4	38 526 333	301 788,6	0,22	0,2	33 396 568	5 129 765
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,2	6 059 922	45 808,5	0,27	0,2	5 001 471	1 058 451
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	4,2	21 701 559	200 603,6	0,20	1,8	21 487 154	214 405
Storebrand Obligation A SEK	6,3	32 757 304	213 717,4	0,38	4,8	31 485 314	1 271 990
UBAM - USD Floating Rate Notes	8,9	46 628 025	42 616,2	0,19	0,3	42 672 643	3 955 382
Öhman Grön Obligationsfond A	1,4	7 541 913	67 579,9	0,31	2,1	6 772 854	769 059
Öhman Investment Grade A	2,2	11 446 388	89 125,5	0,21	2,3	10 541 764	904 624
Nominella räntor totalt	68,6	357 810 834		0,22	1,3	332 866 536	24 944 298
RÄNTOR totalt	68,6	357 810 834		0,22	1,3	332 866 536	24 944 298
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,1	5 627 069	1 588,4	6,17		5 117 446	509 623
Humle Småbolagsfond	0,6	2 947 600	3 931,1	5,21		2 895 129	52 471
Lannebo Sverige	1,1	5 670 687	71 365,3	7,67		4 808 205	862 482
SEB Sweden Equity Fund IC	0,8	4 185 431	35 117,1	4,81		4 039 595	145 836
SEB Sverige Indexfond A utd	5,9	30 931 832	120,9	4,82		28 302 458	2 629 374
Svenska aktier totalt	9,5	49 362 619		5,31		45 162 833	4 199 786
Utländska aktier							
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	0,6	3 202 629	6 251,3	1,79		3 143 186	59 442



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	1,8	9 522 715	6 866,6	2,04		8 555 563	967 152
BMC Global Select BT SEK	1,3	6 871 689	34 180,7	1,43		6 595 514	276 175
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	0,6	3 213 707	2 757,1	2,13		3 144 186	69 520
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small	0,3	1 601 183	1 256,0	-0,24		1 602 407	-1 224
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2,6	13 358 437	52 683,7	4,87		11 030 935	2 327 502
Storebrand Europa A SEK	0,8	4 276 289	16 138,2	1,45		4 104 947	171 341
Storebrand Global Plus A SEK	9,7	50 705 652	148 198,2	3,21		41 679 394	9 026 258
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,5	2 867 488	12 253,2	4,21		2 589 970	277 518
Öhman Marknad USA	3,6	18 797 855	30 731,0	3,83		14 530 701	4 267 154
Utländska aktier totalt	21,9	114 417 643		3,21		96 976 804	17 440 839
AKTIER totalt	31,4	163 780 262		3,84		142 139 637	21 640 625
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	n.a			0,0		
LIKVIDITET totalt	0,0	n.a			0,0		
TOTALPORTFÖLJ	100,0	521 591 097		1,29	1,3	475 006 173	46 584 923



Policyavstämning 2025-10-31



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 8,6%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 8,6% 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 38,0%. 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 38,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 31,4% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 6,6%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-10-31	2025-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	521,6	514,9
Skyddsnivå (Mkr)	476,8	476,8
Riskbuffert (Mkr)	44,8	38,2
Aktuell marginal (%)	8,6%	7,4%
Maximal aktieexponering (%)	38,0%	33,0%
Aktuell aktieexponering (%)	31,4%	26,3%



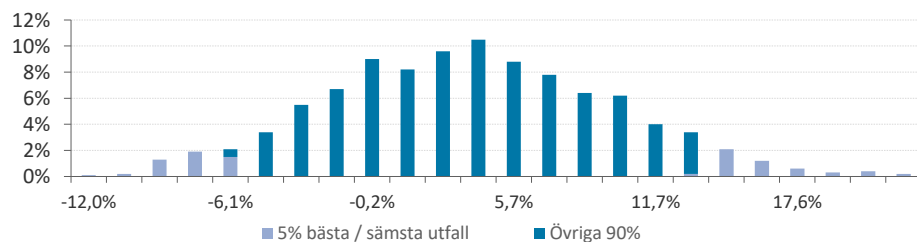
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 3,9% 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 13,7% medan gränsen för de 5% sämsta är -5,7%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	521,6	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	542,1	3,9%
5% högsta	593,2	13,7%
5% lägsta	492,0	-5,7%
0,5% lägsta	473,4	-9,2%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	524,9	0,6%
5% högsta	546,5	4,8%
5% lägsta	504,0	-3,4%
0,5% lägsta	496,7	-4,8%

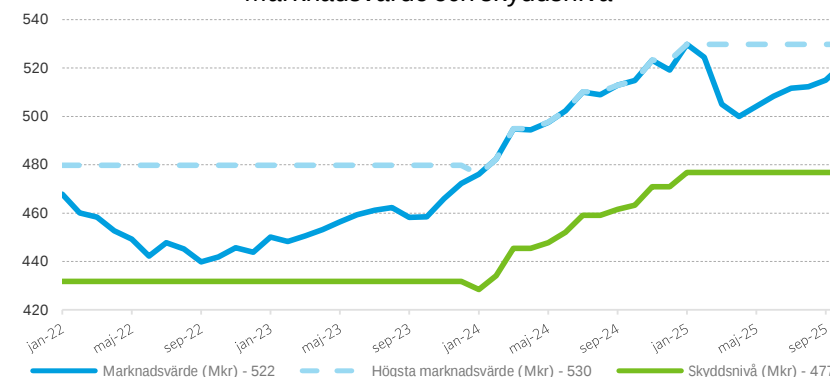
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



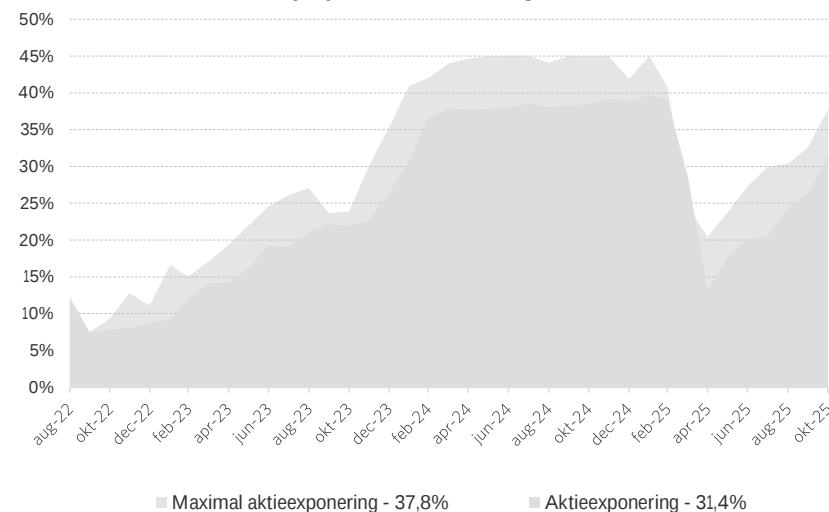
Historisk utveckling

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

Marknadsvärde och skyddsnivå



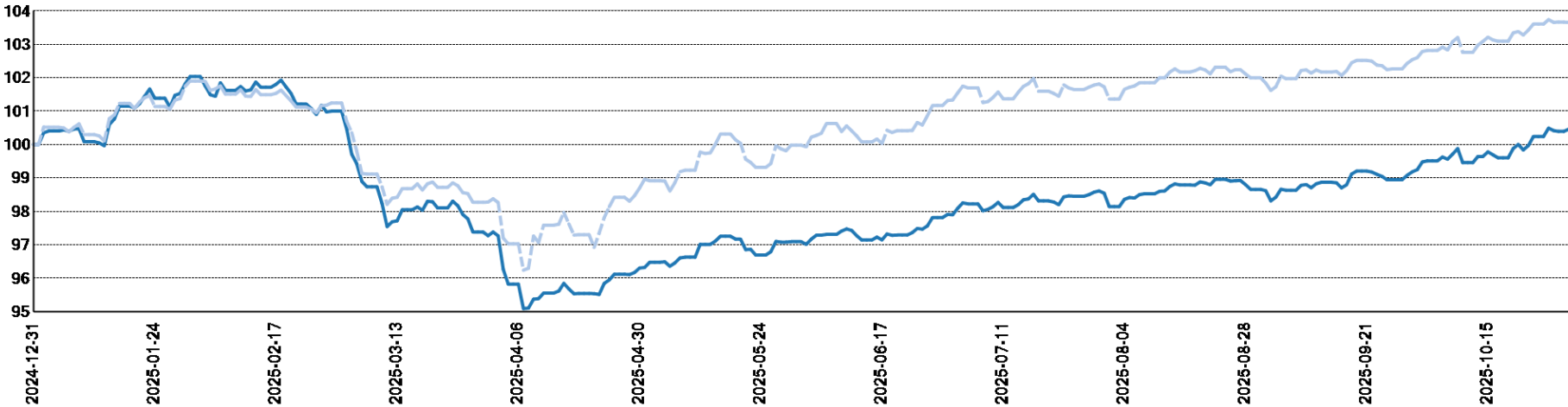
Utnyttjande av riskmarginal



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	2,45	2,84
Svenska aktier	SIX PRX	5,31	4,08	8,61	10,14
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,21	3,20	0,45	3,89
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	1,29	1,09	0,46	3,66

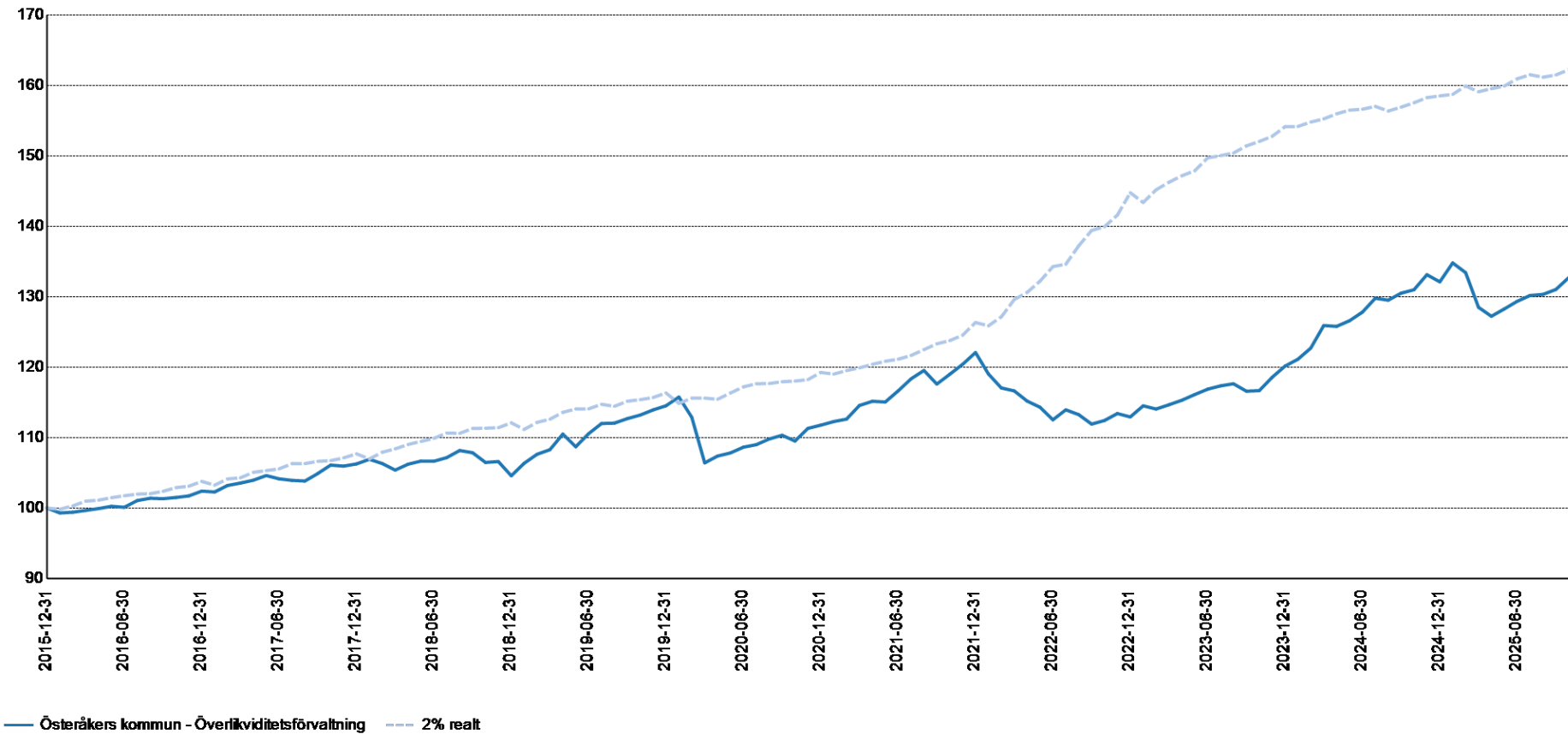
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

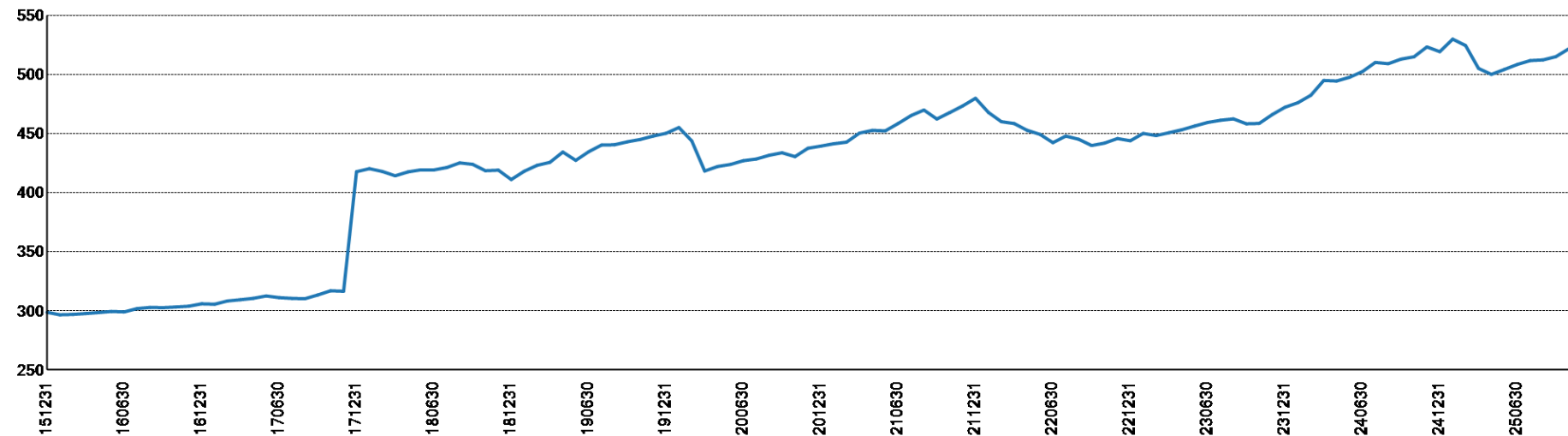


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	0,46	32,72	1,32	13,76	18,05	11,55	21,20
2% reallt	2,35	62,24	2,98	6,70	15,93	31,08	37,46
Skillnad	-1,89	-29,52	-1,67	7,06	2,12	-19,54	-16,27

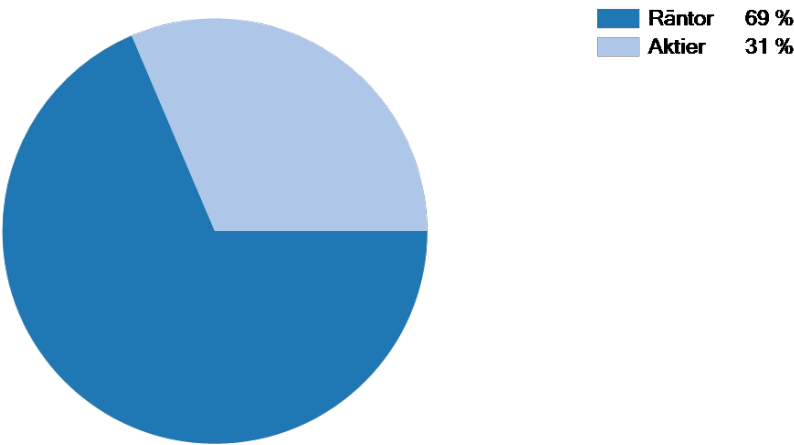
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reallt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



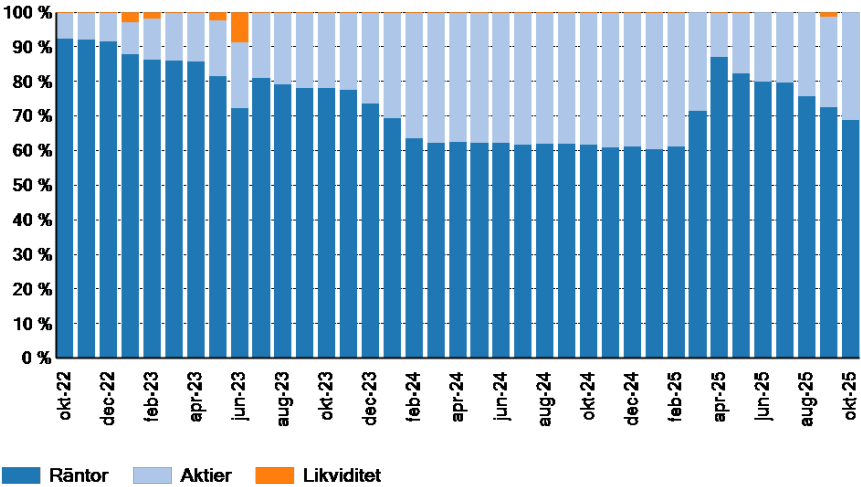
Portföljvärde, MSEK



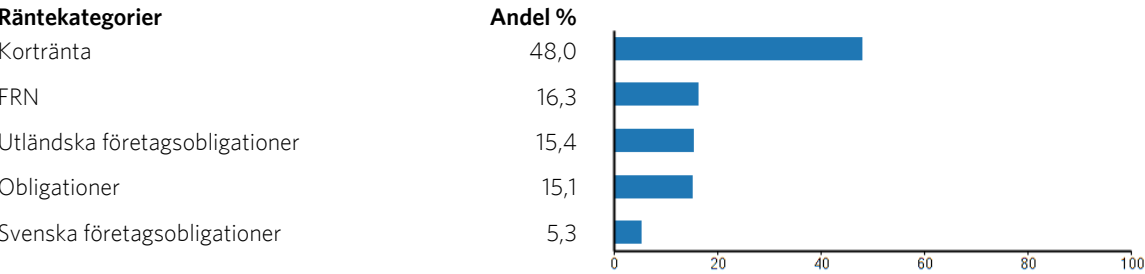
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



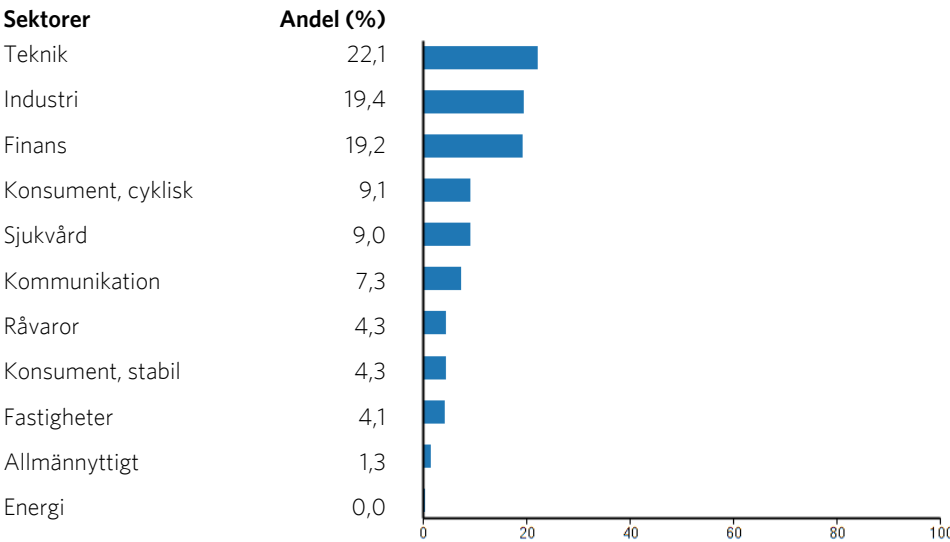
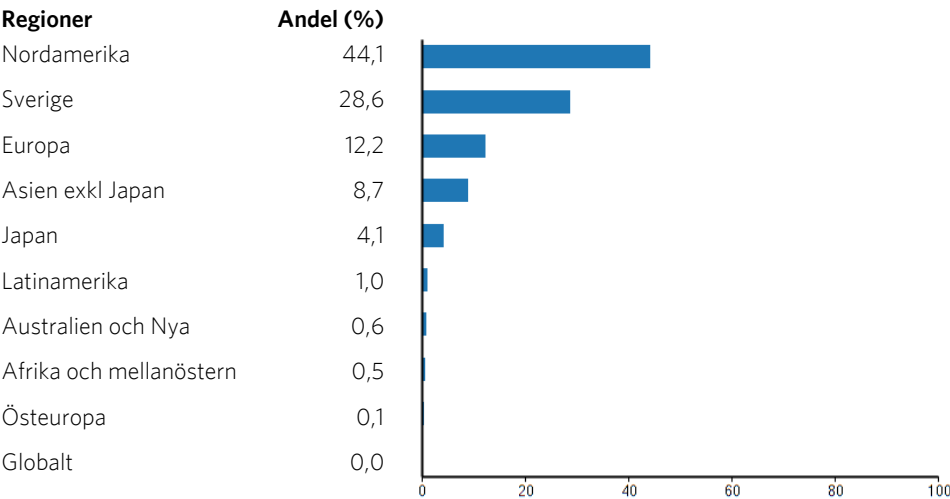
Räntetillgångar - översikt 2025-10-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	1,57	5 621 100	516,04	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	17,70	63 345 668	384 799,34	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,32	33 338 776	29 917,69	3,0	A- / A3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	5,90	21 126 706	178 775,05	2,1	A+ / A1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	19,48	69 717 141	6 187 619,01	0,6	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,77	38 526 333	301 788,60	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,69	6 059 922	45 808,49	0,2	A- / A3
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,07	21 701 559	200 603,61	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	9,15	32 757 304	213 717,43	4,8	AA+ / Aa1
UBAM – USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,03	46 628 025	42 616,22	0,3	A / A2
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,11	7 541 913	67 579,87	2,1	BBB / Baa2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,20	11 446 388	89 125,50	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	357 810 834		1,3	



Aktietillgångar - översikt 2025-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	1,96	3 202 629	6 251,33
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,81	9 522 715	6 866,63
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,20	6 871 689	34 180,71
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,44	5 627 069	1 588,43
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	IE000Q5CGY93	EUR	1,96	3 213 707	2 757,06
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,80	2 947 600	3 931,07
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,46	5 670 687	71 365,30
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	LU2858064376	SEK	0,98	1 601 183	1 256,00
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	18,89	30 931 832	120,89
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,56	4 185 431	35 117,10
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	8,16	13 358 437	52 683,68
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,61	4 276 289	16 138,15
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	30,96	50 705 652	148 198,18
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,75	2 867 488	12 253,18
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	11,48	18 797 855	30 731,02

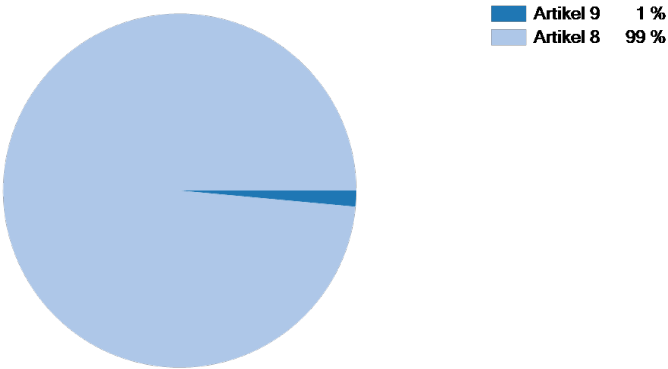


100,00	163 780 262
--------	-------------

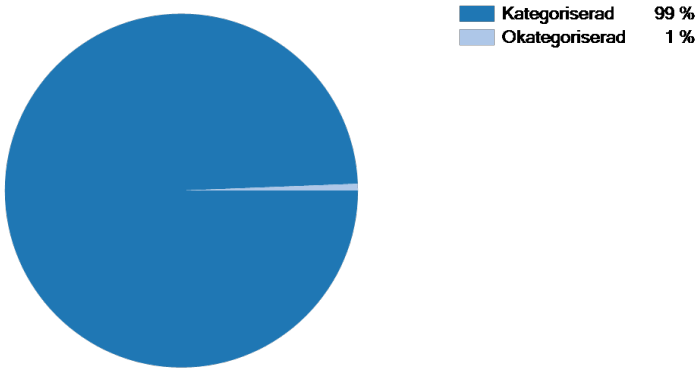


SFDR - översikt 2025-10-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	0,62	3 202 629
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,08	5 621 100
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,84	9 522 715
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,33	6 871 689
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	12,22	63 345 668
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,09	5 627 069
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,57	2 947 600
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,43	33 338 776
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,09	5 670 687
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	LU2858064376	Artikel 8	0,31	1 601 183
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,08	21 126 706
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	13,45	69 717 141
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	5,97	30 931 832
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,81	4 185 431
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,43	38 526 333
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	2,58	13 358 437
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	0,82	4 276 289
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,17	6 059 922



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	9,78	50 705 652
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	4,19	21 701 559
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,32	32 757 304
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,55	2 867 488
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	8,99	46 628 025
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,45	7 541 913
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,21	11 446 388
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	3,63	18 797 855
			100,0	518 377 390

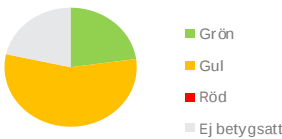


Hållbarhetsanalys - 2025-10-31

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%
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 - USD Floating Rate Notes		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%
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 GIBL 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 objektiva 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
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,0	8,8	5,7	1,0	19,0	19,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	6,2	5,0	5,5	18,6	17,9
SEB Korträntefond SEK	1,6	6,7	5,0	3,8	16,9	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
Öhman Grön Obligationsfond A	6,1	7,7	4,6	2,2	19,9	17,9
Öhman Investment Grade A	3,2	7,4	6,6	0,9	18,0	17,9
Clients Småbolag A	5,1	7,3	5,7	3,4	21,6	19,9
Humle 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 Sverige Indexfond A utd	4,8	7,3	6,1	1,8	19,9	18,2
SEB Sweden Equity Fund IC	5,0	8,2	6,8	0,1	20,3	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



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
BMC Global Select BT SEK	4,6	8,0	6,4	0,4	19,7	19,8
FI Institutional Gbl 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 koldioxidequivaler 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 koldioxidequivaler 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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	41,4	40,9%
Nordea Bostadsobligationsfond	35,3	38,7%
SEB Korräntefond SEK	7,2	42,5%
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%
Öhman Grön Obligationsfond A	154,6	39,4%
Öhman Investment Grade A	58,0	40,3%
Cliens Småbolag A	14,3	39,7%
Humle Småbolagsfond	22,2	35,8%
Lannebo Sverige	45,0	35,4%
SEB Sverige Indexfond A utd	23,2	39,2%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,4	41,0%
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	31,5	34,4%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	116,1	34,0%
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							514 948 210,84
2025-10-01	Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	Köp, byte av fond	1137,38	1277,83	-1453 382,94	SEK	-1453 382,94
2025-10-02	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	5 666,87	45,71	-259 032,46	EUR	-2 852 138,46
2025-10-02	FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	Köp, byte av fond	2 499,37	103,83	-259 509,23	EUR	-2 852 138,46
2025-10-06		Insättning			0,01	SEK	0,01
2025-10-07	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-47 141,12	164,41	7 750 471,37	SEK	7 750 471,37
2025-10-07	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-688 674,63	11,26	7 752 066,02	SEK	7 752 066,02
2025-10-10	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	584,46	45,19	-26 411,78	EUR	-291 047,64
2025-10-10	FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	Köp, byte av fond	257,69	102,73	-26 472,41	EUR	-292 047,80
2025-10-10	Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	Köp, byte av fond	118,62	1256,35	-149 024,39	SEK	-149 024,39
2025-10-10	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	1503,55	264,09	-397 064,99	SEK	-397 064,99
2025-10-10	Humle Småbolagsfond	Köp, byte av fond	423,85	717,36	-304 049,77	SEK	-304 049,77
2025-10-10	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	3 740,13	118,73	-444 072,68	SEK	-444 072,68
2025-10-10	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	3 121,06	203,49	-635 103,95	SEK	-635 103,95
2025-10-10	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	7 801,36	74,23	-579 094,78	SEK	-579 094,78
2025-10-10	Clients Småbolag A	Köp, byte av fond	169,23	3 392,33	-574 093,97	SEK	-574 093,97
2025-10-10	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp, byte av fond	13,14	248 210,03	-3 261 533,83	SEK	-3 261 533,83
2025-10-10	Öhman Marknad USA	Köp, byte av fond	2 871,87	585,08	-1 680 275,02	SEK	-1 680 275,02
2025-10-10	Storebrand Global Plus A SEK	Köp, byte av fond	13 801,65	330,96	-4 567 747,63	SEK	-4 567 747,63
2025-10-10	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	636,42	144,44	-91 921,49	USD	-875 143,24
2025-10-13	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	4 882,54	245,40	-1 198 196,12	SEK	-1 198 196,12
2025-10-14	Swedbank Robur Access Edge Japan A	Köp, byte av fond	1 138,38	223,16	-254 041,58	SEK	-254 041,58
Utgående saldo							521 591 096,70



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 förvaltnivå. 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.

