

28 Februari 2025 - 31 Mars 2025

Portföljrapport

Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

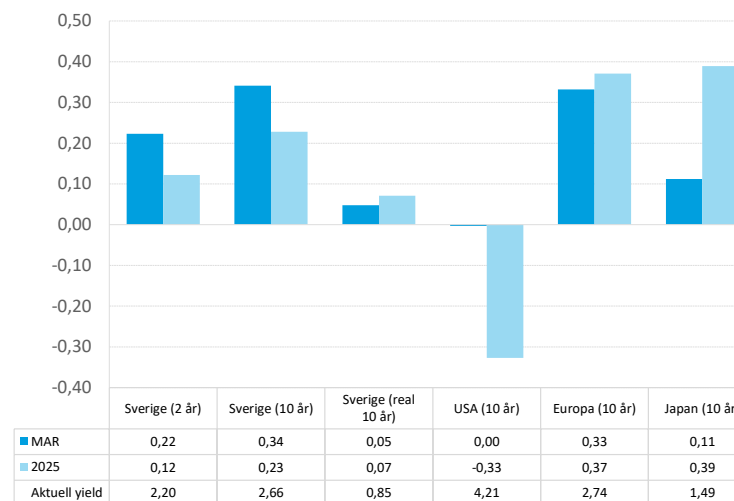
Marknadskommentar mars 2025

I mars lämnade både Fed och Riksbanken räntan oförändrad, medan ECB sänkte räntan till 2,5%. Marknaden förväntar sig dock 2-3 räntesänkningar från både Fed och ECB under året, till skillnad från Riksbanken där förväntningarna är en oförändrad ränta. Februari månads PCE-rapport visade en oförändrad inflationstakt i USA. Det eskalerande handelskriget har dock ökat marknadens oro för amerikansk inflation och tillväxt, och ytterligare tullar väntas annonseras i början på april. I Sverige ökade KPIF från 2,2% till 2,9%, och KI-barometern visade att handelns prisplaner för de kommande tre månaderna har stigit.

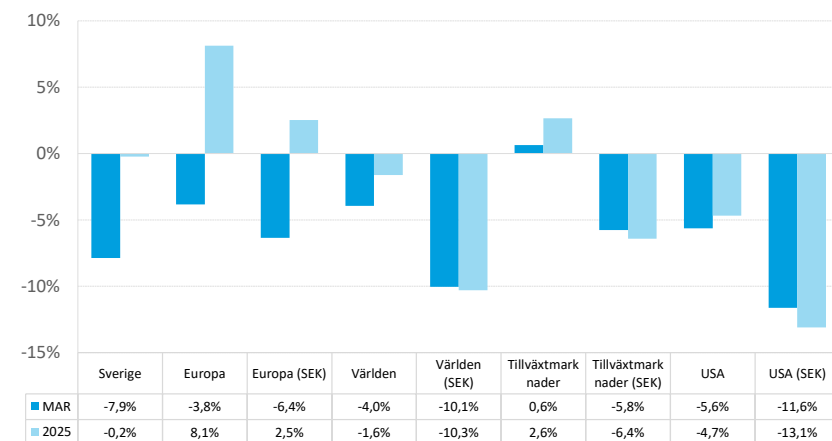
Under månaden har Europa också aviserat stora försvarssatsningar, vilket har lett till ökad belåning och en negativ tolkning av marknaden för statsobligationer. Räntan på långa tyska och franska obligationer har stigit under månaden, medan räntan på både korta och långa statspapper i USA har varit relativt stabil. Kronan har stärkts betydligt mot dollarn som stundtals har understigit 10 kr. Denna valutarörelse har förstärkt nedgången för amerikanska aktier räknat i kronor som landade på 12% för månaden. Utvecklingen är dock mindre dramatisk i lokal valuta, med en nedgång på 5,6%. Förutom en korrigering av techbolagen har lägre tillväxtförväntningar i USA bidragit till nedgången som även spritt sig till resten av världens aktiemarknader.

Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,30%.

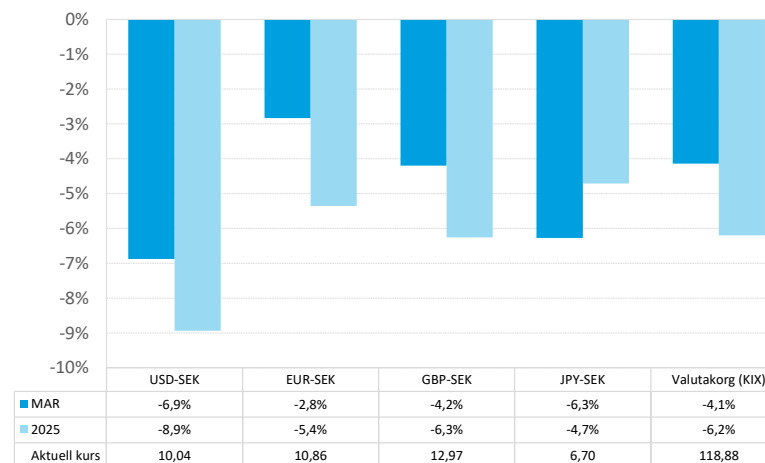
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-03-31

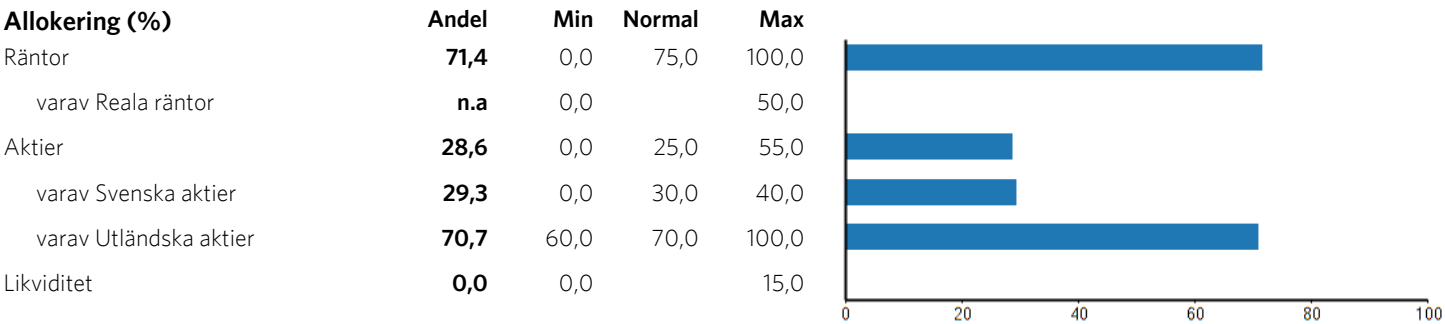
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,1	5 533 822	516,0	0,20	0,2	5 250 000	283 822
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	12,4	62 742 869	386 205,0	0,14	0,2	60 464 917	2 277 952
JPM Global Short Duration Corporate Bond	6,4	32 517 236	29 917,7	-0,03	2,8	30 078 794	2 438 442
Nordea Bostadsobligationsfond	4,1	20 655 527	178 775,1	-0,33	2,2	19 684 711	970 815
SEB Korträntefond SEK	15,4	77 598 509	6 997 097,3	0,11	0,5	72 582 866	5 015 642
Simplicity Likviditet	7,5	37 844 291	301 788,6	0,16	0,2	33 396 568	4 447 723
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,2	5 925 213	45 808,5	0,10	0,2	5 001 471	923 742
Storebrand Obligation A SEK	6,3	31 914 723	213 717,4	-1,32	5,2	31 485 314	429 409
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	9,1	45 844 952	42 616,2	0,13	0,3	42 672 643	3 172 309
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,2	21 340 050	201 511,3	-0,02	1,9	20 000 000	1 340 050
Öhman Grön Obligationsfond A	1,5	7 324 982	67 579,9	-0,54	2,7	6 772 854	552 128
Öhman Investment Grade A	2,2	11 185 250	89 125,5	-0,53	2,5	10 541 764	643 486
Nominella räntor totalt	71,4	360 427 424		-0,12	1,3	337 931 903	22 495 521
RÄNTOR totalt	71,4	360 427 424		-0,12	1,3	337 931 903	22 495 521
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,0	5 002 714	1 484,2	-7,41		4 290 040	712 675
Humle Småbolagsfond	0,5	2 454 429	3 537,5	-6,79		2 634 386	-179 958
Lannebo Sverige	0,9	4 504 304	65 737,1	-9,11		4 012 113	492 191
SEB Sverige Indexfond A utd	5,3	26 685 360	111,1	-8,33		24 552 015	2 133 345
SEB Sweden Equity Fund IC	0,7	3 685 031	33 324,3	-8,44		3 814 291	-129 260
Svenska aktier totalt	8,4	42 331 837		-8,23		39 302 845	3 028 993
Utländska aktier							
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	1,9	9 461 881	7 317,7	-8,02		8 438 125	1 023 756



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffningsvärde	Orealiserad vinst/förlust
Fund A USD							
BMC Global Select BT SEK	1,2	6 310 906	35 652,8	-8,45		6 830 631	-519 726
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,5	7 715 525	20 590,7	-11,36		7 019 182	696 343
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,4	1 968 214	1 415,9	-10,91		1 884 111	84 104
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1,6	8 275 626	40 000,0	-6,54		7 312 616	963 010
Storebrand Global Plus A SEK	9,3	47 011 820	158 176,8	-10,92		38 681 747	8 330 073
Öhman Marknad USA	4,3	21 518 037	40 813,4	-12,53		16 805 209	4 712 828
Utländska aktier totalt	20,2	102 262 009		-10,55		86 971 621	15 290 388
AKTIER totalt	28,6	144 593 846		-9,73		126 274 465	18 319 381
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280438	0,0	n.a			0,0		
LIKVIDITET totalt	0,0	n.a			0,0		
TOTALPORTFÖLJ	100,0	505 021 271		-3,69	1,3	464 206 368	40 814 902



Policyavstämning 2025-03-31



Förvaltningsmål

Målet för överlikviditetsförvaltningen är att ge en långsiktig real (inflationjusterad) 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 5,6%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 5,6% 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 25,0%. 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 25,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 28,6% och överstiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 3,6%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-03-31	2025-02-28
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	505,0	524,4
Skyddsnivå (Mkr)	476,8	476,8
Riskbuffert (Mkr)	28,2	47,6
Aktuell marginal (%)	5,6%	9,1%
Maximal aktieexponering (%)	25,0%	41,0%
Aktuell aktieexponering (%)	28,6%	39,0%



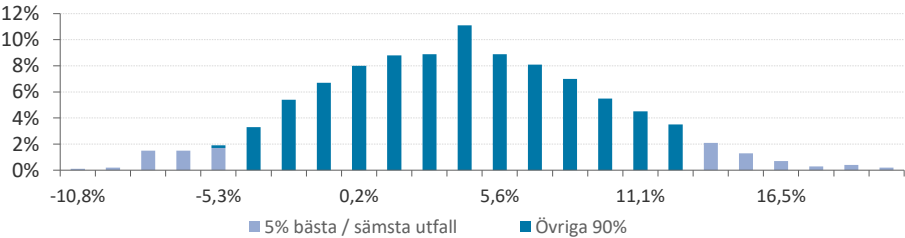
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,1% 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 13,2% medan gränsen för de 5% sämsta är -4,9%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	505,0	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	525,7	4,1%
5% högsta	571,5	13,2%
5% lägsta	480,1	-4,9%
0,5% lägsta	463,9	-8,1%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	520,4	3,1%
5% högsta	562,4	11,4%
5% lägsta	481,7	-4,6%
0,5% lägsta	464,7	-8,0%

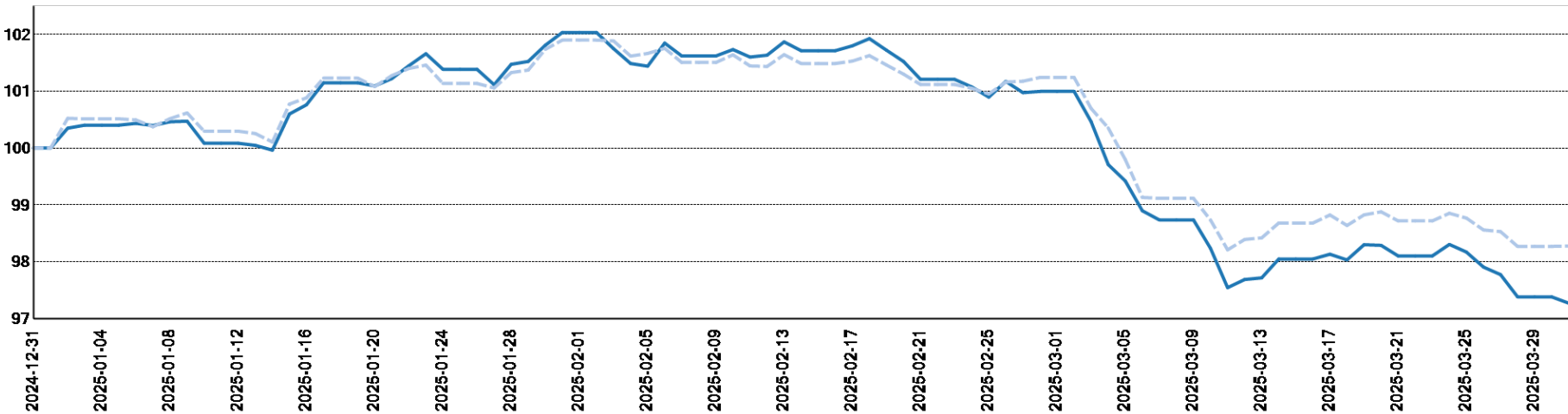
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	-0,12	-0,74	0,61	0,29
Svenska aktier	SIX PRX	-8,23	-7,86	-1,08	-0,23
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-10,55	-10,05	-11,88	-10,32
Totalportfölj	75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier	-3,69	-2,93	-2,73	-1,72

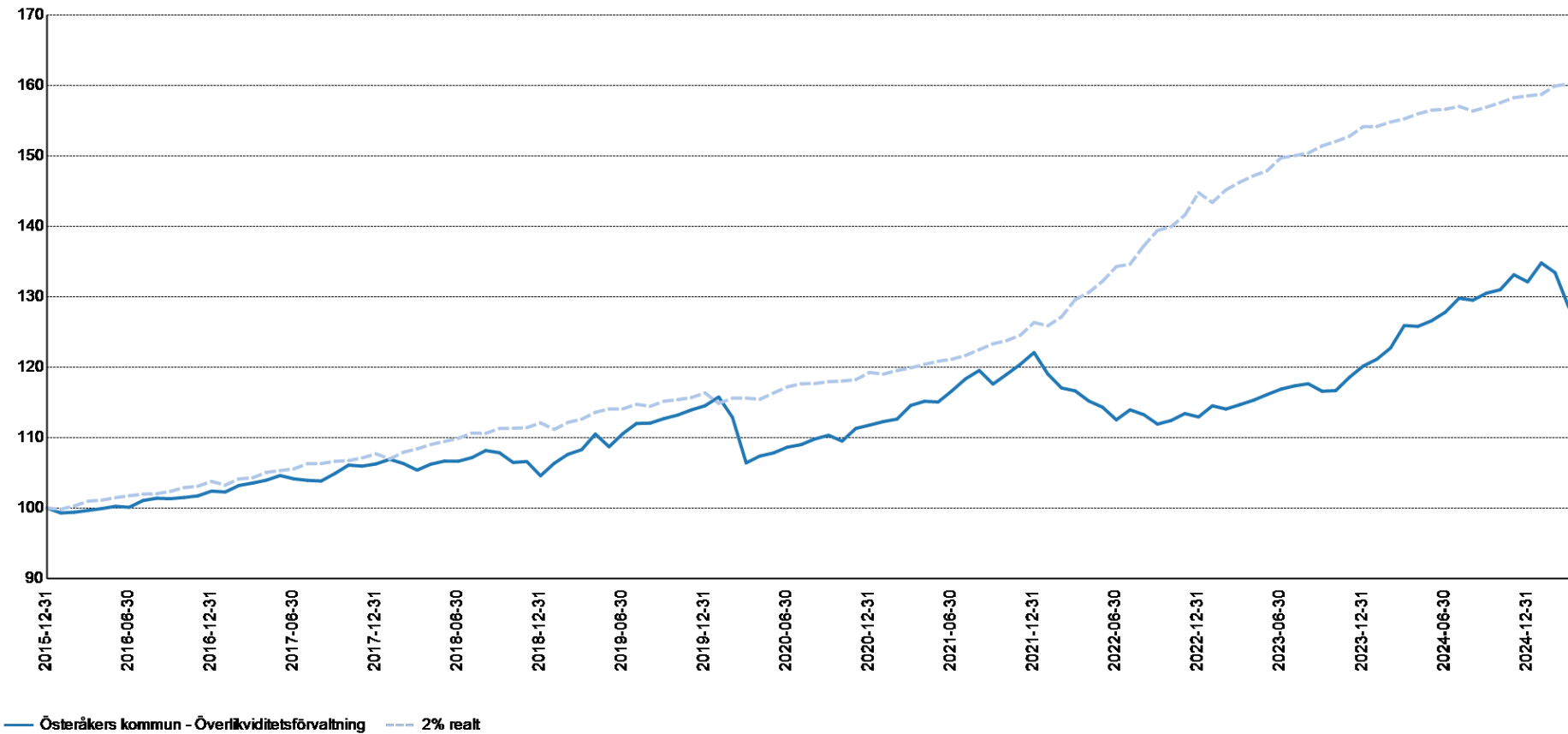
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

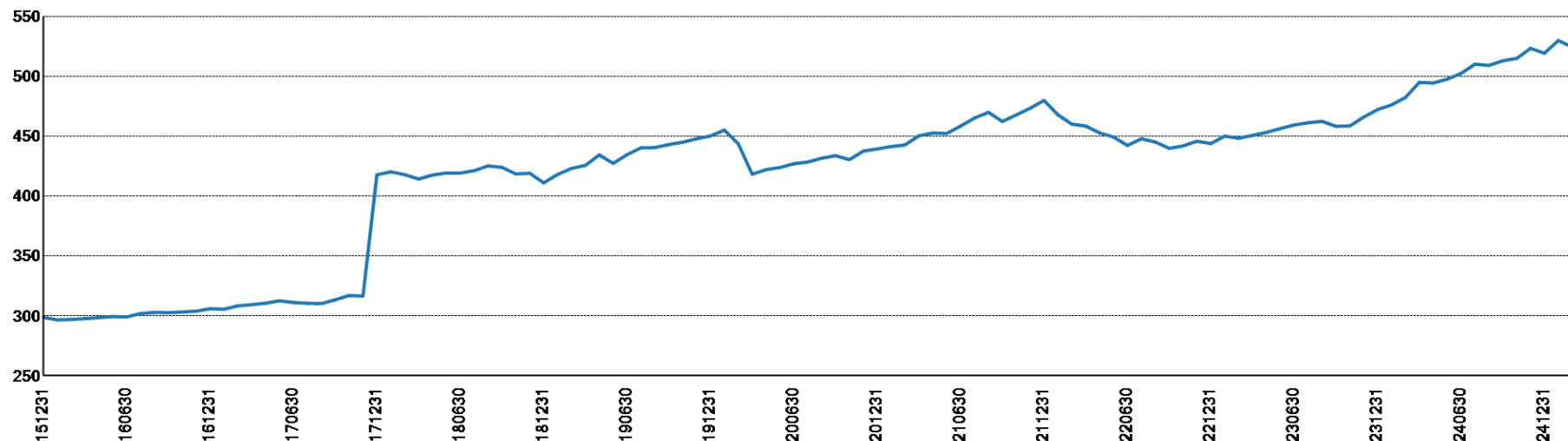


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	-2,73	28,50	2,06	12,07	10,18	12,17	20,76
2% reallt	1,06	60,20	3,19	9,53	23,61	33,61	38,58
Skillnad	-3,79	-31,70	-1,13	2,54	-13,43	-21,44	-17,81

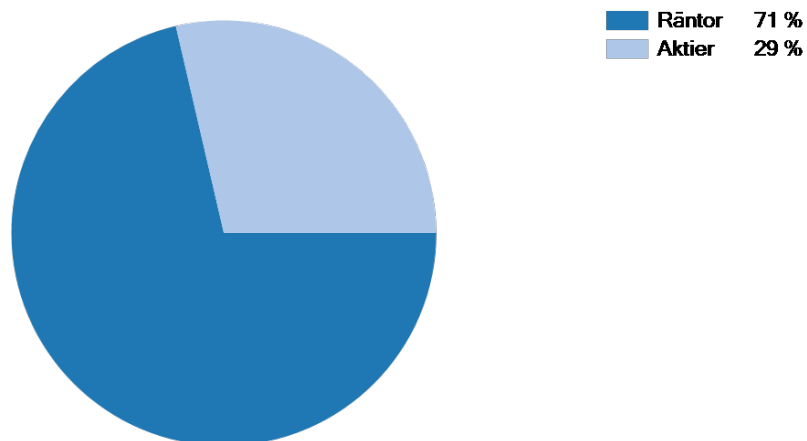
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reallt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



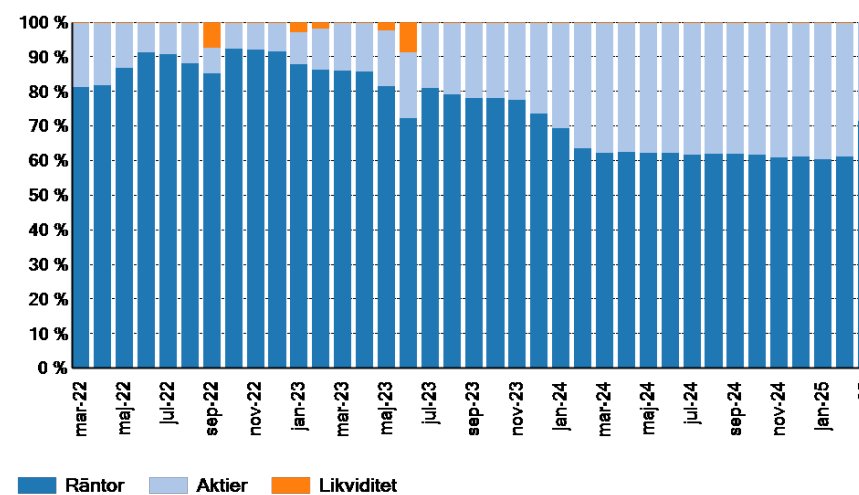
Portföljvärde, MSEK



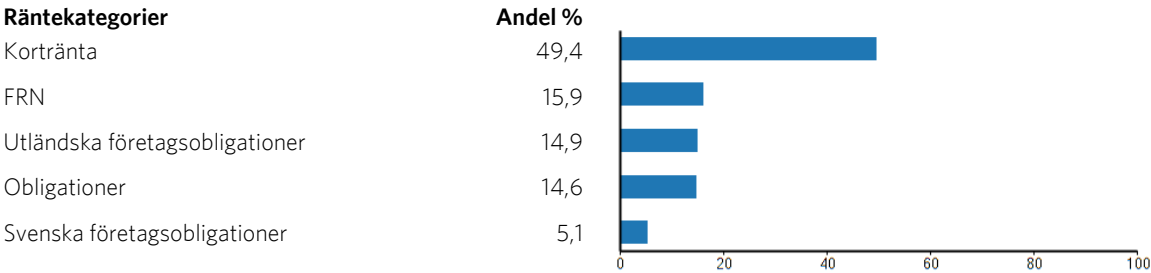
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



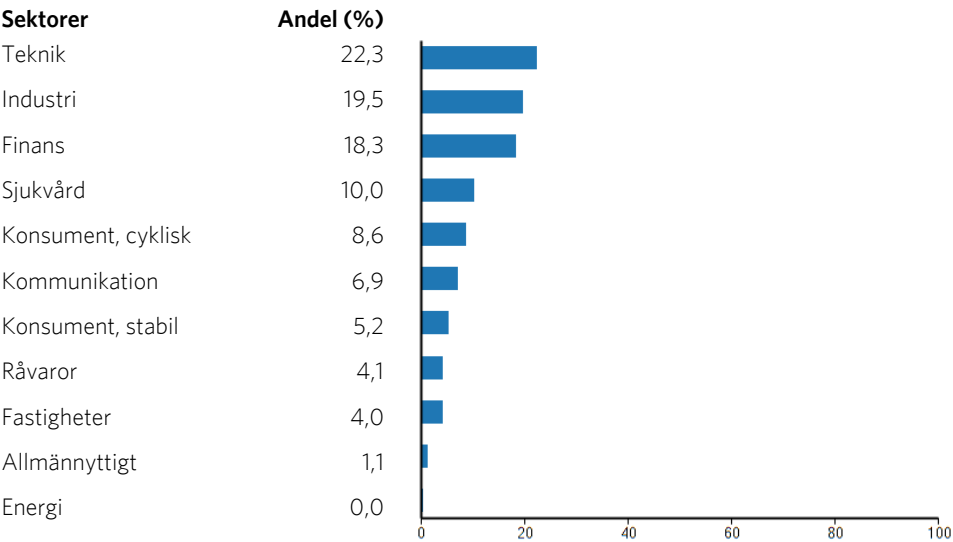
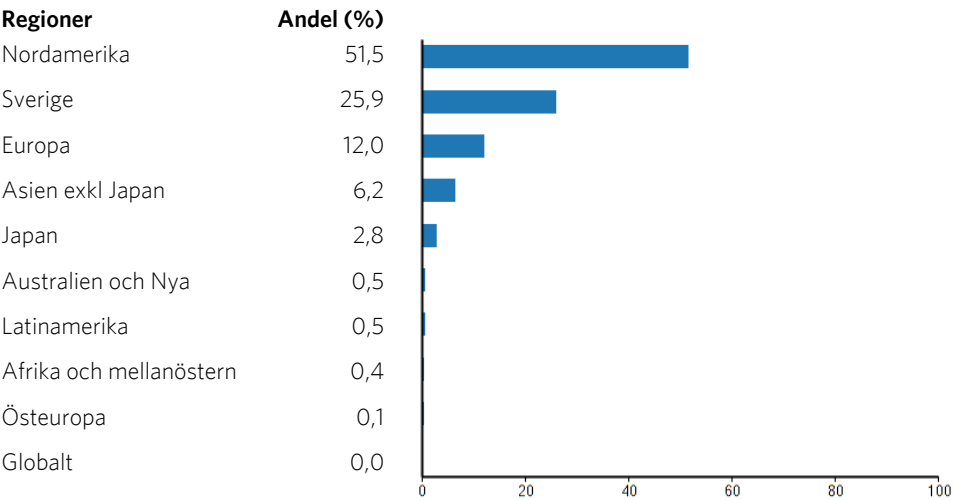
Räntetillgångar - översikt 2025-03-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	1,54	5 533 822	516,04	0,2	A+ / A1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	17,41	62 742 869	386 205,03	0,2	BBB+ / Baa1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,02	32 517 236	29 917,69	2,8	BBB+ / Baa1
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	5,73	20 655 527	178 775,05	2,2	AA / Aa2
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	21,53	77 598 509	6 997 097,32	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	10,50	37 844 291	301 788,60	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,64	5 925 213	45 808,49	0,2	A- / A3
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	8,85	31 914 723	213 717,43	5,2	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	12,72	45 844 952	42 616,22	0,3	A / A2
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Utländska företagsobligationer	5,92	21 340 050	201 511,34	1,9	BBB+ / Baa1
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Svenska företagsobligationer	2,03	7 324 982	67 579,87	2,7	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,10	11 185 250	89 125,50	2,5	BBB / Baa2
			100,00	360 427 424		1,3	



Aktietillgångar - översikt 2025-03-31

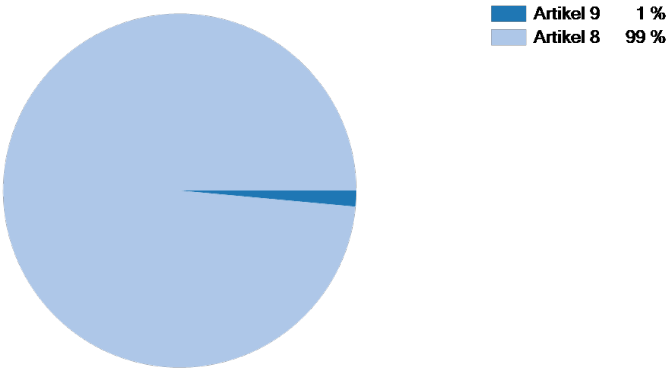


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,54	9 461 881	7 317,69
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,36	6 310 906	35 652,82
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,34	7 715 525	20 590,66
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,46	5 002 714	1 484,15
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,36	1 968 214	1 415,92
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,70	2 454 429	3 537,50
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,12	4 504 304	65 737,07
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,55	3 685 031	33 324,27
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	18,46	26 685 360	111,05
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	5,72	8 275 626	40 000,03
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	32,51	47 011 820	158 176,80
Öhman Marknad USA	SE0000577967	SEK	14,88	21 518 037	40 813,38
			100,00	144 593 846	

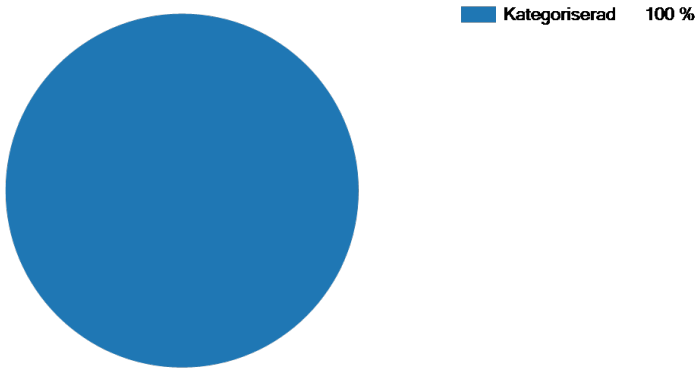


SFDR - översikt 2025-03-31

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	5 533 822
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,87	9 461 881
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,25	6 310 906
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,53	7 715 525
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	12,42	62 742 869
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	0,99	5 002 714
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,39	1 968 214
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,49	2 454 429
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	6,44	32 517 236
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,89	4 504 304
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	4,09	20 655 527
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	15,37	77 598 509
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,73	3 685 031
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	5,28	26 685 360
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	7,49	37 844 291
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	1,64	8 275 626
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,17	5 925 213
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	9,31	47 011 820



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	6,32	31 914 723
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	9,08	45 844 952
Öhman Global Investment Grade A SEK	SE0020053403	Artikel 8	4,23	21 340 050
Öhman Grön Obligationsfond A	SE0010324384	Artikel 9	1,45	7 324 982
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,21	11 185 250
Öhman Marknad USA	SE0000577967	Artikel 8	4,26	21 518 037
			100,0	505 021 271

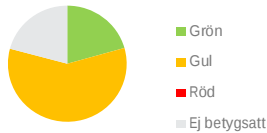


Hållbarhetsanalys - 2025-03-31

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 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 Obligation A SEK		0,9%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Global Investment Grade A SEK		0,0%	0,0%
Öhman Grön Obligationsfond A		12,6%	10,7%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humle Småbolagsfond		6,2%	11,8%
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 Global Plus A SEK		18,5%	10,2%
Öhman Marknad USA		15,3%	11,1%



ESG Pillar Score & Morningstar Sustainability Score

ESG Pillar Score separerar en fonds Sustainability Score i fyra pelare ("pillars"), en för miljörisk, social risk, bolagsstyrningsrisk och ospecificerad risk. Dessa mått utgör ett tillförlitligt och 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	2,4	9,0	6,2	1,1	19,8	21,5
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,5	7,0	0,1	19,4	18,1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,9	8,3	5,9	2,3	19,3	20,0
Nordea Bostadsobligationsfond	1,6	6,1	6,0	4,5	18,7	18,1
SEB Korträntefond SEK	1,3	6,0	5,3	4,0	17,2	18,1
Simplicity Likviditet	3,8	6,8	5,2	2,4	18,5	18,1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						18,1
Storebrand Obligation A SEK	0,8	4,6	5,2	5,7	16,6	18,1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	10,0	7,1	1,0	21,0	21,5
Öhman Global Investment Grade A SEK	4,2	10,4	6,3		20,8	20,0
Öhman Grön Obligationsfond A						18,1
Öhman Investment Grade A	3,4	7,4	6,6	0,6	18,2	18,1
Cliens Småbolag A	5,5	7,2	5,6	3,4	21,1	19,3
Humle Småbolagsfond	3,5	5,7	4,2	8,4	21,4	19,3
Lannebo Sverige	5,7	8,9	5,7	0,1	19,6	17,8
SEB Sverige Indexfond A utd	4,8	7,1	6,1	1,7	19,3	17,8
SEB Sweden Equity Fund IC	5,1	8,3	6,6	0,1	19,6	17,8
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,3	8,2	5,1	0,3	19,3	19,6
BMC Global Select BT SEK	4,3	7,7	6,0	1,7	19,2	19,6



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



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	75,0	39,7%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	102,0	41,8%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	48,5	39,7%
Nordea Bostadsobligationsfond	44,0	41,8%
SEB Korträntefond SEK	5,8	43,8%
Simplicity Likviditet	29,5	40,9%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	9,5	40,4%
Storebrand Obligation A SEK	4,3	40,4%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	88,9	40,6%
Öhman Global Investment Grade A SEK	160,0	37,6%
Öhman Grön Obligationsfond A	112,2	37,8%
Öhman Investment Grade A	57,1	41,0%
Cliens Småbolag A	18,0	37,1%
Humble Småbolagsfond	17,4	33,3%
Lannebo Sverige	44,5	36,4%
SEB Sverige Indexfond A utd	24,4	38,0%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,8	39,0%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	118,2	35,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	52,1	34,7%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	85,9	34,7%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	31,3	31,5%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	78,9	20,0%
Storebrand Global Plus A SEK	35,3	35,8%
Öhman Marknad USA	60,2	35,2%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							524 383 449,33
2025-03-13	SEB Korträntefond SEK	Köp fond	20 408,20	11,08	-226 100,36	SEK	-226 100,36
2025-03-13	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-1 570,14	129,39	203 162,11	USD	2 069 018,61
2025-03-13	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-13 899,75	115,39	1 603 919,72	SEK	1 603 919,72
2025-03-13	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-7 654,52	178,01	1 362 580,82	SEK	1 362 580,82
2025-03-13	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-4 416,04	387,46	1 711 040,10	SEK	1 711 040,10
2025-03-13	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-27 712,99	72,75	2 016 120,18	SEK	2 016 120,18
2025-03-13	SEB Sverige Indexfond A utd	Sälj, byte av fond	-46,74	250 410,36	11 703 103,54	SEK	11 703 103,54
2025-03-13	Öhman Marknad USA	Sälj, byte av fond	-8 727,07	528,75	4 614 435,78	SEK	4 614 435,78
2025-03-13	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-1 498,06	695,50	1 041 903,99	SEK	1 041 903,99
2025-03-13	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-300,19	1 401,06	420 582,24	SEK	420 582,24
2025-03-13	Cliens Småbolag A	Sälj, byte av fond	-623,60	3 462,57	2 159 248,96	SEK	2 159 248,96
2025-03-13	Storebrand Global Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-33 871,65	299,99	10 161 085,33	SEK	10 161 085,33
2025-03-14	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Sälj, byte av fond	-8 571,43	212,96	1 825 402,55	SEK	1 825 402,55
2025-03-19	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	126 037,87	162,33	-20 459 727,47	SEK	-20 459 727,47
2025-03-19	SEB Korträntefond SEK	Köp, byte av fond	1826 091,78	11,08	-20 228 714,35	SEK	-20 228 714,35
Utgående saldo							505 021 270,57



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.

