

31 Mars 2026 - 30 April 2026

Portföljrapport

Österåkers kommun - Pensionsförvaltning



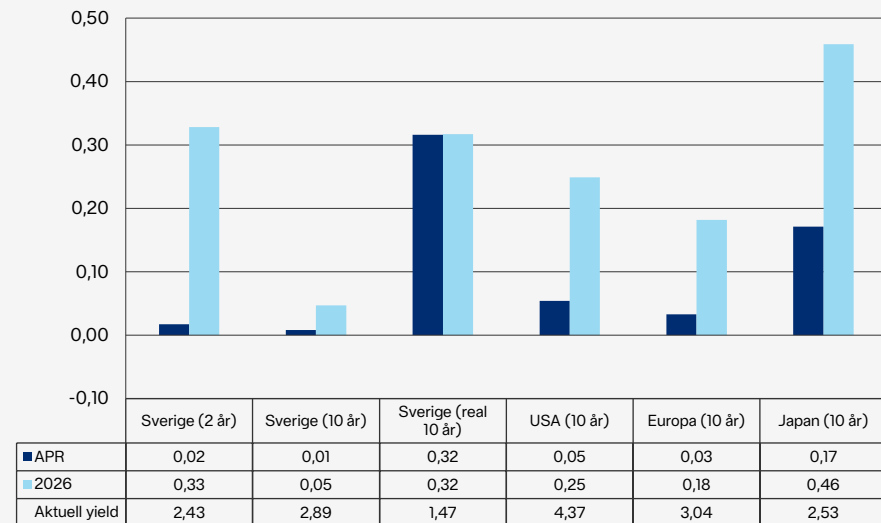
Marknadskommentar april 2026

Aktiemarknaden under april har präglats av en återhämtning i de breda amerikanska indexen efter försäljningstrycket i mars. S&P 500 nådde en ny rekordnivå den 27 april. Drivkrafterna har varit fortsatt AI- och datacenterefterfrågan samt en stark Q1-rapportperiod, där 81% av de hittills 139 rapporterande S&P 500-bolagen slagit estimaten med en aggregerad vinsttillväxt om 16,1%. Sektorrotationen har vänt: teknologi, kommunikationstjänster och sällanköpsvaror ledde S&P 500 i april, medan energisektorn vände till negativ bidragsgivare trots fortsatt högt oljepris.

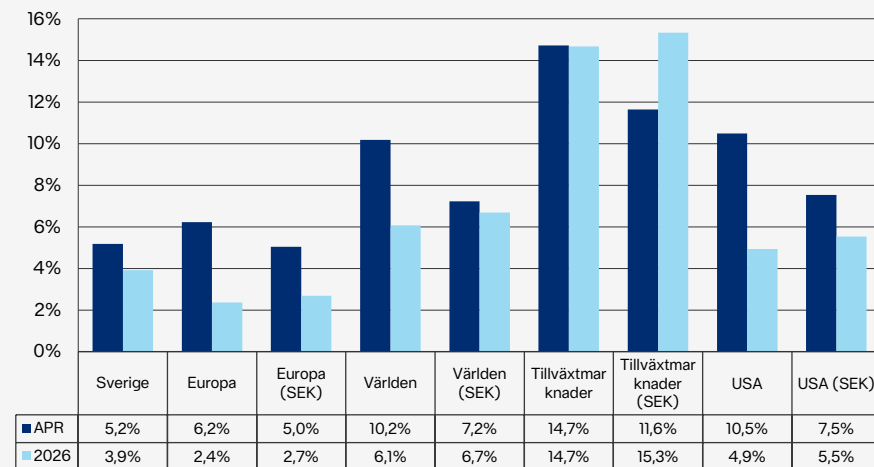
Iran-konfliktens stop-start-mönster har dominerat den dagliga prissättningen. Iran förklarade Hormuzsundet öppet för kommersiell trafik den 17 april, vilket fick råoljan att falla mer än 10%, för att inom timmar återinföra striktare kontroll. Brent stängde 26 april på ca 107 dollar fatet efter att Iran åter signalerat att Hormuz "under inga omständigheter" kommer att återgå till tidigare läge. Marknaden har därmed inte prisat in ett varaktigt avbrott, utan svängt mellan de-eskaleringssjopp och re-eskalering, med Brent i ett brett intervall under månaden. Värderingarna är ansträngda. Forward 12-månaders P/E ligger på 20,9, över både fem- och tioårssnittet, vilket gör marknaden känslig för negativa överraskningar.

Stockholmsbörsen har rört sig ryckigt. OMXS30 har återhämtat marsförlusten men ligger under februaritopparna. Den svenska kronan stärktes ca 2,5% mot dollarn under månaden. Den valutamedvind som verkstadsindustrin hade i mars har därmed tagits bort, och Q1-rapporterna har visat blandat resultat. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,29%.

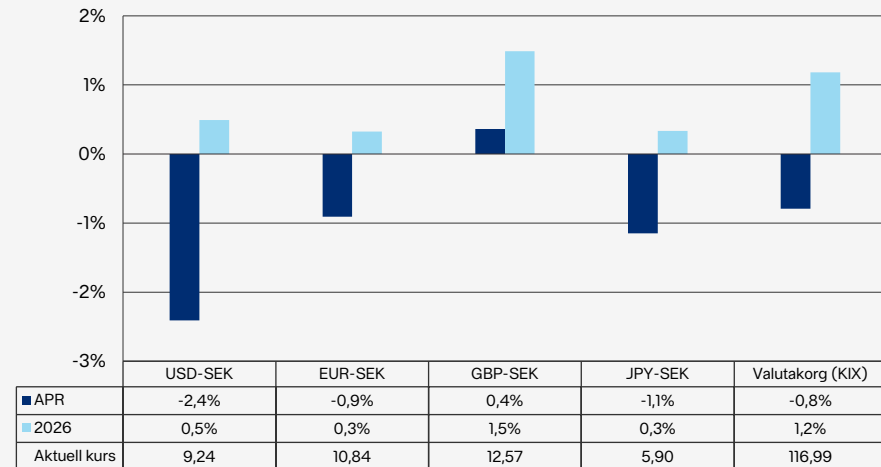
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2026-04-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
RÄNTOR							
Nominella räntor							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	2,9	6 713 740	610,6	0,23	0,6	6 254 968	458 773
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	12,3	28 530 689	172 130,9	0,19	0,1	27 462 012	1 068 677
Handelsbanken Företagsobligation	1,0	2 276 626	24 721,7	0,34	1,5	2 456 106	-179 480
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I	4,6	10 542 428	9 489,3	0,48	3,1	9 568 187	974 241
SEB Korträntefond SEK	9,4	21 827 004	1 918 216,6	0,29	0,5	20 783 758	1 043 246
Simplicity Företagsobligation A	0,8	1 762 677	11 433,3	0,71	0,6	1 375 021	387 656
Simplicity Likviditet A	1,1	2 600 920	20 129,4	0,33	0,2	2 232 627	368 293
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,2	2 860 085	21 290,4	0,55	0,2	2 324 537	535 548
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y	3,0	7 042 497	65 046,7	0,27	1,8	6 967 310	75 187
Storebrand Obligation A SEK	7,1	16 448 739	107 819,5	0,37	5,7	15 650 079	798 660
UBAM - USD Floating Rate Notes	5,9	13 608 854	12 308,6	0,27	0,3	12 324 905	1 283 948
Nominella räntor totalt	49,4	114 214 258		0,30	1,5	107 399 509	6 814 749
RÄNTOR totalt	49,4	114 214 258		0,30	1,5	107 399 509	6 814 749
AKTIER							
Svenska aktier							
Cliens Småbolag A	1,7	3 864 176	1 204,9	5,74		3 876 761	-12 585
Humle Småbolagsfond	0,9	2 022 533	2 916,3	6,44		2 120 383	-97 850
Lannebo Sverige	1,6	3 721 356	43 377,5	4,03		2 961 416	759 940
SEB Sweden Equity Fund IC	1,6	3 742 761	29 608,6	4,68		3 410 376	332 385
SEB Sverige Indexfond A utd	8,9	20 547 073	75,6	5,51		17 746 805	2 800 268
Svenska aktier totalt	14,7	33 897 899		5,27		30 115 741	3 782 158
Utländska aktier							
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,1	2 494 597	4 479,1	8,93		2 276 033	218 564



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
Barrow Hanley Conscious Global Value	3,1	7 071 884	4 786,7	6,64		6 074 816	997 069
BMC Global Select BT SEK	2,5	5 797 563	28 762,0	11,10		5 581 204	216 358
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1,0	2 397 646	1 976,0	6,80		2 270 036	127 610
Lannebo Marknad USA A	5,4	12 470 486	19 940,7	9,04		9 608 418	2 862 068
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq	0,8	1 924 908	1 404,2	4,95		1 805 321	119 587
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,6	10 619 659	37 066,2	12,15		8 118 606	2 501 054
Storebrand Europa A SEK	1,5	3 477 085	12 327,1	4,72		3 172 823	304 262
Storebrand Global Plus A SEK	12,4	28 570 482	80 953,0	7,23		22 148 648	6 421 834
Swedbank Robur Access Edge Global A	2,6	5 939 553	28 133,5	6,89		5 837 077	102 476
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,0	2 340 145	9 414,1	6,71		2 033 887	306 258
Utländska aktier totalt	35,9	83 104 009		8,16		68 926 869	14 177 141
AKTIER totalt	50,6	117 001 909		7,27		99 042 610	17 959 299
LIKVIDITET							
Kassa SEK 280420	0,0		0,0		0,0		
LIKVIDITET totalt	0,0				0,0		
TOTALPORTFÖLJ	100,0	231 216 167		3,45	1,5	206 442 119	24 774 048



Policyavstämning 2026-04-30



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 13,5%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 13,5% 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 59,0%. 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 59,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 50,6% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 8,4%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-04-30	2026-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	231,2	223,5
Skyddsnivå (Mkr)	200,0	200,0
Riskbuffert (Mkr)	31,2	23,5
Aktuell marginal (%)	13,5%	10,5%
Maximal aktieexponering (%)	59,0%	46,0%
Aktuell aktieexponering (%)	50,6%	44,9%



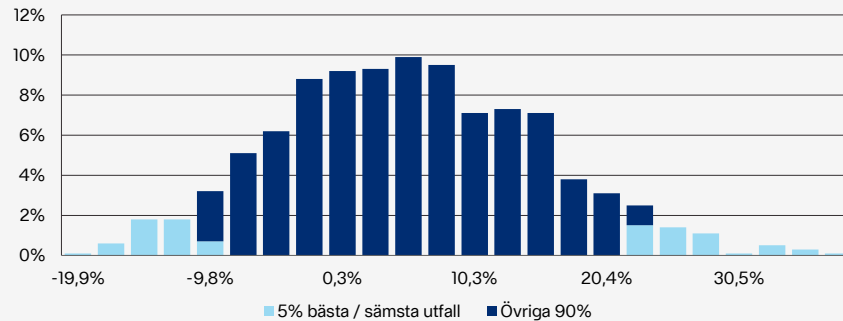
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,4% 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 22,3% medan gränsen för de 5% sämsta är -10,4%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	231,2	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	243,7	5,4%
5% högsta	282,7	22,3%
5% lägsta	207,1	-10,4%
0,5% lägsta	193,1	-16,5%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	239,5	3,6%
5% högsta	273,0	18,1%
5% lägsta	210,1	-9,1%
0,5% lägsta	198,7	-14,1%

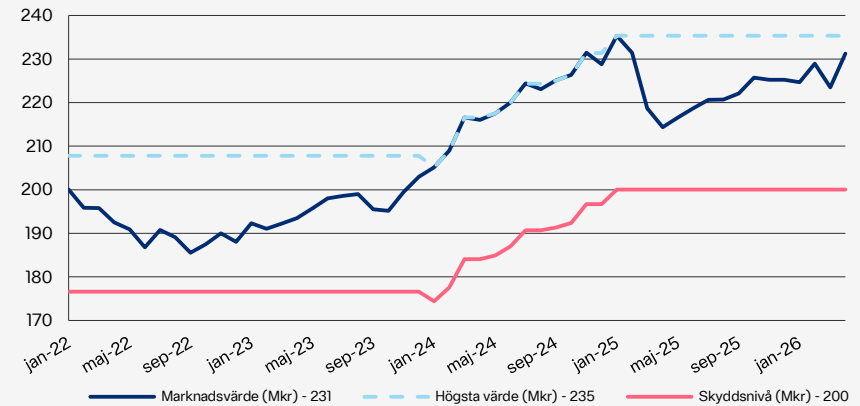
Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



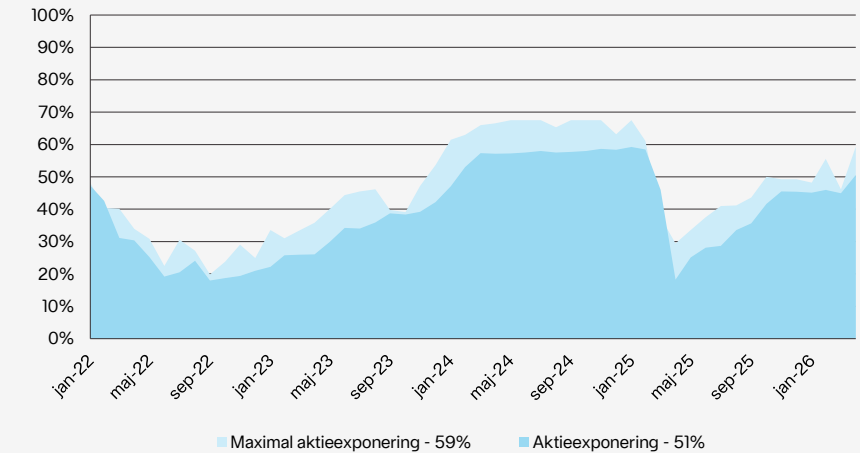
Historisk utveckling

Nedan visas den historiska utvecklingen av portföljens marknadsvärde, skyddsnivån samt utnyttjande av riskmarginal.

Marknadsvärde och skyddsnivå



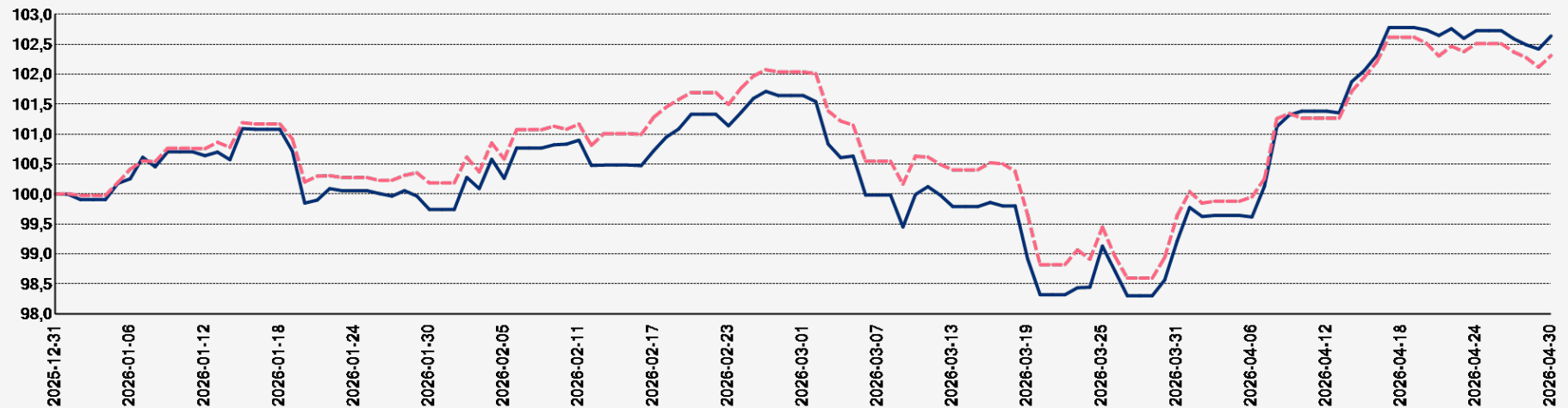
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,30	0,37	0,36	-0,04
Svenska aktier	SIX PRX	5,27	5,18	2,75	3,92
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	8,16	6,99	6,37	6,91
Totalportfölj	62,5% räntor, 28,12% utl. aktier samt 9,38% sv. aktier	3,45	2,68	2,64	2,31

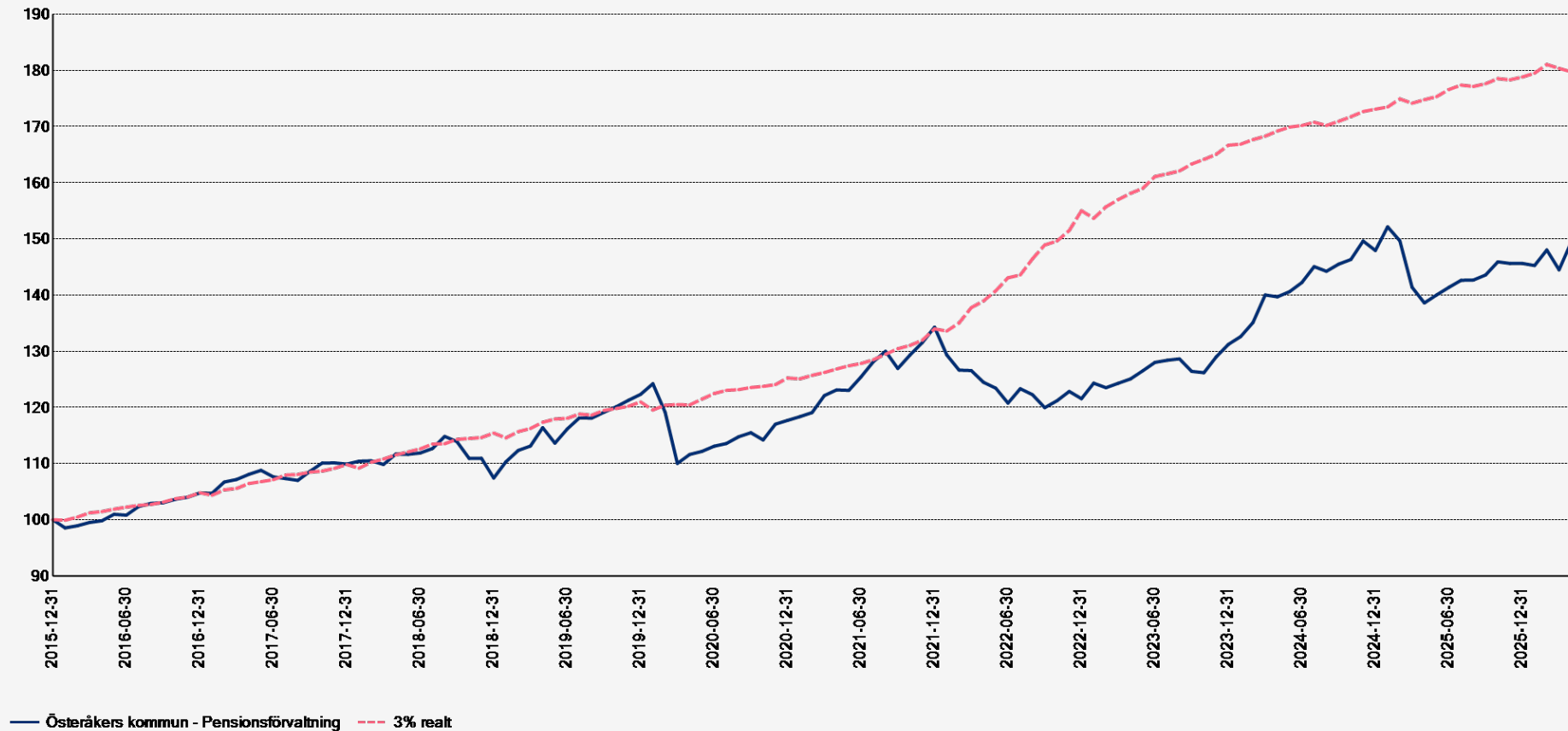
Totalportfölj, sedan 2025-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje. Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven tidsperiod.



Tillgångsutveckling jämfört med mål



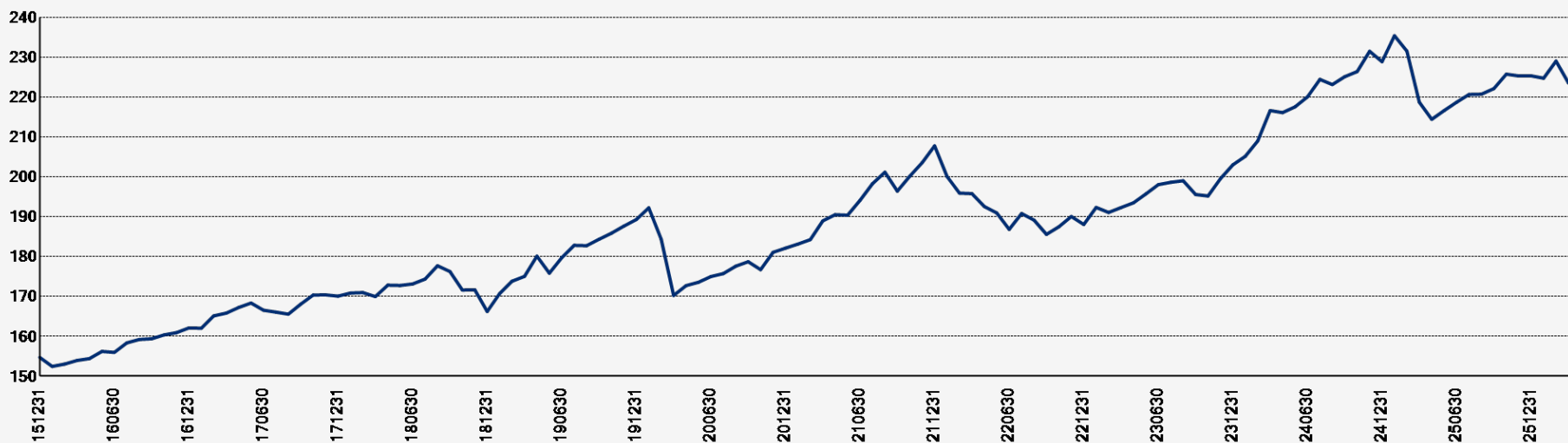
Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven period

	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Pensionsförvaltning	2,64	49,47	7,85	7,01	19,52	20,09	21,42
3% reall	0,52	79,73	2,84	6,23	13,69	29,36	41,72
Skillnad	2,12	-30,26	5,01	0,78	5,83	-9,27	-20,30

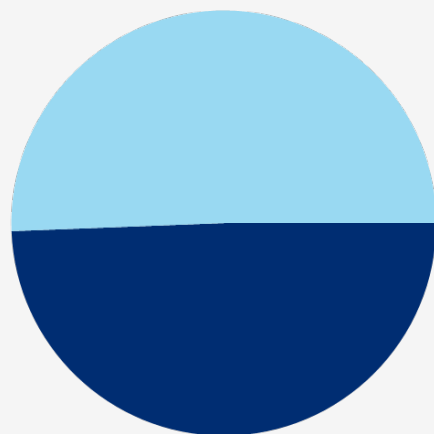
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

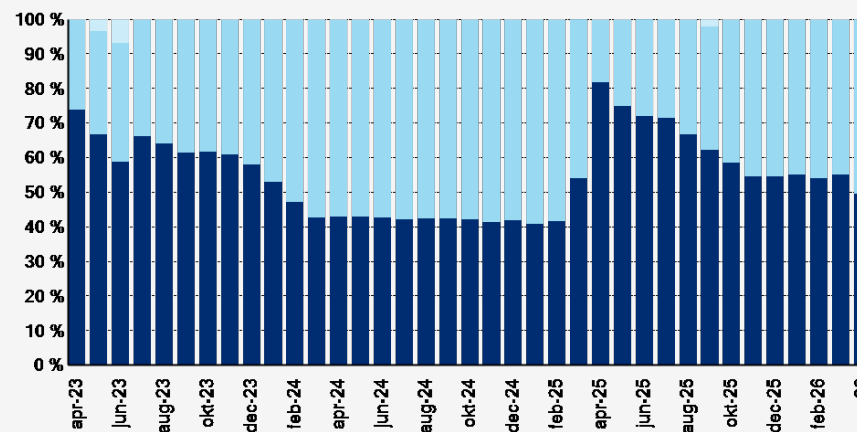


Tillgångsfördelning



■ Räntor 49 %
■ Aktier 51 %
■ Likviditet 0 %

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån

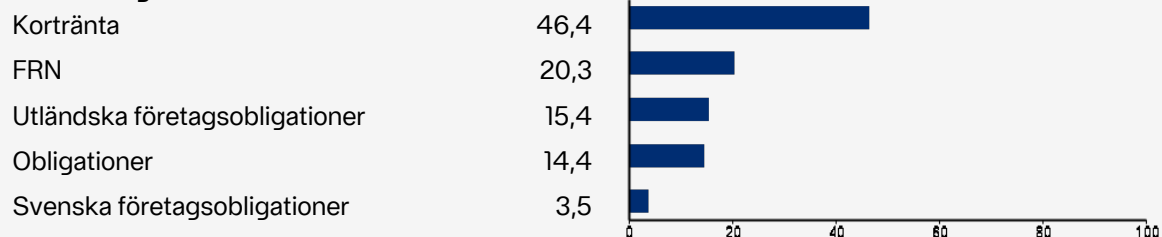


■ Räntor ■ Aktier ■ Likviditet



Räntetillgångar - översikt 2026-04-30

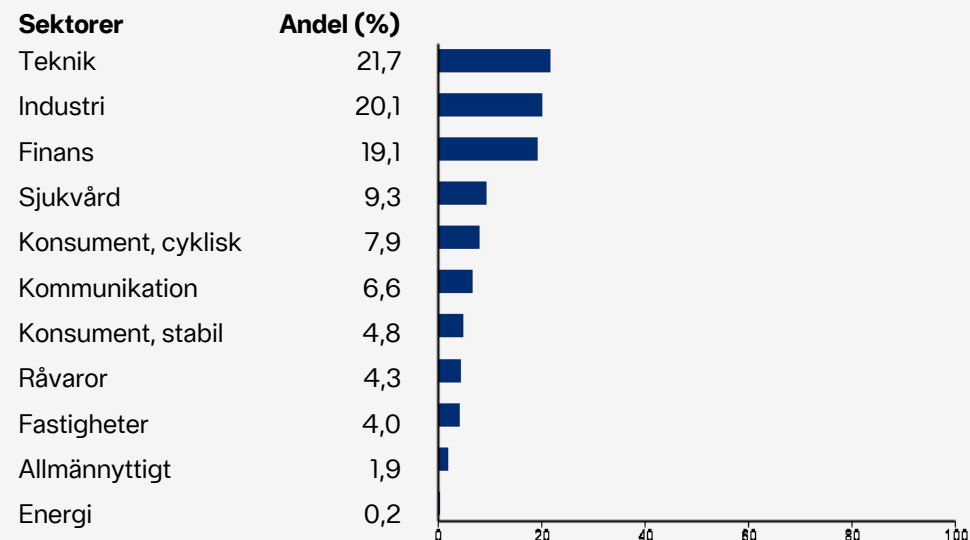
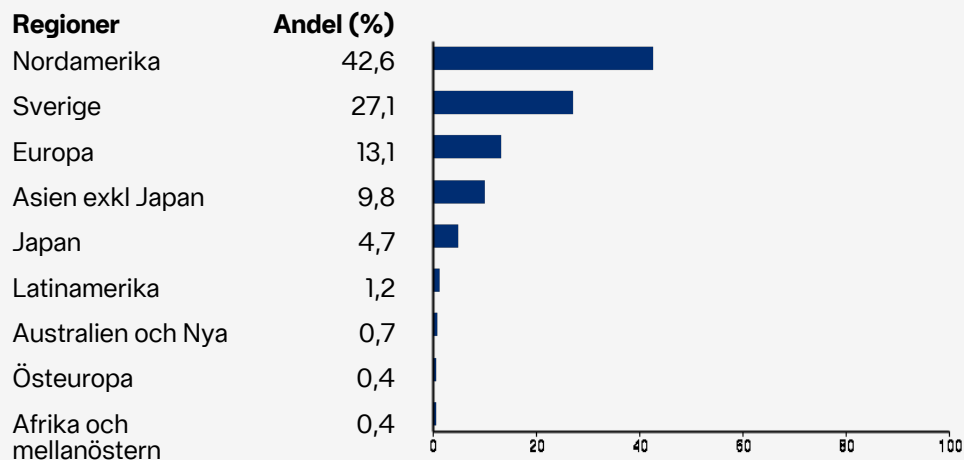
Räntekategorier



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	5,88	6 713 740	610,64	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	24,98	28 530 689	172 130,85	0,1	A- / A3
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Svenska företagsobligationer	1,99	2 276 626	24 721,75	1,5	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,23	10 542 428	9 489,31	3,1	BBB+ / Baa1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	19,11	21 827 004	1 918 216,65	0,5	AA / Aa2
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Svenska företagsobligationer	1,54	1 762 677	11 433,33	0,6	BBB / Baa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	2,28	2 600 920	20 129,40	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	2,50	2 860 085	21 290,44	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,17	7 042 497	65 046,65	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	14,40	16 448 739	107 819,50	5,7	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	11,92	13 608 854	12 308,61	0,3	A / A2
			100,00	114 214 258		1,5	



Aktietillgångar - översikt 2026-04-30



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,13	2 494 597	4 479,12
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,04	7 071 884	4 786,69
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,96	5 797 563	28 762,03
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,30	3 864 176	1 204,92
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,05	2 397 646	1 975,98
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,73	2 022 533	2 916,28
Lannebo Marknad USA A	SE0000577967	SEK	10,66	12 470 486	19 940,65
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,18	3 721 356	43 377,51
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,65	1 924 908	1 404,21
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	17,56	20 547 073	75,58
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	3,20	3 742 761	29 608,58
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	9,08	10 619 659	37 066,19
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,97	3 477 085	12 327,09
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	24,42	28 570 482	80 953,04



Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	5,08	5 939 553	28 133,54
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,00	2 340 145	9 414,05
			100,00	117 001 909	

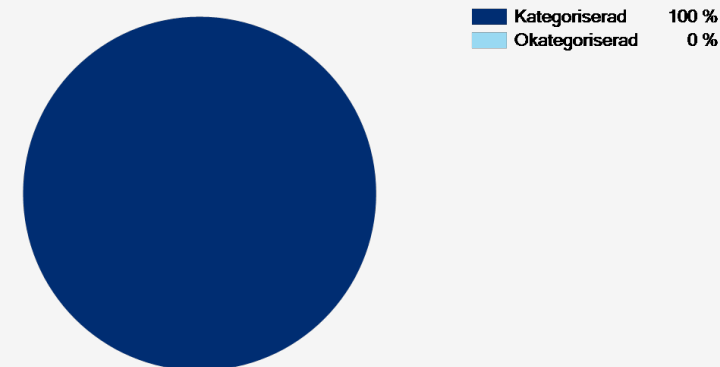


SFDR - översikt 2026-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,08	2 494 597
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,90	6 713 740
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	3,06	7 071 884
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,51	5 797 563
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	12,34	28 530 689
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,67	3 864 176
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	Artikel 8	1,04	2 397 646
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	SE0010820365	Artikel 8	0,98	2 276 626
Humble Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,87	2 022 533
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	4,56	10 542 428
Lannebo Marknad USA A	SE0000577967	Artikel 8	5,39	12 470 486
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,61	3 721 356
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	0,83	1 924 908
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	9,44	21 827 004
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	8,89	20 547 073
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,62	3 742 761



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Simplicity Företagsobligation A	SE0004452118	Artikel 8	0,76	1 762 677
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	1,12	2 600 920
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,59	10 619 659
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,50	3 477 085
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,24	2 860 085
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,05	7 042 497
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	12,36	28 570 482
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	7,11	16 448 739
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	2,57	5 939 553
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	1,01	2 340 145
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	5,89	13 608 854
			100,0	231 216 167



Hållbarhetsanalys - 2026-04-30

Den månadsvisa hållbarhetsanalysen redovisar fem olika hållbarhetsmått som innefattas i EU:s Disclosuresförordning (SFDR), vilken syftar till att öka transparensen kring hur finansiella aktörer integrerar hållbarhetsrisker och beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling i sina processer. Alla mått redovisas i procent (%).

De första två måtten ämnar mäta hur hållbar en finansiell produkt är. Med hållbara investeringar avses hur stor andel av investeringarna i respektive fond som bidrar till ett miljö- eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat mål och att det följer praxis för god styrning. Med taxonomiförenliga verksamheter avses andelen av de hållbara investeringarna med ett miljömål som beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

De sista tre måtten ämnar redogöra för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). I denna analys har vi valt ut följande indikatorer: exponering mot fossila bränslen, brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt exponering mot kontroversiella vapen.

Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	34,8	0,6	0,0	0,0	0,0
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	59,2	0,0	-	0,0	0,0
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	50,4	6,5	0,0	0,0	0,0
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	56,3	5,8	-	0,0	0,0
SEB Korträntefond SEK	51,7	6,7	0,0	0,0	0,0
Simplicity Företagsobligation A	43,4	5,0	0,7	0,0	0,0
Simplicity Likviditet A	60,7	10,9	0,3	0,0	0,0
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	31,8	3,3	0,0	0,0	0,0
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	16,3	0,5	0,0	0,0	0,0
Storebrand Obligation A SEK	30,5	1,2	0,0	0,0	0,0
UBAM - USD Floating Rate Notes	0,4	0,6	3,9	1,6	0,0
Cliens Småbolag A	27,4	7,3	0,0	3,3	0,0
Humle Småbolagsfond	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0
Lannebo Sverige	69,8	1,5	0,0	0,0	0,0
SEB Sverige Indexfond A utd	50,7	3,0	0,7	0,0	0,0



Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
SEB Sweden Equity Fund IC	65,8	1,5	0,0	0,0	0,0
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	-	-	-	-	-
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	-	-	-	-	-
BMC Global Select BT SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	23,1	6,7	2,0	0,0	0,0
Lannebo Marknad USA A	51,2	0,0	2,0	0,0	0,0
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	71,3	3,9	2,6	0,0	0,0
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	36,1	0,1	0,2	1,2	0,0
Storebrand Europa A SEK	28,9	3,7	2,0	0,0	0,0
Storebrand Global Plus A SEK	37,9	2,0	0,6	0,0	0,0
Swedbank Robur Access Edge Global A	31,9	2,1	6,0	0,0	0,0
Swedbank Robur Access Edge Japan A	17,8	0,0	16,0	0,0	0,0



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
							223 506 701,26
	Ingående saldo						
2026-04-23	Humble Småbolagsfond	Köp fond	254,58	711,64	-181 169,10	SEK	-181 169,10
2026-04-23	JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	Sälj, byte av fond	-753,00	1 114,08	838 900,01	SEK	838 900,01
2026-04-23	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-13 656,12	165,68	2 262 546,13	SEK	2 262 546,13
2026-04-23	Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	Sälj, byte av fond	-48,48	10 992,54	532 896,35	SEK	532 896,35
2026-04-23	UBAM - USD Floating Rate Notes	Sälj, byte av fond	-976,38	1 105,07	1 078 964,47	SEK	1 078 964,47
2026-04-23	Simplicity Företagsobligation A	Sälj, byte av fond	-909,33	154,06	140 090,92	SEK	140 090,92
2026-04-23	Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	Sälj, byte av fond	-5 164,61	108,42	559 956,10	SEK	559 956,10
2026-04-23	Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade B1	Sälj, byte av fond	-1 961,42	92,23	180 901,92	SEK	180 901,92
2026-04-23	Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	Sälj, byte av fond	-1 691,05	134,29	227 093,01	SEK	227 093,01
2026-04-23	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-152 179,45	11,38	1 731 923,91	SEK	1 731 923,91
2026-04-23	Storebrand Obligation A SEK	Sälj, byte av fond	-8 542,52	153,38	1 310 243,32	SEK	1 310 243,32
2026-04-23	Simplicity Likviditet A	Sälj, byte av fond	-1 595,66	129,13	206 047,86	SEK	206 047,86
2026-04-28	Swedbank Robur Access Edge Global A	Köp, byte av fond	15 036,44	210,01	-3 157 803,67	SEK	-3 157 803,67
2026-04-28	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	412,01	50,75	-20 909,53	EUR	-226 914,03
2026-04-28	Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	Köp, byte av fond	183,08	110,92	-20 306,87	EUR	-219 916,68
2026-04-28	Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	Köp, byte av fond	132,07	1 362,42	-179 931,83	SEK	-179 931,83
2026-04-28	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	1 157,32	280,71	-324 876,92	SEK	-324 876,92
2026-04-28	Humble Småbolagsfond	Köp, byte av fond	507,10	695,85	-352 866,32	SEK	-352 866,32
2026-04-28	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	2 678,05	201,19	-538 795,88	SEK	-538 795,88
2026-04-28	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	330,80	3 227,35	-1 067 595,54	SEK	-1 067 595,54
2026-04-28	Lannebo Marknad USA A	Köp, byte av fond	1 822,40	622,02	-1 133 570,55	SEK	-1 133 570,55
2026-04-28	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	450,15	158,09	-71 162,39	USD	-658 750,43
2026-04-29	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	3 414,88	290,68	-992 623,94	SEK	-992 623,94
2026-04-30	Swedbank Robur Access Edge Japan A	Köp, byte av fond	868,61	248,58	-215 918,20	SEK	-215 918,20
	Utgående saldo						231 216 167,02



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). 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

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 förvaltar-nivå. 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 kurs-information 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. I värderingarna av enskilda obligationer har upplupen ränta inkluderats.

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.

