

31 Mars 2026 - 30 April 2026

Portföljrapport

# Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg  
& Partners

Wealth  
Management

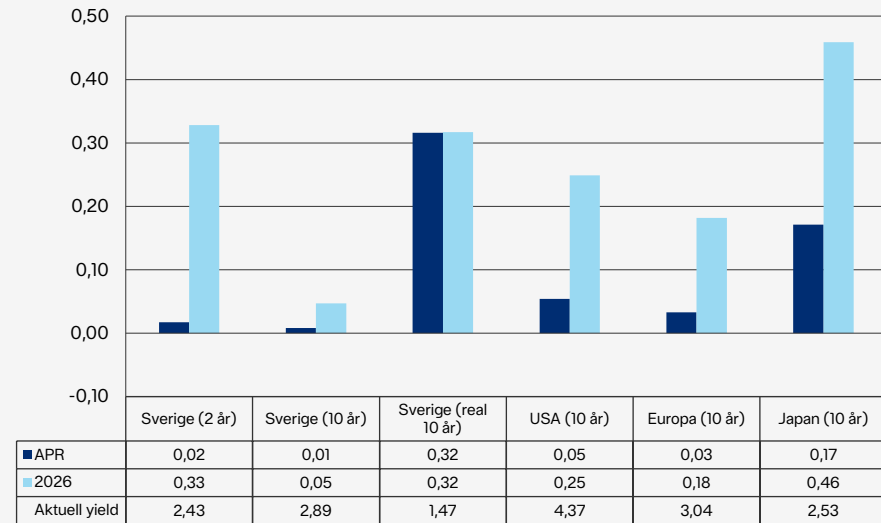
## Marknadskommentar april 2026

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.

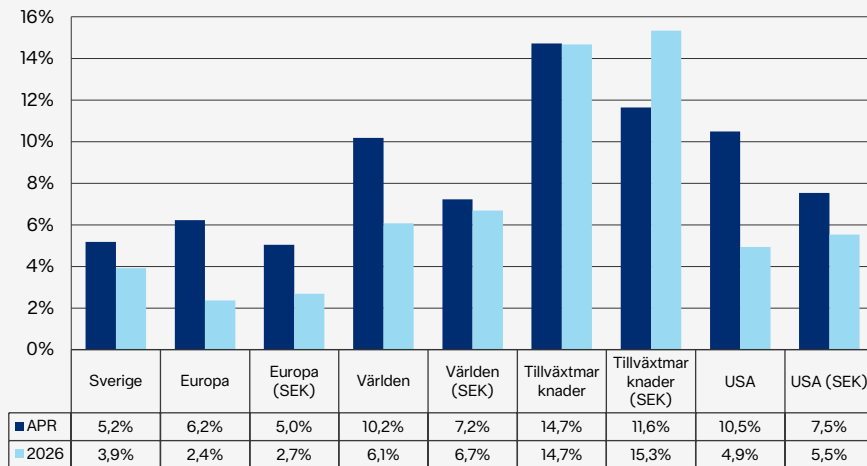
Iran-konfliktens stop-start-mönster har dominerat den dagliga prissättningen. Iran förklarade Hormuzsundet öppet för kommersiell trafik den 17 april, vilket fick råoljan att falla mer än 10%, för att inom timmar återinföra striktare kontroll. Brent stängde 26 april på ca 107 dollar fatet efter att Iran 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 februari topparna. 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%.

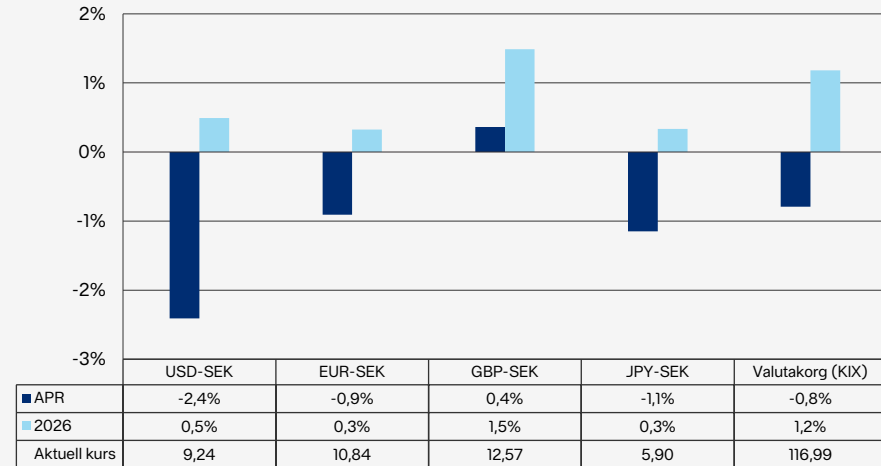
## Räntemarknadsutveckling



## Aktiemarknadsutveckling



## Valutautveckling



## Tillgångsöversikt 2026-04-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
<b>RÄNTOR</b>							
<b>Nominella räntor</b>							
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,0	5 412 633	492,3	0,23	0,6	5 008 488	404 145
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	10,4	55 307 116	333 677,9	0,19	0,1	52 885 147	2 421 969
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I	6,0	31 710 224	28 542,6	0,48	3,1	28 696 271	3 013 954
Lannebo Investment Grade A	2,1	10 954 716	85 032,3	0,57	2,6	10 057 625	897 091
Lannebo Sustainable Corporate Bond A	1,4	7 283 618	58 474,8	0,54	0,5	6 461 187	822 431
Nordea Bostadsobligationsfond	3,8	20 212 967	170 562,0	0,49	2,2	18 780 386	1 432 580
SEB Korträntefond SEK	11,5	61 045 242	5 364 822,5	0,29	0,5	56 796 923	4 248 319
Simplicity Likviditet A	6,4	33 813 659	261 695,4	0,33	0,2	28 959 765	4 853 893
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,1	5 870 544	43 700,3	0,55	0,2	4 771 290	1 099 254
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y	3,9	20 720 524	191 381,1	0,27	1,8	20 499 307	221 217
Storebrand Obligation A SEK	5,8	31 106 554	203 899,7	0,37	5,7	30 038 947	1 067 607
UBAM - USD Floating Rate Notes	8,5	44 953 019	40 658,0	0,27	0,3	40 711 858	4 241 161
<b>Nominella räntor totalt</b>	<b>61,7</b>	<b>328 390 817</b>		<b>0,33</b>	<b>1,4</b>	<b>303 667 197</b>	<b>24 723 620</b>
<b>RÄNTOR totalt</b>	<b>61,7</b>	<b>328 390 817</b>		<b>0,33</b>	<b>1,4</b>	<b>303 667 197</b>	<b>24 723 620</b>
<b>AKTIER</b>							
<b>Svenska aktier</b>							
Cliens Småbolag A	1,1	5 871 777	1 830,9	5,74		5 933 387	-61 610
Humle Småbolagsfond	0,6	3 138 886	4 525,9	6,44		3 322 098	-183 213
Lannebo Sverige	1,3	7 036 939	82 025,2	4,03		5 672 131	1 364 808
SEB Sverige Indexfond A utd	7,1	37 779 196	139,0	5,51		33 004 563	4 774 633
SEB Sweden Equity Fund IC	1,0	5 104 109	40 378,1	4,68		4 677 540	426 569
<b>Svenska aktier totalt</b>	<b>11,1</b>	<b>58 930 905</b>		<b>5,33</b>		<b>52 609 718</b>	<b>6 321 187</b>
<b>Utländska aktier</b>							



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration	Anskaffn.värde	Orealiserad vinst/förlust
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	0,8	4 198 155	7 537,9	8,93		3 829 081	369 074
Barrow Hanley Conscious Global Value	2,3	12 254 523	8 294,6	6,64		10 601 248	1 653 275
BMC Global Select BT SEK	1,6	8 319 267	41 272,3	11,10		8 020 304	298 963
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	0,8	4 034 560	3 325,0	6,80		3 819 085	215 475
Lannebo Marknad USA A	4,4	23 157 387	37 029,3	9,04		18 421 129	4 736 258
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq	0,4	2 078 264	1 516,1	4,95		1 948 354	129 911
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3,4	18 211 030	63 562,6	12,15		14 005 461	4 205 570
Storebrand Europa A SEK	1,0	5 495 962	19 484,5	4,72		5 021 806	474 157
Storebrand Global Plus A SEK	9,8	52 303 080	148 198,2	7,23		41 679 394	10 623 686
Swedbank Robur Access Edge Global A	2,0	10 768 797	51 007,9	6,89		10 582 425	186 372
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,7	3 675 827	14 787,3	6,71		3 200 876	474 951
<b>Utländska aktier totalt</b>	<b>27,2</b>	<b>144 496 853</b>		<b>8,15</b>		<b>121 129 162</b>	<b>23 367 691</b>
<b>AKTIER totalt</b>	<b>38,3</b>	<b>203 427 758</b>		<b>7,29</b>		<b>173 738 880</b>	<b>29 688 878</b>
<b>LIKVIDITET</b>							
Kassa SEK 280438	0,0		0,0		0,0		
<b>LIKVIDITET totalt</b>	<b>0,0</b>				<b>0,0</b>		
<b>TOTALPORTFÖLJ</b>	<b>100,0</b>	<b>531 818 574</b>		<b>2,69</b>	<b>1,4</b>	<b>477 406 077</b>	<b>54 412 498</b>



## Policyavstämning 2026-04-30

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	<b>61,7</b>	0,0	75,0	100,0
varav Reala räntor	<b>n.a</b>	0,0		50,0
Aktier	<b>38,3</b>	0,0	25,0	55,0
varav Svenska aktier	<b>29,0</b>	0,0	30,0	40,0
varav Utländska aktier	<b>71,0</b>	60,0	70,0	100,0
Likviditet	<b>0,0</b>	0,0		15,0

A horizontal bar chart illustrating the asset allocation percentages. The x-axis is labeled from 0 to 100 in increments of 20. The bars represent the following data points from the table: Räntor (61.7%), Aktier (38.3%), and Likviditet (0.0%). The sub-categories are also represented: varav Reala räntor (n.a.), varav Svenska aktier (29.0%), and varav Utländska aktier (71.0%).



## 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 10,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 10,0% 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 44,0%. 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 44,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 38,3% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 5,7%.

## Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2026-04-30	2026-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	531,8	517,9
Skyddsnivå (Mkr)	478,6	476,8
Riskbuffert (Mkr)	53,2	41,1
Aktuell marginal (%)	10,0%	7,9%
Maximal aktieexponering (%)	44,0%	35,0%
Aktuell aktieexponering (%)	38,3%	33,7%



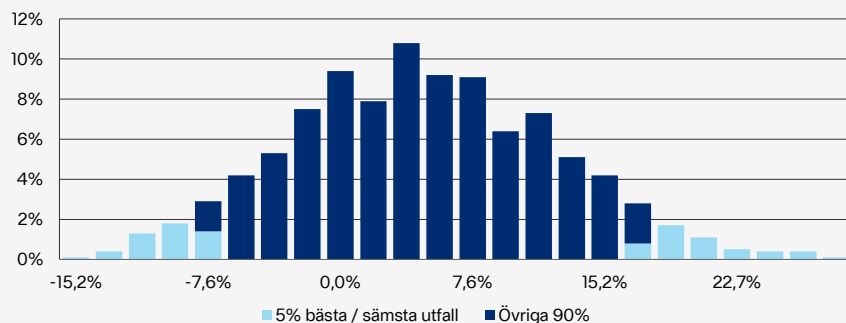
## Förväntad tillgångsutveckling

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

## Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	531,8	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	557,0	4,7%
5% högsta	624,5	17,4%
5% lägsta	492,4	-7,4%
0,5% lägsta	467,5	-12,1%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	548,5	3,1%
5% högsta	606,9	14,1%
5% lägsta	496,7	-6,6%
0,5% lägsta	476,1	-10,5%

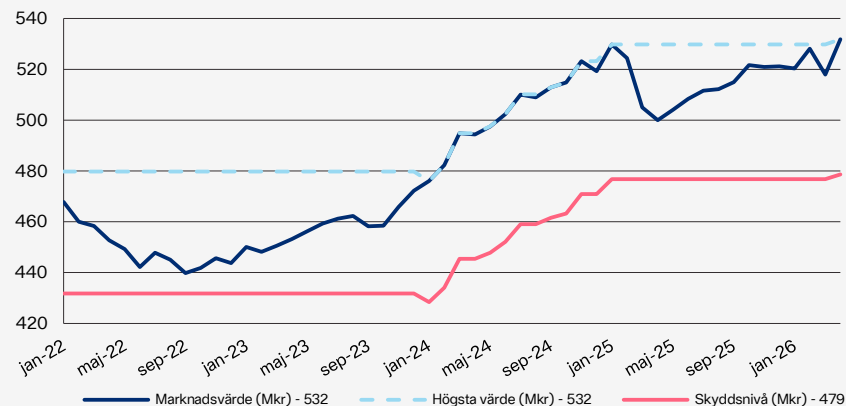
## Spridning i tillgångsavkastning efter 12 månader



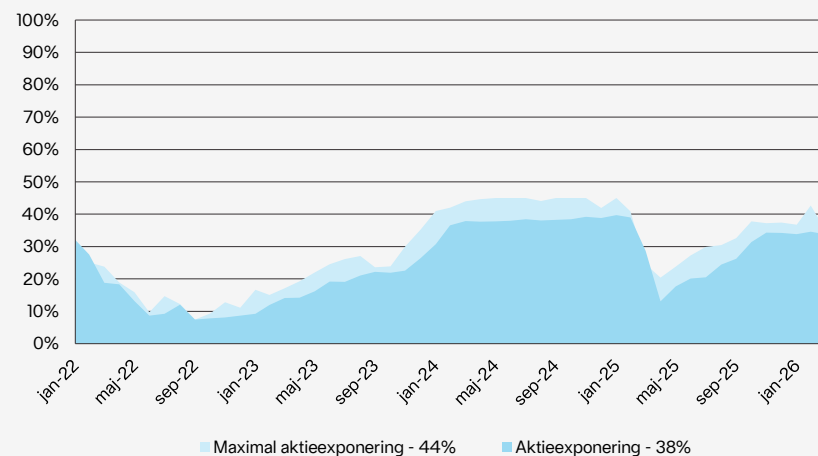
## Historisk utveckling

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

### Marknadsvärde och skyddsnivå



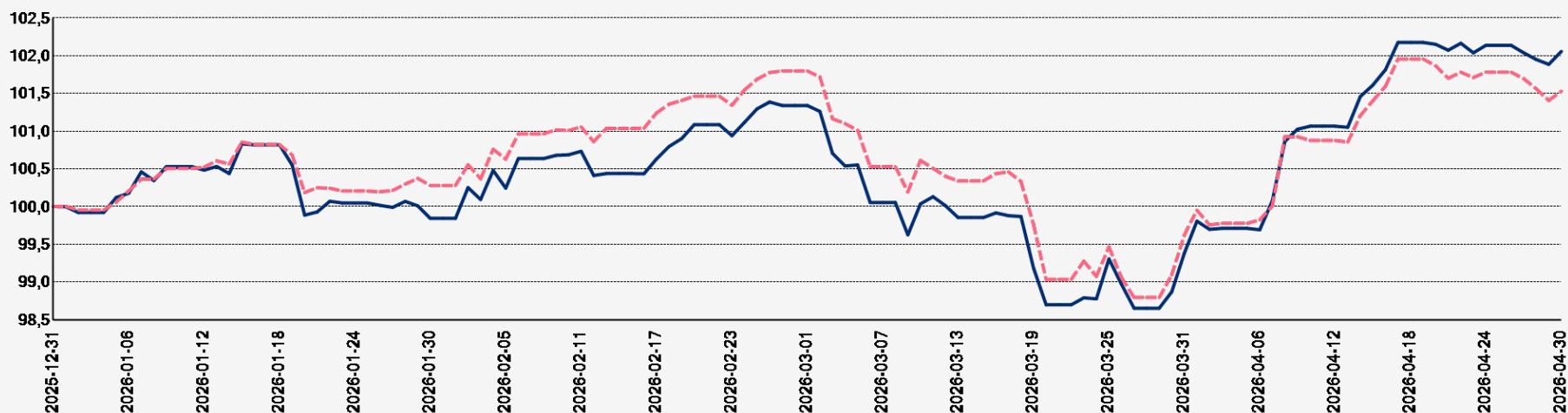
### Utnyttjande av riskmarginal



## Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Nominella räntor	OMRX Total Bond Index	0,33	0,37	0,36	-0,04
Svenska aktier	SIX PRX	5,33	5,18	2,65	3,92
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	8,15	6,99	6,34	6,91
<b>Totalportfölj</b>	<b>75% räntor, 18,75% utl. aktier samt 6,25% sv. aktier</b>	<b>2,69</b>	<b>1,91</b>	<b>2,06</b>	<b>1,53</b>

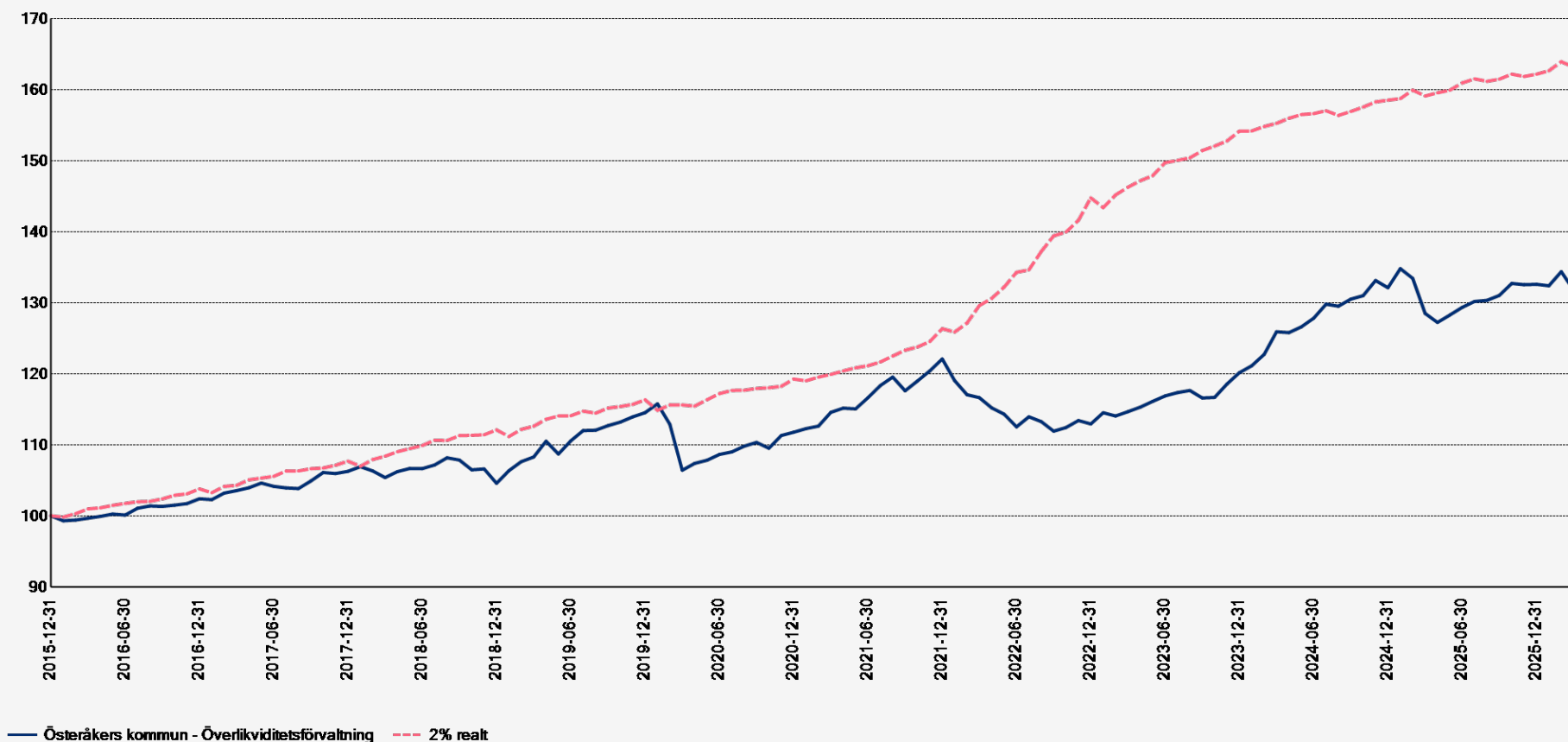
## Totalportfölj, sedan 2025-12-31



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



## Tillgångsutveckling jämfört med mål



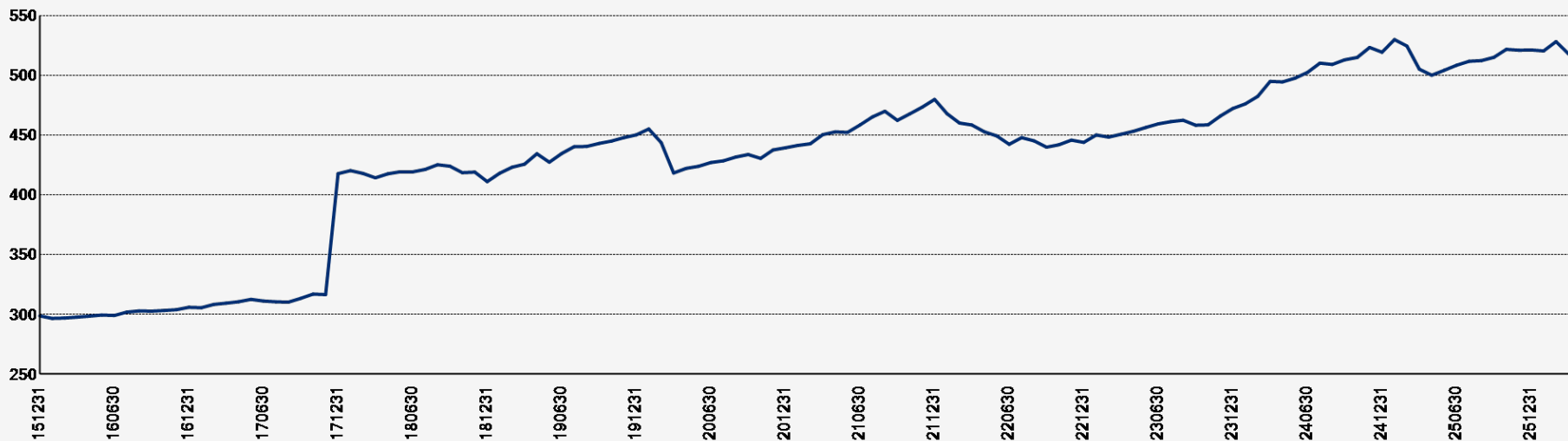
Grafen ovan visar den indexerade avkastningen för angiven period

	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Österåkers kommun - Överlikviditetsförvaltning	2,06	35,32	6,36	7,58	17,36	17,48	17,51
2% realt	0,19	62,49	1,84	4,18	10,40	24,41	34,97
Skillnad	1,86	-27,17	4,52	3,40	6,96	-6,93	-17,45

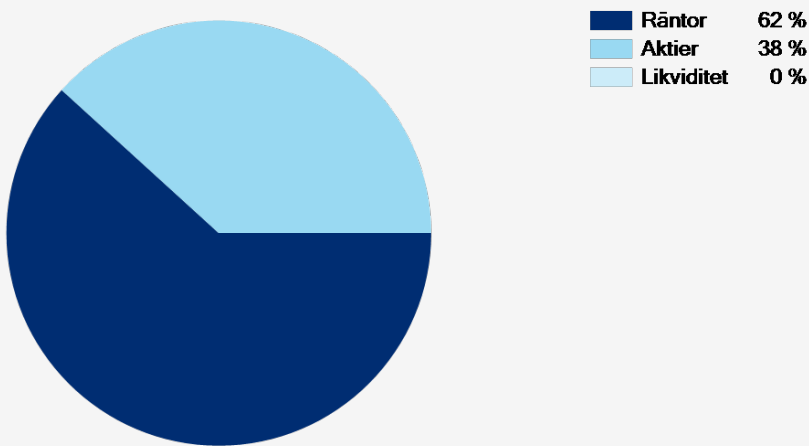
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål är avkastningen uttryckt i nominella termer.



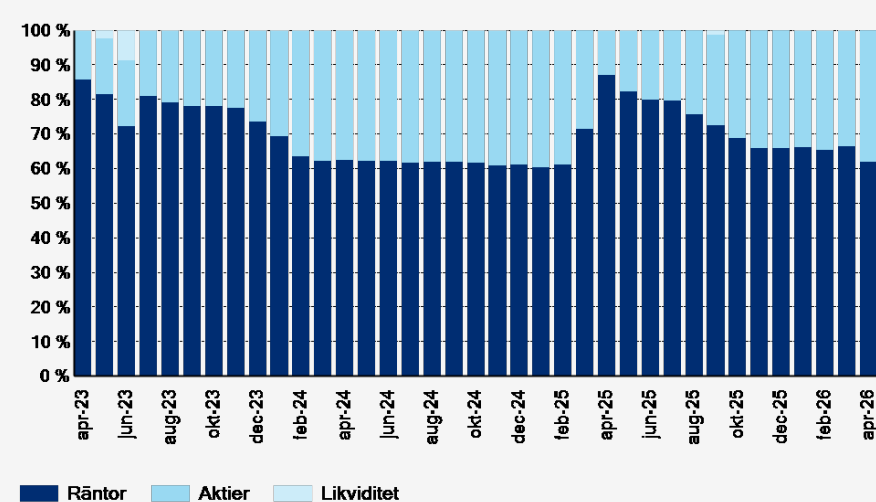
## Portföljvärde, MSEK



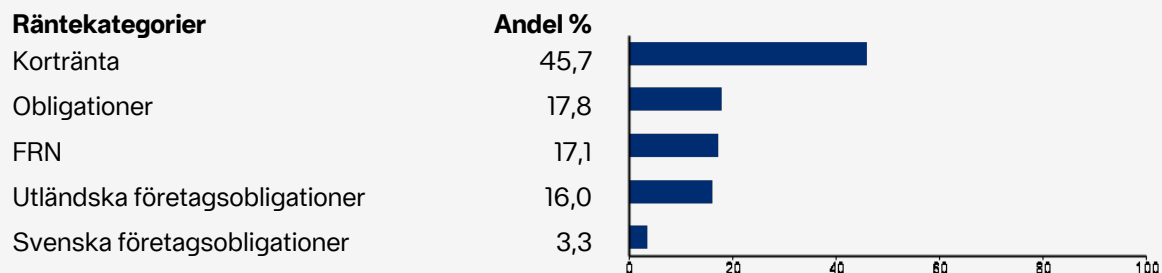
## Tillgångsfördelning



## Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



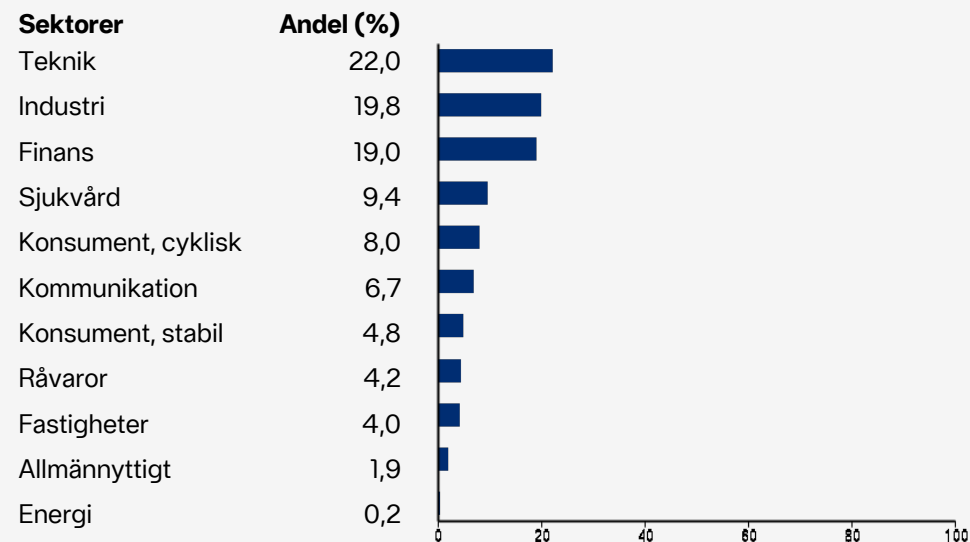
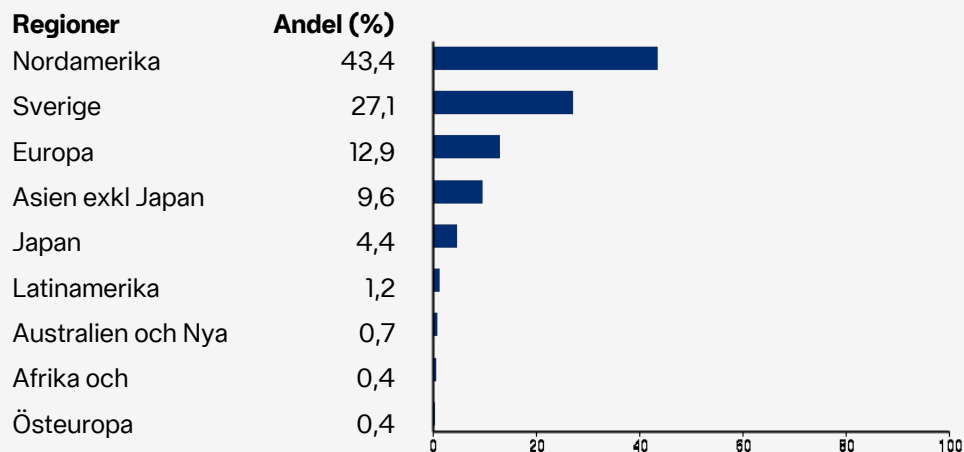
## Räntetillgångar - översikt 2026-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	1,65	5 412 633	492,30	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	16,84	55 307 116	333 677,93	0,1	A- / A3
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	9,66	31 710 224	28 542,57	3,1	BBB+ / Baa1
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	3,34	10 954 716	85 032,34	2,6	BBB+ / Baa1
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	SE0013646866	Obligationer	2,22	7 283 618	58 474,78	0,5	BBB- / Baa3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	6,16	20 212 967	170 562,04	2,2	AA- / Aa3
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	18,59	61 045 242	5 364 822,51	0,5	AA / Aa2
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Kortränta	10,30	33 813 659	261 695,37	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	1,79	5 870 544	43 700,26	0,2	A / A2
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,31	20 720 524	191 381,09	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	9,47	31 106 554	203 899,72	5,7	AAA / Aaa
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	13,69	44 953 019	40 658,03	0,3	A / A2
			<b>100,00</b>	<b>328 390 817</b>		<b>1,4</b>	



## Aktietillgångar - översikt 2026-04-30



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,06	4 198 155	7 537,90
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	6,02	12 254 523	8 294,62
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	4,09	8 319 267	41 272,34
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,89	5 871 777	1 830,92
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	EUR	1,98	4 034 560	3 325,02
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,54	3 138 886	4 525,94
Lannebo Marknad USA A	SE0000577967	SEK	11,38	23 157 387	37 029,31
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	3,46	7 036 939	82 025,16
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	SEK	1,02	2 078 264	1 516,08
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	SEK	18,57	37 779 196	138,97
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,51	5 104 109	40 378,05
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	8,95	18 211 030	63 562,63
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,70	5 495 962	19 484,49
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	25,71	52 303 080	148 198,18

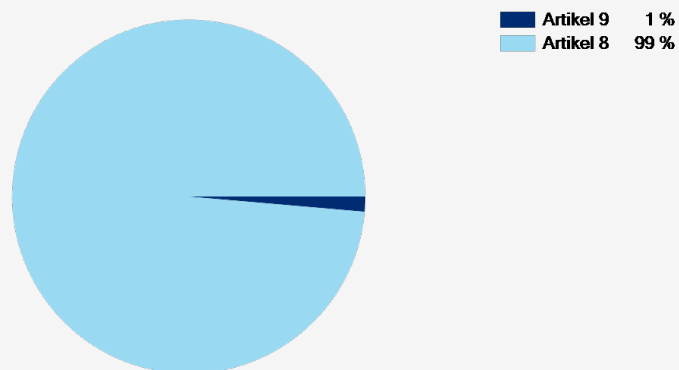


Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	5,29	10 768 797	51 007,94
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,81	3 675 827	14 787,30
			<b>100,00</b>	<b>203 427 758</b>	

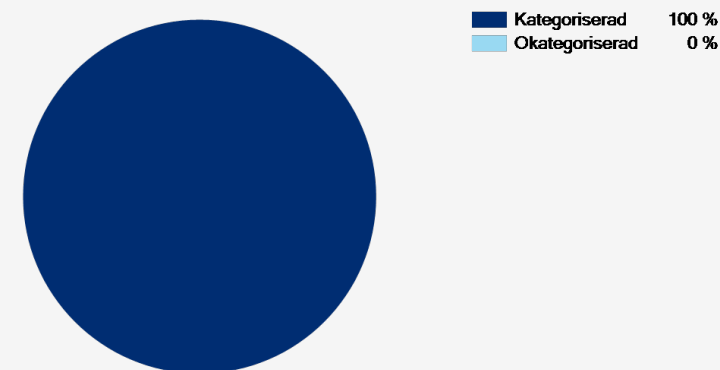


## SFDR - översikt 2026-04-30

### Kategorifördelning (6/8/9)



### Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	0,79	4 198 155
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,02	5 412 633
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,30	12 254 523
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,56	8 319 267
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	10,40	55 307 116
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,10	5 871 777
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	IE000Q5CGY93	Artikel 8	0,76	4 034 560
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,59	3 138 886
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	5,96	31 710 224
Lannebo Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	2,06	10 954 716
Lannebo Marknad USA A	SE0000577967	Artikel 8	4,35	23 157 387
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	SE0013646866	Artikel 9	1,37	7 283 618
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,32	7 036 939
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	LU2858064376	Artikel 8	0,39	2 078 264
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	3,80	20 212 967
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	11,48	61 045 242



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
SEB Sverige Indexfond A utd	SE0001696857	Artikel 8	7,10	37 779 196
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,96	5 104 109
Simplicity Likviditet A	SE0001827692	Artikel 8	6,36	33 813 659
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	3,42	18 211 030
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,03	5 495 962
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,10	5 870 544
Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,90	20 720 524
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	9,83	52 303 080
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	5,85	31 106 554
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	2,02	10 768 797
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,69	3 675 827
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	8,45	44 953 019
			<b>100,0</b>	<b>531 818 574</b>



## Hållbarhetsanalys - 2026-04-30

Den månadsvisa hållbarhetsanalysen redovisar fem olika hållbarhetsmått som innefattas i EU:s Disclosureförordning (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
JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	56,3	5,8	-	0,0	0,0
Lannebo Investment Grade A	56,5	10,1	2,8	0,0	0,0
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	96,4	11,8	3,3	0,0	0,0
Nordea Bostadsobligationsfond	70,3	1,7	0,0	0,0	0,0
SEB Korträntefond SEK	51,7	6,7	0,0	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



Innehav	Andelen hållbara investeringar	Andelen taxonomiförenliga verksamheter	Exponering mot fossila bränslen	Brott mot internationella normer	Exponering mot kontroversiella vapen
SEB Sverige Indexfond A utd	50,7	3,0	0,7	0,0	0,0
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)
						517 883 815,87
2026-04-23	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp fond	0,45	278 452,47	-125 466,60 SEK	-125 466,60
2026-04-23	Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	Sälj, byte av fond	-2 820,64	124,47	351 084,62 SEK	351 084,62
2026-04-23	JPM Global Short Dur Corp Bond Sust I (acc) SEK Hedged	Sälj, byte av fond	-1 375,12	1 114,08	1 531 991,46 SEK	1 531 991,46
2026-04-23	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-16 071,00	165,68	2 662 642,78 SEK	2 662 642,78
2026-04-23	Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	Sälj, byte av fond	-23,74	10 992,54	260 951,91 SEK	260 951,91
2026-04-23	UBAM - USD Floating Rate Notes	Sälj, byte av fond	-1 958,19	1 105,07	2 163 929,44 SEK	2 163 929,44
2026-04-23	Nordea Bostadsobligationsfond	Sälj, byte av fond	-8 213,01	118,86	976 195,12 SEK	976 195,12
2026-04-23	Lannebo Investment Grade A	Sälj, byte av fond	-4 093,16	129,18	528 754,41 SEK	528 754,41
2026-04-23	Storebrand Global Corporate Bond IG 1-3Y A SEK	Sälj, byte av fond	-9 222,51	108,42	999 921,60 SEK	999 921,60
2026-04-23	Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	Sälj, byte av fond	-2 108,23	134,29	283 115,95 SEK	283 115,95
2026-04-23	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-258 406,33	11,38	2 940 870,80 SEK	2 940 870,80
2026-04-23	Storebrand Obligation A SEK	Sälj, byte av fond	-9 817,71	153,38	1 505 831,82 SEK	1 505 831,82
2026-04-23	Simplicity Likviditet A	Sälj, byte av fond	-12 602,63	129,13	1 627 378,08 SEK	1 627 378,08
2026-04-28	Swedbank Robur Access Edge Global A	Köp, byte av fond	27 156,23	210,01	-5 703 079,36 SEK	-5 703 079,36
2026-04-28	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	684,29	50,75	-34 727,87 EUR	-376 873,08
2026-04-28	Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	Köp, byte av fond	304,59	110,92	-33 784,66 EUR	-365 876,78
2026-04-28	Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	Köp, byte av fond	140,88	1 362,42	-191 935,36 SEK	-191 935,36
2026-04-28	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	1 805,50	280,71	-506 829,31 SEK	-506 829,31
2026-04-28	Humle Småbolagsfond	Köp, byte av fond	216,93	695,85	-150 949,16 SEK	-150 949,16
2026-04-28	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	1 941,89	126,64	-245 917,18 SEK	-245 917,18
2026-04-28	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	3 796,13	201,19	-763 742,79 SEK	-763 742,79
2026-04-28	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	3 912,39	84,83	-331 888,23 SEK	-331 888,23
2026-04-28	Cliens Småbolag A	Köp, byte av fond	88,90	3 227,35	-286 903,38 SEK	-286 903,38
2026-04-28	SEB Sverige Indexfond A utd	Köp, byte av fond	6,22	270 838,27	-1 683 433,07 SEK	-1 683 433,07
2026-04-28	Lannebo Marknad USA A	Köp, byte av fond	3 344,43	622,02	-2 080 299,41 SEK	-2 080 299,41
2026-04-28	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity	Köp, byte av fond	771,23	158,09	-121 920,67 USD	-1 128 619,91



DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
	Fund A USD						
2026-04-29	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	5 784,56	290,68	-1 681 433,74	SEK	-1 681 433,74
2026-04-30	Swedbank Robur Access Edge Japan A	Köp, byte av fond	1 347,20	248,58	-334 887,22	SEK	-334 887,22
	Utgående saldo						531 818 574,29



## 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.*

