

31 Mars 2025 - 30 April 2025

Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

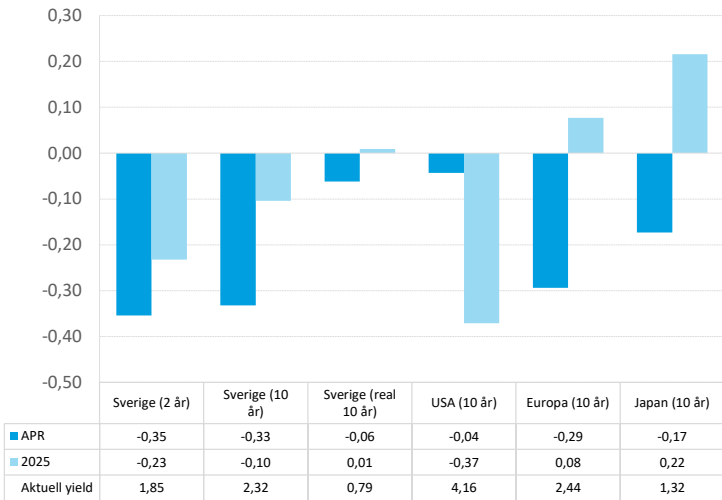
Marknadskommentar april 2025

Under månaden har finansmarknaderna präglats av betydande volatilitet, vilket kan kopplas till Liberation Day den 2 april samt det eskalerande handelskriget mellan USA och Kina som följde därefter. Under en tvådagarsperiod föll S&P 500 med över 10 procentenheter. Denna nedgång återhämtades dock efter att den amerikanska administrationen den 9 april meddelade att merparten av tullpaketet skulle pausas i 90 dagar. Vid månadsskiftet noterades S&P 500 på minus 0,7%. Med hänsyn till valutaeffekten, där den svenska kronan stärkts med cirka 4% mot den amerikanska dollarn under månaden, uppgick nedgången i S&P 500 till totalt 4,5% i april.

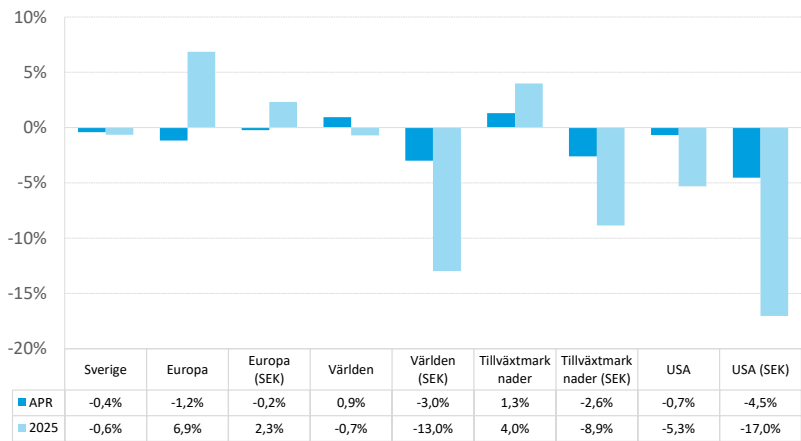
Rapportsäsongen inleddes i april och tulloron har, som väntat, hittills visat liten effekt på resultatet. Framåtblickande guidning antyder dock att tullarna kommer att få negativa konsekvenser. Amerikansk tekniksektor, med M7 i spetsen, har uppvisat motståndskraft mot marknadsturbulensen genom att i stor utsträckning överträffa vinstförväntningarna. Tesla utvecklades dock svagare och rapporterade bland annat en minskning av försäljningsintäkterna med 20%.

I Sverige har banksektorn visat relativ styrka, där bland annat Handelsbanken överträffade förväntningarna. För industribolagen har förhållandena varit mer utmanande – bolag som Volvo Group, Atlas Copco och Sandvik pekar på svårigheter till följd av global osäkerhet. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,91%.

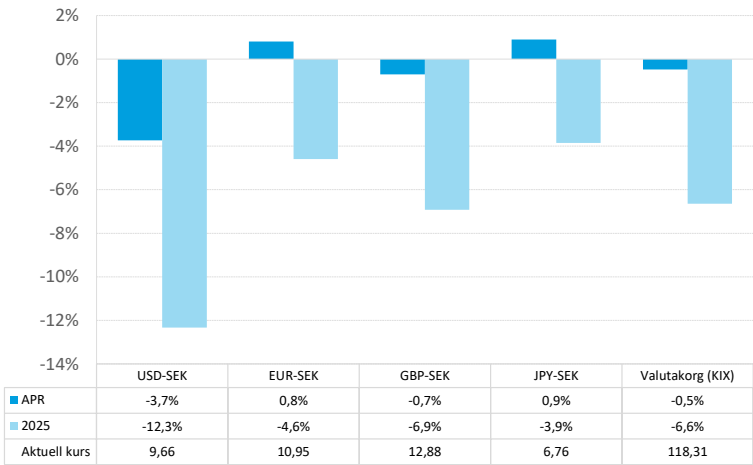
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-04-30

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,5	14 216 638	1 327,0	-0,09	0,2
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	15,9	90 921 765	559 071,3	0,10	0,2
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	14,8	84 582 997	737 299,5	0,27	0,7
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	1,9	11 078 157	10 144,2	0,48	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,9	5 187 101	44 537,0	0,80	2,2
SEB Likviditetsfond	8,9	50 593 468	4 670 353,1	0,08	0,6
Simplicity Likviditet	1,2	6 759 426	53 894,3	0,02	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,8	10 081 568	78 221,0	-0,36	0,2
Storebrand Global Företagsobligation A	3,9	22 188 184	210 131,1	0,73	3,7
Storebrand Kortränta A SEK	14,3	81 484 976	628 959,0	0,17	0,3
Swedbank Robur Obligation A	3,7	20 877 802	1 518 385,6	1,40	3,5
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	4,9	28 065 202	26 121,1	-0,12	0,1
Öhman Investment Grade A	0,5	2 724 567	21 582,4	0,59	2,5
Nominella räntor totalt	75,1	428 761 852		0,20	0,8
RÄNTOR totalt	75,1	428 761 852		0,20	0,8
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,0	5 622 021	1 642,7	1,54	
Humle Småbolagsfond	0,5	2 865 558	4 030,8	2,46	
Lannebo Sverige	0,6	3 663 645	54 510,4	-1,91	
SEB Sweden Equity Fund IC	0,7	3 809 175	35 665,1	-3,42	
SEB Sverige Indexfond B	4,5	25 773 337	131 258,9	-1,67	
Svenska aktier totalt	7,3	41 733 735		-1,22	
Utländska aktier					

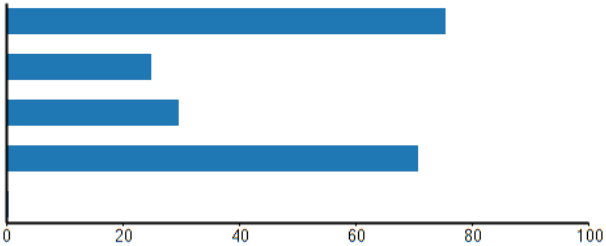


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	1,5	8 374 958	6 684,8	-3,72	
BMC Global Select BT SEK	1,3	7 687 295	43 667,9	-0,55	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	1,4	7 903 807	22 148,8	-4,77	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,5	2 966 981	25 952,5	-4,28	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,5	2 951 655	2 212,6	-4,03	
Polar Capital Smart Energy R SEK	0,7	3 914 384	43 010,5	-0,46	
Storebrand Global All Countries A SEK	8,8	50 487 629	203 061,2	-2,73	
Storebrand USA A SEK	2,7	15 536 380	29 070,5	-4,31	
Utländska aktier totalt	17,5	99 823 089		-3,06	
AKTIER totalt	24,8	141 556 824		-2,28	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273987	0,0	231 555	231 554,5		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	231 555			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	570 550 230		-2,93	0,8



Policyavstämning 2025-04-30

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	75,1	5,0	30,0	100,0
Aktier	24,8	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	29,5	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	70,5	50,0	70,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	15,0



Förvaltningsmål

I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen aktier i portföljen styras dynamiskt. Målet är att andelen aktier ska justeras så att aktieportföljen som mest kan tappa 20% i värde i förhållande till sitt högsta värde de senaste 24 månaderna (beräknat som värde den sista dagen varje månad).

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 9,3%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 9,3% 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 41,0%. 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 41,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 24,8% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 16,2%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-04-30	2025-03-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	570,6	587,8
Skyddsnivå (Mkr)	517,6	517,6
Riskbuffert (Mkr)	53,0	70,2
Aktuell marginal (%)	9,3%	11,9%
Maximal aktieexponering (%)	41,0%	53,0%
Aktuell aktieexponering (%)	24,8%	63,9%



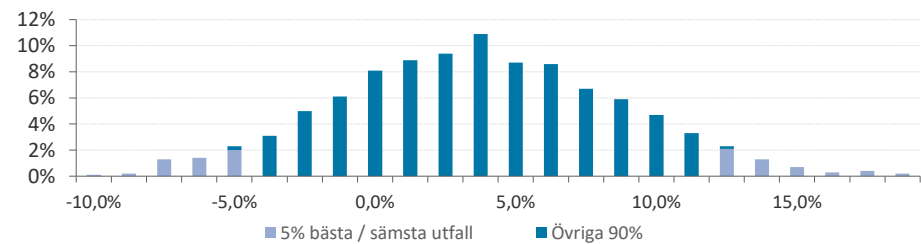
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 3,7% 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 12,0% medan gränsen för de 5% sämsta är -4,6%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	570,6	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	591,5	3,7%
5% högsta	639,0	12,0%
5% lägsta	544,3	-4,6%
0,5% lägsta	527,4	-7,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	584,4	2,4%
5% högsta	624,8	9,5%
5% lägsta	547,0	-4,1%
0,5% lägsta	529,9	-7,1%

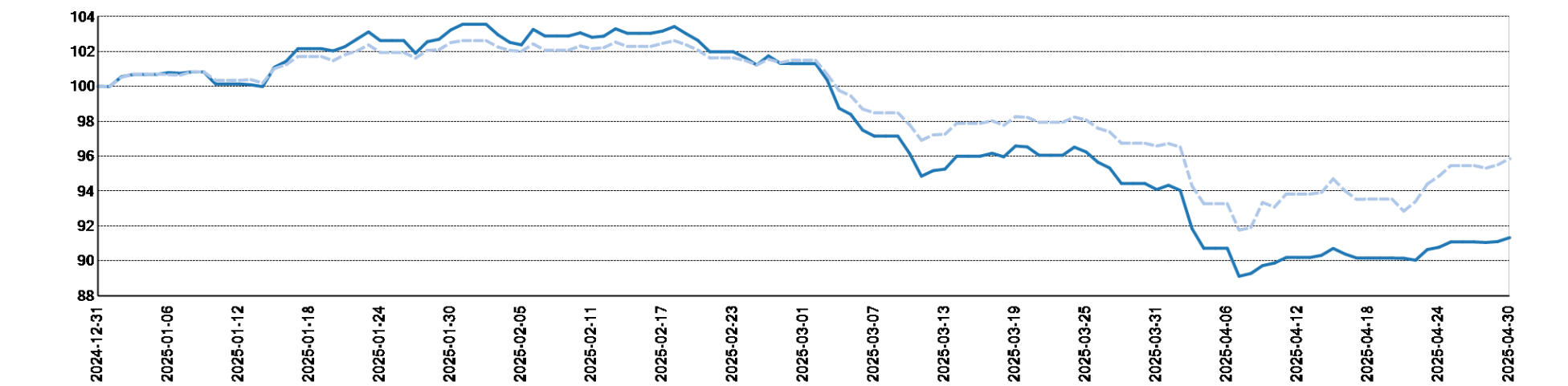
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	50% OMRX Total Bond + 50% OMRX T-Bill	0,20	0,80	0,84	1,21
Svenska aktier	SIX PRX	-1,22	-0,41	-2,35	-0,65
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-3,06	-3,09	-14,30	-13,09
Totalportfölj	50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska aktier	-2,93	-0,75	-8,67	-4,14

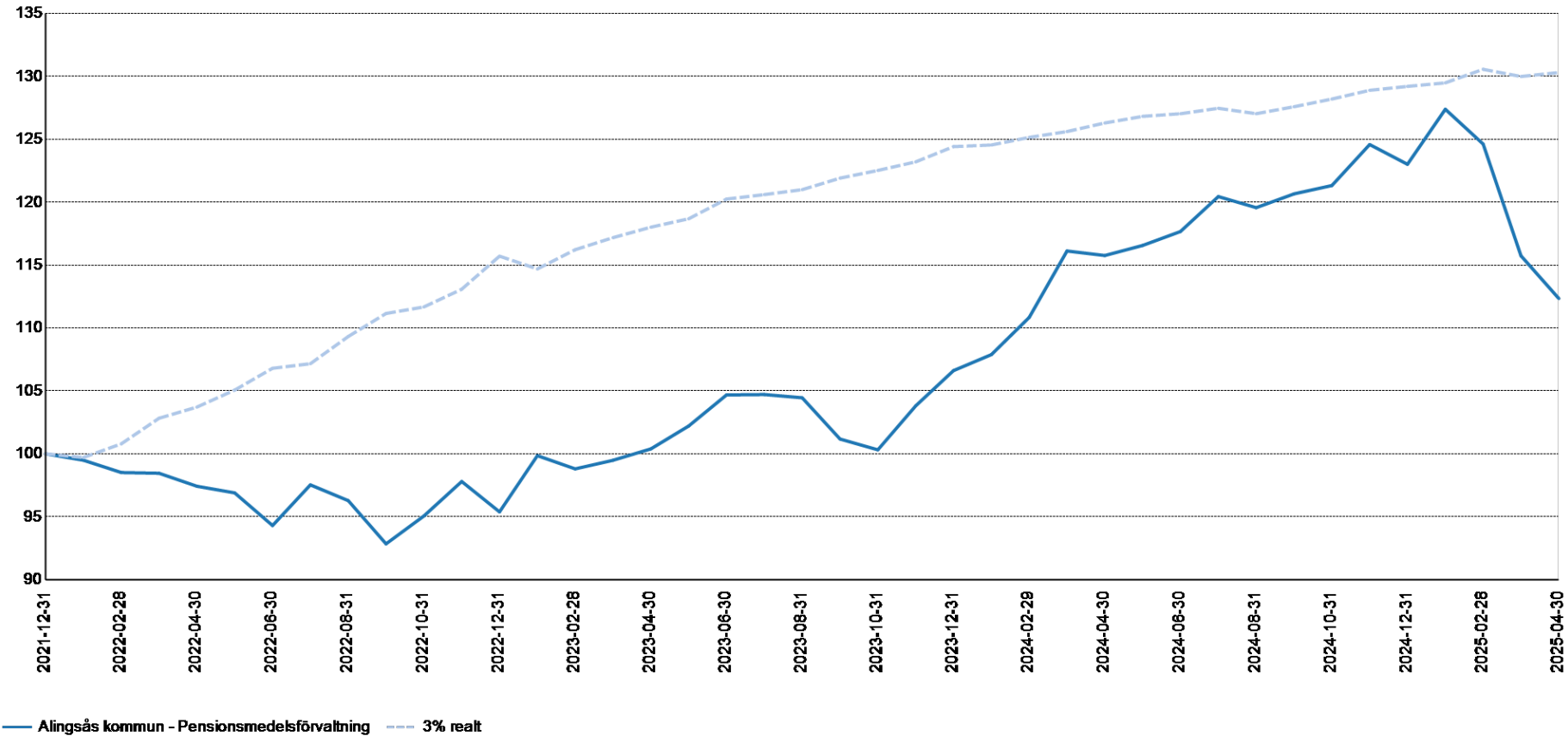
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

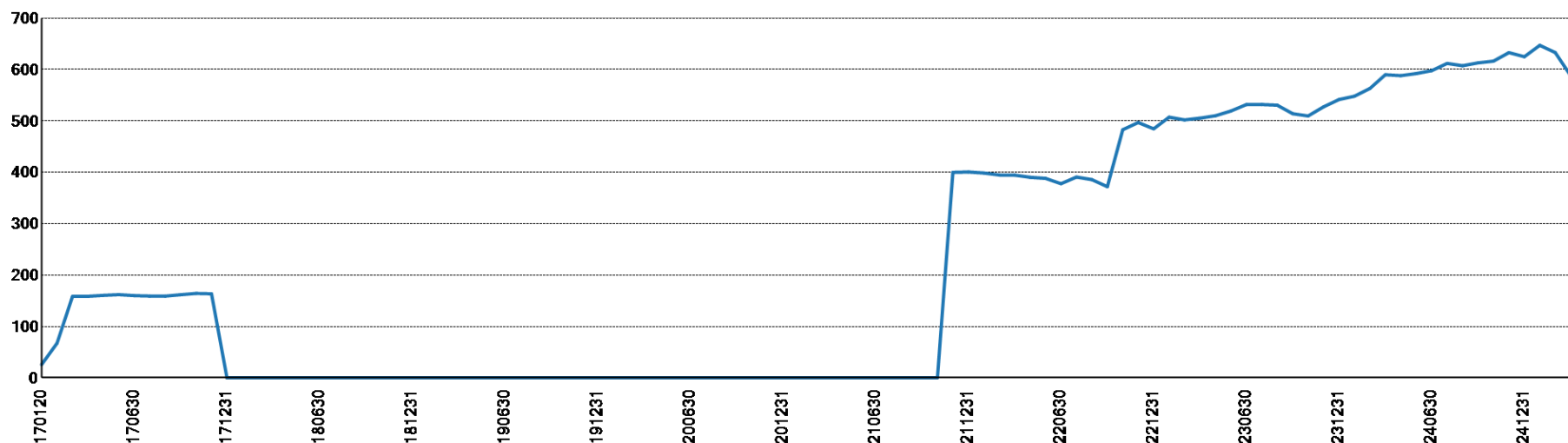


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %
Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning	-8,67	12,34	-2,95	11,90	15,31
3% realt	0,85	30,30	3,17	10,41	25,64
Skillnad	-9,53	-17,96	-6,13	1,49	-10,32

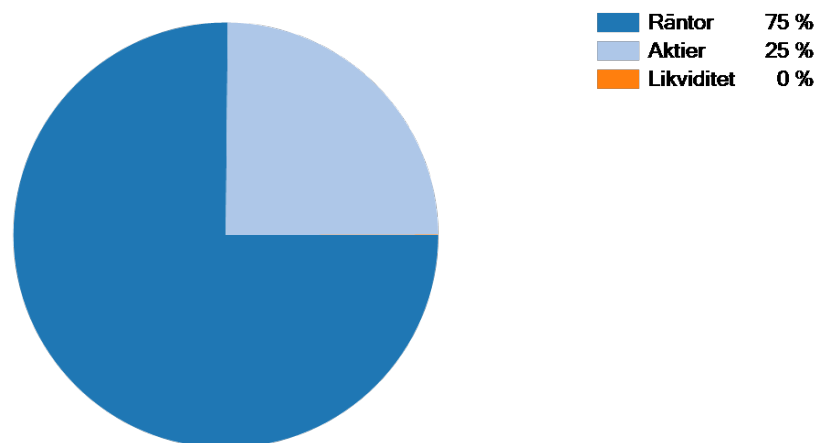
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



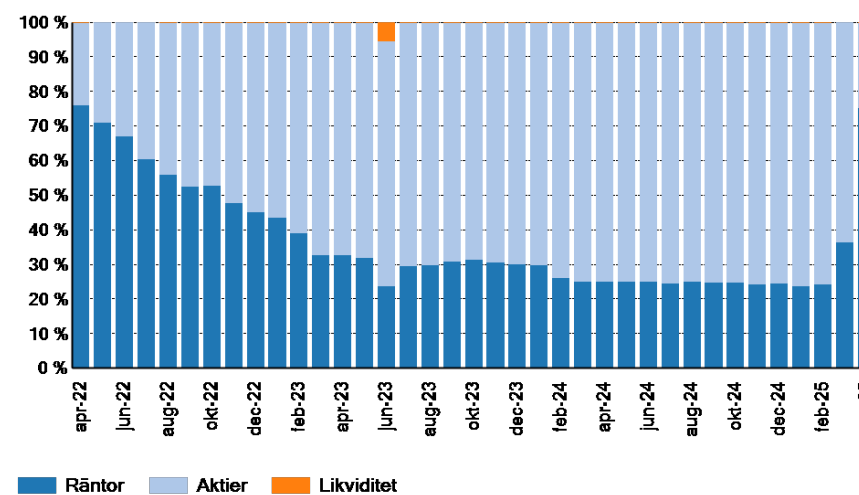
Portföljvärde, MSEK



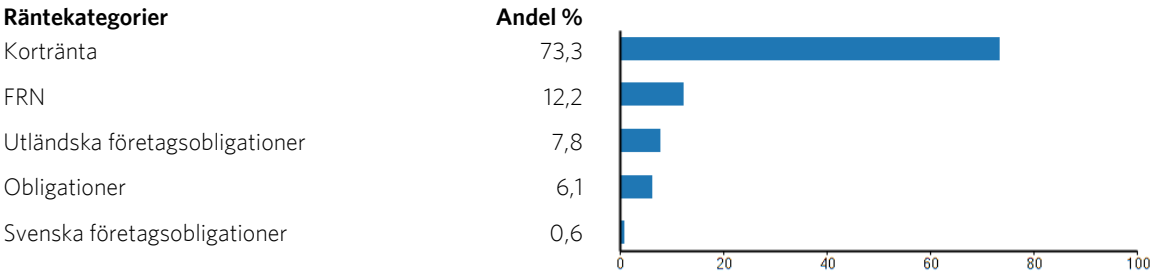
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



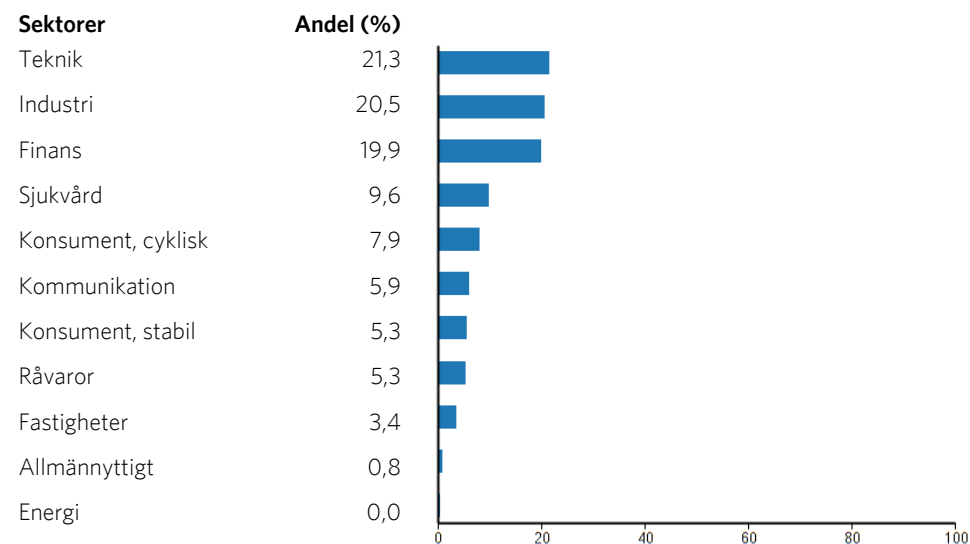
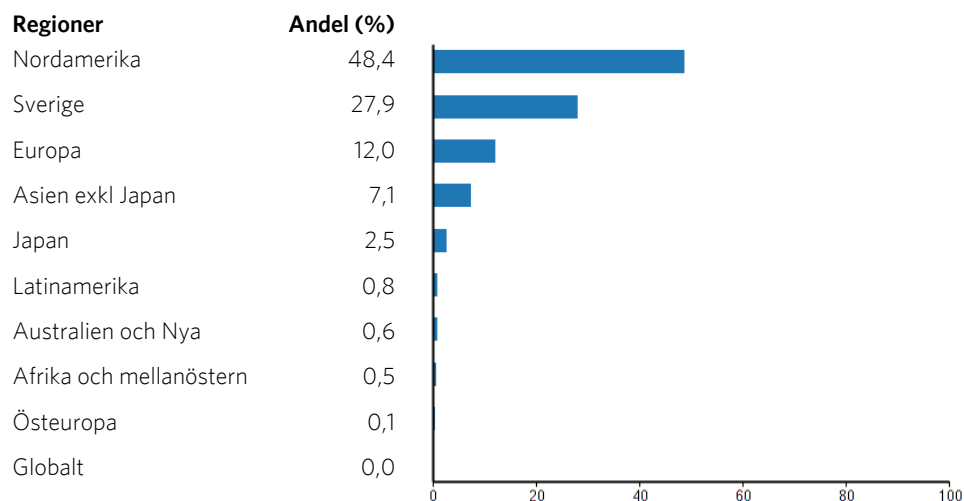
Räntetillgångar - översikt 2025-04-30



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	3,32	14 216 638	1 326,96	0,2	A+ / A1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	21,21	90 921 765	559 071,30	0,2	A- / A3
Handelsbanken Kortsränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Kortsränta	19,73	84 582 997	737 299,49	0,7	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	2,58	11 078 157	10 144,18	3,0	BBB / Baa2
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,21	5 187 101	44 536,97	2,2	AA- / Aa3
SEB Likviditetsfond	SE0000577470	Kortsränta	11,80	50 593 468	4 670 353,11	0,6	AAA / Aaa
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortsränta	1,58	6 759 426	53 894,32	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	2,35	10 081 568	78 221,00	0,2	A- / A3
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	5,17	22 188 184	210 131,10	3,7	A- / A3
Storebrand Kortsränta A SEK	SE0000522500	Kortsränta	19,00	81 484 976	628 959,03	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	4,87	20 877 802	1 518 385,63	3,5	AAA / Aaa
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	6,55	28 065 202	26 121,09	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	0,64	2 724 567	21 582,44	2,5	BBB / Baa2
			100,00	428 761 852		0,8	



Aktietillgångar - översikt 2025-04-30

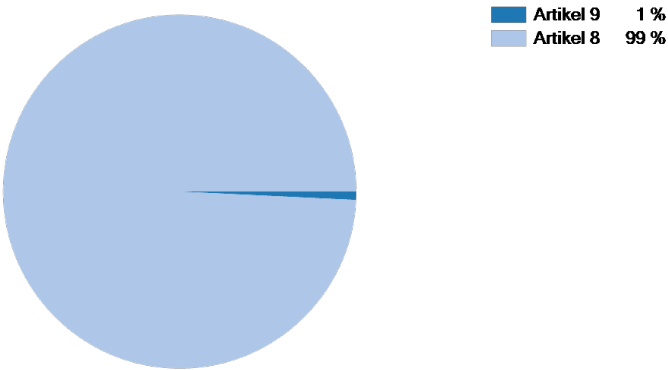


Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,92	8 374 958	6 684,78
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,43	7 687 295	43 667,89
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,58	7 903 807	22 148,82
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,97	5 622 021	1 642,66
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	2,10	2 966 981	25 952,51
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	2,09	2 951 655	2 212,59
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	2,02	2 865 558	4 030,82
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,59	3 663 645	54 510,42
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	2,77	3 914 384	43 010,48
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,69	3 809 175	35 665,09
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	18,21	25 773 337	131 258,88
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	35,67	50 487 629	203 061,18
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,98	15 536 380	29 070,48
			100,00	141 556 824	

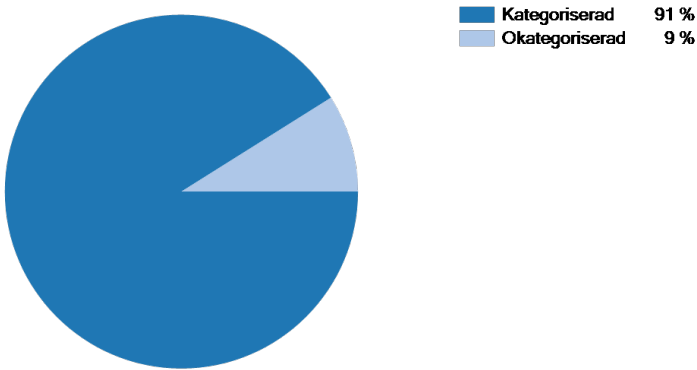


SFDR - översikt 2025-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,74	14 216 638
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	1,61	8 374 958
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	1,48	7 687 295
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	1,52	7 903 807
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	17,49	90 921 765
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,08	5 622 021
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,57	2 966 981
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,57	2 951 655
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Artikel 8	16,27	84 582 997
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,55	2 865 558
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	2,13	11 078 157
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,70	3 663 645
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	1,00	5 187 101
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	0,75	3 914 384
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	0,73	3 809 175
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	4,96	25 773 337
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	1,30	6 759 426
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	1,94	10 081 568



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	9,71	50 487 629
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	4,27	22 188 184
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	15,68	81 484 976
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	2,99	15 536 380
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	4,02	20 877 802
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	5,40	28 065 202
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,52	2 724 567
			100,0	519 725 208

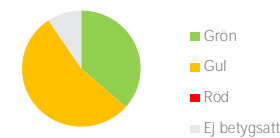


Hållbarhetsanalys - 2025-04-30

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 Trafikljudssystem, där en fond kan få rött, gult eller grönt hållbarhetsbetyg. Ett högt betyg i både Positivt urval och Ansvarsfullt ägande krävs för att en fond ska få ett grönt betyg i hållbarhet.

Fördelning av innehav



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK		0,0%	0,0%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG		7,7%	3,0%
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)		8,7%	6,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
SEB Likviditetsfond		0,0%	6,0%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK		13,3%	10,7%
Storebrand Global Företagsobligation A		8,4%	3,0%
Storebrand Kortränta A SEK		0,0%	6,0%
Swedbank Robur Obligation A		0,6%	3,7%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+		0,0%	0,0%
Öhman Investment Grade A		12,6%	10,7%
Cliens Småbolag A		5,7%	11,8%
Humle Småbolagsfond		6,2%	11,8%








Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Lannebo Sverige		<div><div></div></div> 10,5%	<div><div></div></div> 17,1%
SEB Sverige Indexfond B		<div><div></div></div> 17,4%	<div><div></div></div> 17,1%
SEB Sweden Equity Fund IC		<div><div></div></div> 17,9%	<div><div></div></div> 17,1%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD		<div><div></div></div> 0,0%	<div><div></div></div> 0,0%
BMC Global Select BT SEK		<div><div></div></div> 8,3%	<div><div></div></div> 10,0%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		<div><div></div></div> 0,0%	<div><div></div></div> 0,0%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD		<div><div></div></div> 11,5%	<div><div></div></div> 9,7%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		<div><div></div></div> 9,9%	<div><div></div></div> 5,5%
Polar Capital Smart Energy R SEK		<div><div></div></div> 0,0%	<div><div></div></div> 0,0%
Storebrand Global All Countries A SEK		<div><div></div></div> 10,3%	<div><div></div></div> 10,2%
Storebrand USA A SEK		<div><div></div></div> 11,9%	<div><div></div></div> 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	8,6	6,1	1,0	19,5	21,4
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,1	9,6	7,0	0,1	19,3	18,1
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)						18,1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,7	8,6	6,2	2,2	19,3	19,9
Nordea Bostadsobligationsfond	1,9	6,2	5,8	4,6	18,6	18,1
SEB Likviditetsfond	0,2	6,7	5,1	6,9	18,8	18,1
Simplicity Likviditet	3,8	6,7	5,1	2,9	18,5	18,1
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1,9	6,8	6,1	3,1	17,4	18,1
Storebrand Global Företagsobligation A	2,6	9,8	6,9	0,3	19,9	20,5
Storebrand Kortränta A SEK						18,1
Swedbank Robur Obligation A	0,3	5,0	5,2	5,8	16,3	18,1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,5	9,9	7,0	1,1	20,9	21,4
Ohman Investment Grade A	3,3	7,5	6,8	0,6	18,2	18,1
Cliens Småbolag A	5,4	7,2	5,6	3,4	21,2	19,4
Humle Småbolagsfond	3,3	5,8	4,1	8,5	21,4	19,4
Lannebo Sverige	5,6	8,8	5,7		19,7	17,8
SEB Sverige Indexfond B	4,8	7,2	6,2	1,7	19,4	17,8
SEB Sweden Equity Fund IC	5,1	8,3	6,6	0,1	19,7	17,8
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,5	8,3	5,2	0,4	19,3	19,6



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 EJ allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
BMC Global Select BT SEK	4,0	7,8	6,0	1,6	19,2	19,6
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,3	8,3	5,9		18,3	19,6
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	3,9	8,6	7,1	0,8	20,4	22,0
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,3	4,8	3,2	8,5	19,6	24,1
Polar Capital Smart Energy R SEK	6,0	5,7	4,1	2,1	18,3	27,8
Storebrand Global All Countries A SEK	4,1	9,2	6,2	0,3	19,5	19,6
Storebrand USA A SEK	3,8	9,3	6,3	0,2	19,2	20,4



Påverkansmätt

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. Mättet 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	69,6	40,3%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	83,9	41,6%
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	19,3	42,0%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	48,1	41,1%
Nordea Bostadsobligationsfond	45,7	41,6%
SEB Likviditetsfond		
Simplicity Likviditet	28,6	38,9%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	8,0	41,6%
Storebrand Global Företagsobligation A	19,4	39,7%
Storebrand Kortränta A SEK	6,8	41,4%
Swedbank Robur Obligation A	0,5	45,4%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	88,9	40,3%
Öhman Investment Grade A	52,2	40,5%
Cliens Småbolag A	18,0	37,3%
Humle Småbolagsfond	19,0	33,5%
Lannebo Sverige	44,5	36,4%
SEB Sverige Indexfond B	23,7	37,8%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,8	38,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	108,4	35,5%
BMC Global Select BT SEK	97,3	36,3%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	98,1	36,3%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	75,3	19,2%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	27,6	30,9%
Polar Capital Smart Energy R SEK	100,3	34,2%
Storebrand Global All Countries A SEK	84,7	34,9%
Storebrand USA A SEK	69,7	35,6%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							587 781 274,46
2025-04-02	GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	Sälj, byte av fond	-10 999,60	11,91	131 005,25	USD	1 281 541,28
2025-04-02	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-2 863,01	129,28	370 118,61	USD	3 661 255,35
2025-04-02	Polar Capital Smart Energy R SEK	Sälj, byte av fond	-17 499,73	92,24	1 614 174,73	SEK	1 614 174,73
2025-04-02	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-14 469,03	109,28	1 581 219,11	SEK	1 581 219,11
2025-04-02	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-18 078,07	177,45	3 207 954,34	SEK	3 207 954,34
2025-04-02	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-9 073,68	373,97	3 393 285,46	SEK	3 393 285,46
2025-04-02	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-21 891,42	68,56	1 500 875,66	SEK	1 500 875,66
2025-04-02	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-15 85,40	703,80	1 115 802,23	SEK	1 115 802,23
2025-04-02	Storebrand USA A SEK	Sälj, byte av fond	-11 816,97	557,08	6 582 994,18	SEK	6 582 994,18
2025-04-02	Cliens Småbolag A	Sälj, byte av fond	-682,34	3 381,92	2 307 621,66	SEK	2 307 621,66
2025-04-02	Storebrand Global All Countries A SEK	Sälj, byte av fond	-80 595,37	254,81	20 536 482,76	SEK	20 536 482,76
2025-04-02	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-935,21	1 398,60	1 307 986,66	SEK	1 307 986,66
2025-04-03	SEB Sverige Indexfond B	Sälj, byte av fond	-54 178,18	198,37	10 747 298,79	SEK	10 747 298,79
2025-04-07	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-5 837,58	116,54	680 329,20	USD	6 769 762,05
2025-04-07	Storebrand Global All Countries A SEK	Sälj, byte av fond	-161 672,77	231,07	37 357 372,28	SEK	37 357 372,28
2025-04-07	GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	Sälj, byte av fond	-22 067,73	10,85	239 434,82	USD	2 382 547,68
2025-04-07	Polar Capital Smart Energy R SEK	Sälj, byte av fond	-33 985,70	80,59	2 738 907,72	SEK	2 738 907,72
2025-04-07	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-29 412,34	98,46	2 895 939,09	SEK	2 895 939,09
2025-04-07	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-36 567,38	162,92	5 957 558,23	SEK	5 957 558,23
2025-04-07	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-18 578,60	344,56	6 401 441,90	SEK	6 401 441,90
2025-04-07	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-42 579,08	60,67	2 583 272,51	SEK	2 583 272,51
2025-04-07	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-3 312,13	634,65	2 102 058,48	SEK	2 102 058,48
2025-04-07	Storebrand USA A SEK	Sälj, byte av fond	-23 495,26	504,62	11 856 095,16	SEK	11 856 095,16
2025-04-07	Cliens Småbolag A	Sälj, byte av fond	-1 397,16	3 142,45	4 390 490,67	SEK	4 390 490,67
2025-04-07	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-1 824,55	1 275,33	2 326 908,33	SEK	2 326 908,33
2025-04-08	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	133 584,90	162,47	-21 703 538,58	SEK	-21 703 538,58
2025-04-08	Storebrand Kortränta A SEK	Köp, byte av fond	139 347,77	129,32	-18 019 910,47	SEK	-18 019 910,47
2025-04-08	Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	Köp, byte av fond	167 001,95	114,46	-19 115 043,15	SEK	-19 115 043,15
2025-04-08	SEB Sverige Indexfond B	Sälj, byte av fond	-105 902,69	174,52	18 481 714,30	SEK	18 481 714,30
2025-04-10	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Köp, byte av fond	218 157,81	162,48	-35 446 281,52	SEK	-35 446 281,52
2025-04-10	Storebrand Kortränta A SEK	Köp, byte av fond	273 280,46	129,36	-35 351 505,36	SEK	-35 351 505,36



DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
2025-04-10	Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	Köp, byte av fond	309 574,51	114,50	-35 446 281,52	SEK	-35 446 281,52
2025-04-11	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Sälj, byte av fond	-2 648,26	121,34	321 347,69	USD	3 148 620,98
2025-04-11	Storebrand Global All Countries A SEK	Sälj, byte av fond	-72 141,24	241,85	17 447 495,72	SEK	17 447 495,72
2025-04-11	GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	Sälj, byte av fond	-9 767,44	11,17	109 102,27	USD	1 061 397,40
2025-04-11	Polar Capital Smart Energy R SEK	Sälj, byte av fond	-15 827,34	85,55	1 354 028,77	SEK	1 354 028,77
2025-04-11	SEB Sweden Equity Fund IC	Sälj, byte av fond	-12 810,71	99,93	1 280 148,53	SEK	1 280 148,53
2025-04-11	BMC Global Select BT SEK	Sälj, byte av fond	-15 805,19	170,63	2 696 838,96	SEK	2 696 838,96
2025-04-11	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-8 050,44	353,43	2 845 267,68	SEK	2 845 267,68
2025-04-11	Lannebo Sverige	Sälj, byte av fond	-20 928,27	61,71	1 291 483,54	SEK	1 291 483,54
2025-04-11	Humle Småbolagsfond	Sälj, byte av fond	-15 56,52	652,62	1 015 817,00	SEK	1 015 817,00
2025-04-11	Storebrand USA A SEK	Sälj, byte av fond	-11 192,78	527,37	5 902 686,55	SEK	5 902 686,55
2025-04-11	Cliens Småbolag A	Sälj, byte av fond	-593,87	3 156,33	1 874 440,54	SEK	1 874 440,54
2025-04-11	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-804,44	1 317,19	1 059 598,48	SEK	1 059 598,48
2025-04-14	SEB Sverige Indexfond B	Sälj, byte av fond	-52 846,16	181,20	9 575 946,09	SEK	9 575 946,09
2025-04-16	SEB Likviditetsfond	Köp, byte av fond	4 670 353,11	10,82	-50 553 770,24	SEK	-50 553 770,24
2025-04-30		Återb fondavgift			231 554,48	SEK	231 554,48
	Utgående saldo						570 550 230,49



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 tillgångsoversikten) redovisas portföljens totala geografiska exponering. På sidan Aktietillgångar redovisas enbart aktietillgångarnas geografiska exponering. I de fall vikterna ej summerar till 100% är orsaken att någon andel av portföljens innehav ej varit möjliga att regionbestämma.

Retroaktiva uppdateringar

Vissa delar av portföljen uppdateras retroaktivt, t.ex. då uppgift om slutkurs inkommer med eftersläpning (vissa Private Equity-fonder rapporterar med upp till tre månaders fördröjning), eller i de fall en transaktion korrigeras i efterhand. I dessa fall uppdateras innehavet, dess aggregat och i relevanta fall även portföljen och portföljspecifika index. En sådan ändring leder till att historiska månadsrapporter blir inaktuella.

Risk- och nyckeltal för aggregat

Risk- och nyckeltal för aggregat (totala portföljen och totala tillgångsslag) skiljer sig från en enkel sammanvägning av talen på förvaltningsnivå. Anledningen går att finna i att risken diversifieras (minskar) när olika förvaltare och deras specifika risker blandas i en gemensam portfölj.

Transaktionshistorik

Rapporten redovisar samtliga transaktioner med affärsdatum under rapportperioden.

Värdering

Metoden för värdering av en tillgång beror av hur mycket information beräkningssystemet har tillgång till:

Marknadsnoterade instrument där beräkningssystemet har tillgång till exakt antal andelar och egen tillgång till kursinformation värderas baserat på faktiskt innehav och senast kända kurs. Exempel: aktiefonder, räntefonder.

Instrument där beräkningssystemet ej har tillgång till exakt antal andelar och/eller egen kursinformation värderas baserat på den information kunden levererar. Exempel: fastigheter, kassor, derivat, onoterade aktier.

N.a. anges i de fall innehavet inte ägdes vid aktuell periods början eller slut.

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners Wealth Management kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet.

Söderberg & Partners Wealth Management ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

