

31 Mars 2025 - 30 April 2025

Portföljrapport

Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning



Söderberg
& Partners

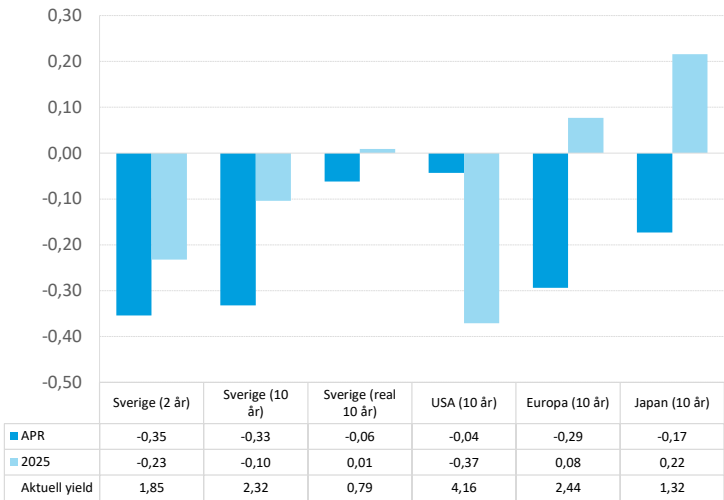
Marknadskommentar april 2025

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.

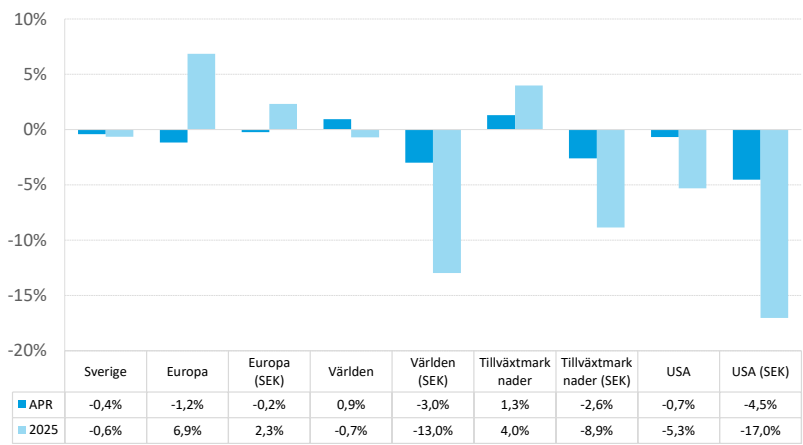
Rapportsäsongen inleddes i april och tulloron har, som väntat, hittills visat liten effekt på resultatet. Framåtblickande guidning antyder dock att tullarna kommer att få negativa konsekvenser. Amerikansk tekniksektor, med M7 i spetsen, har uppvisat motståndskraft mot marknadsturbulensen genom att i 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%.

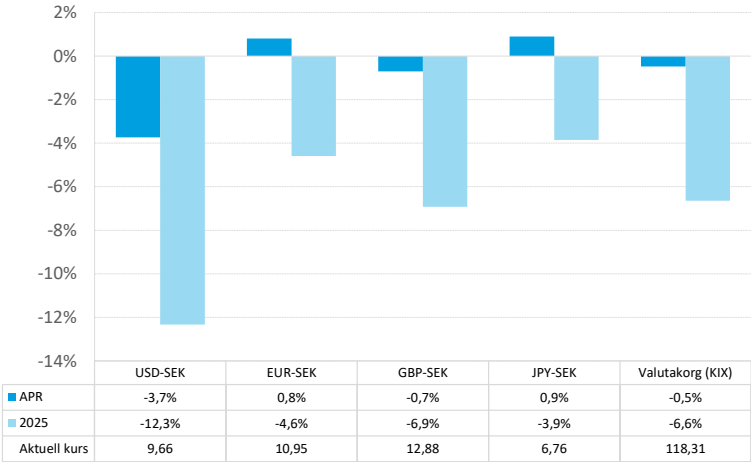
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-04-30

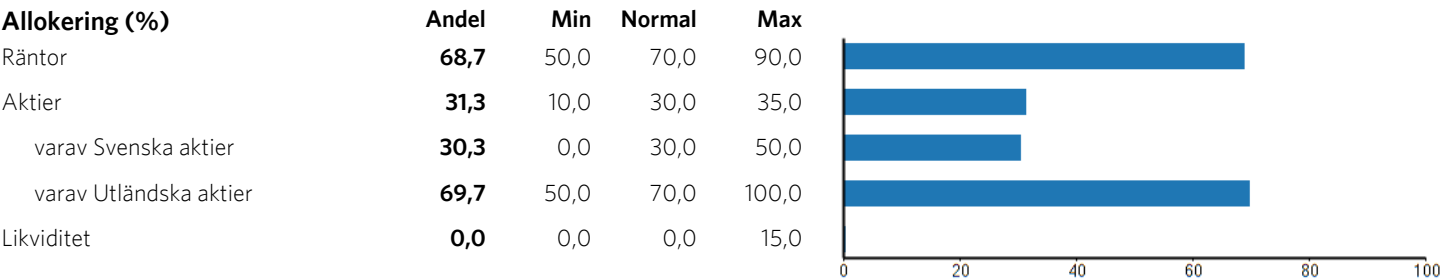
| Tillgångar | Vikt (%) | Marknadsvärde SEK | Nom.belopp Antal andelar | Avkastning mån (%) | Duration |
|---|-------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|
| RÄNTOR | | | | | |
| Nominella räntor | | | | | |
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | 3,5 | 15 913 772 | 1 485,4 | -0,09 | 0,2 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | 4,2 | 18 949 954 | 116 521,9 | 0,10 | 0,2 |
| Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK) | 6,7 | 30 066 485 | 262 085,8 | 0,27 | 0,7 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | 4,0 | 18 114 197 | 16 587,0 | 0,46 | 3,0 |
| Simplicity Likviditet | 7,1 | 31 956 467 | 254 795,6 | 0,02 | 0,2 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | 4,0 | 17 955 358 | 139 312,3 | -0,36 | 0,2 |
| Storebrand Global Företagsobligation A | 7,4 | 33 342 818 | 315 770,0 | 0,73 | 3,7 |
| Storebrand Kortränta A SEK | 8,9 | 40 171 925 | 310 075,5 | 0,17 | 0,3 |
| Swedbank Robur Obligation A | 11,5 | 52 066 710 | 3 786 669,8 | 1,40 | 3,5 |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | 10,3 | 46 590 805 | 43 363,4 | -0,12 | 0,1 |
| Öhman Investment Grade A | 1,0 | 4 586 769 | 36 333,7 | 0,59 | 2,5 |
| Nominella räntor totalt | 68,7 | 309 715 259 | | 0,36 | 1,4 |
| RÄNTOR totalt | 68,7 | 309 715 259 | | 0,36 | 1,4 |
| AKTIER | | | | | |
| Svenska aktier | | | | | |
| Cliens Småbolag A | 1,3 | 5 783 309 | 1 689,8 | 1,54 | |
| Humle Småbolagsfond | 0,6 | 2 929 340 | 4 120,5 | 2,46 | |
| Lannebo Sverige | 0,8 | 3 391 839 | 50 466,3 | -1,91 | |
| SEB Sweden Equity Fund IC | 0,9 | 4 213 289 | 39 448,8 | -3,42 | |
| SEB Sverige Indexfond B | 5,9 | 26 538 203 | 135 154,2 | -0,64 | |
| Svenska aktier totalt | 9,5 | 42 855 978 | | -0,53 | |
| Utländska aktier | | | | | |
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD | 1,9 | 8 791 437 | 7 017,2 | -3,09 | |
| BMC Global Select BT SEK | 1,6 | 7 415 350 | 42 123,1 | -0,55 | |



| Tillgångar | Vikt (%) | Marknadsvärde SEK | Nom.belopp Antal andelar | Avkastning mån (%) | Duration |
|--|--------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | 1,8 | 8 176 858 | 22 914,0 | -4,77 | |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | 0,7 | 3 006 705 | 26 300,0 | -3,28 | |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | 0,6 | 2 891 131 | 2 167,2 | -4,03 | |
| Polar Capital Smart Energy R SEK | 0,8 | 3 821 332 | 41 988,0 | -0,46 | |
| Storebrand Global All Countries A SEK | 10,9 | 49 070 783 | 197 362,6 | -2,73 | |
| Storebrand USA A SEK | 3,4 | 15 385 249 | 28 787,7 | -4,31 | |
| Utländska aktier totalt | 21,8 | 98 558 844 | | -2,99 | |
| AKTIER totalt | 31,3 | 141 414 823 | | -2,25 | |
| LIKVIDITET | | | | | |
| Kassa SEK 273995 | 0,0 | 13 883 | 13 883,5 | | 0,0 |
| LIKVIDITET totalt | 0,0 | 13 883 | | | 0,0 |
| TOTALPORTFÖLJ | 100,0 | 451 143 965 | | -0,29 | 1,4 |



Policyavstämning 2025-04-30



Förvaltningsmål

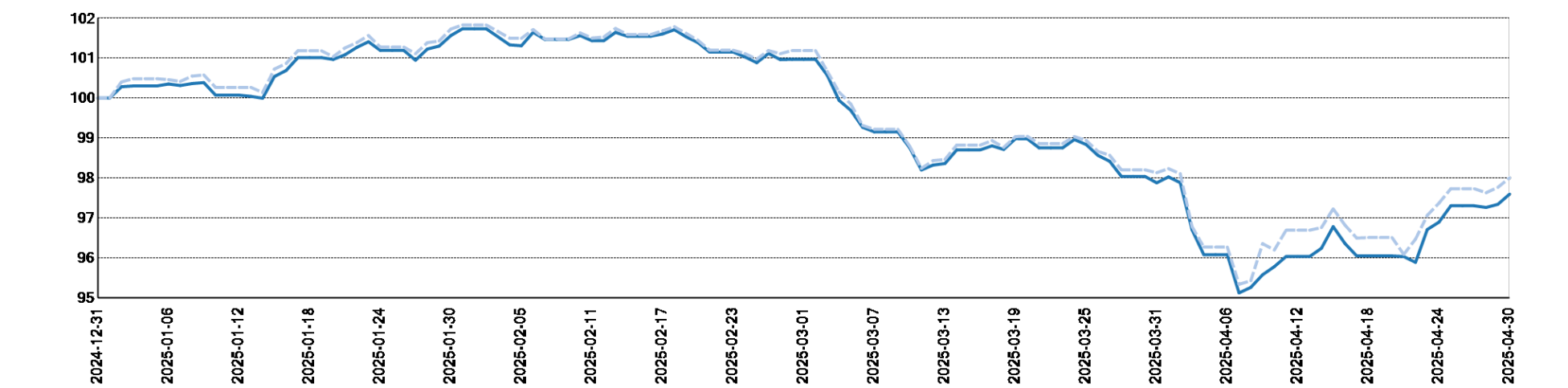
Mot bakgrund av placeringshorisonten och ett relativt begränsat risktagande är målet en avkastning motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar + 2 procentenheter. Kommunen ska tillämpa en i huvudsak passiv strategi för övergripande riskhantering där portföljens allokering hålls relativt konstant över tid. Strategin innebär att fördelningen mellan olika tillgångsslag inte aktivt förändras utifrån hur de finansiella marknaderna utvecklas eller hur de bedöms utvecklas framåt. Allokeringsförändringar görs primärt för att återställa fördelningen mellan de olika tillgångsslagen till den strategiska tillgångsfördelningen.



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 | 0,36 | 0,80 | 1,01 | 1,21 |
| Svenska aktier | SIX PRX | -0,53 | -0,41 | -1,68 | -0,65 |
| Utländska aktier | Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK | -2,99 | -3,09 | -14,23 | -13,09 |
| Totalportfölj | 70% räntor, 21% utländska aktier samt 9% svenska aktier | -0,29 | -0,13 | -2,41 | -2,00 |

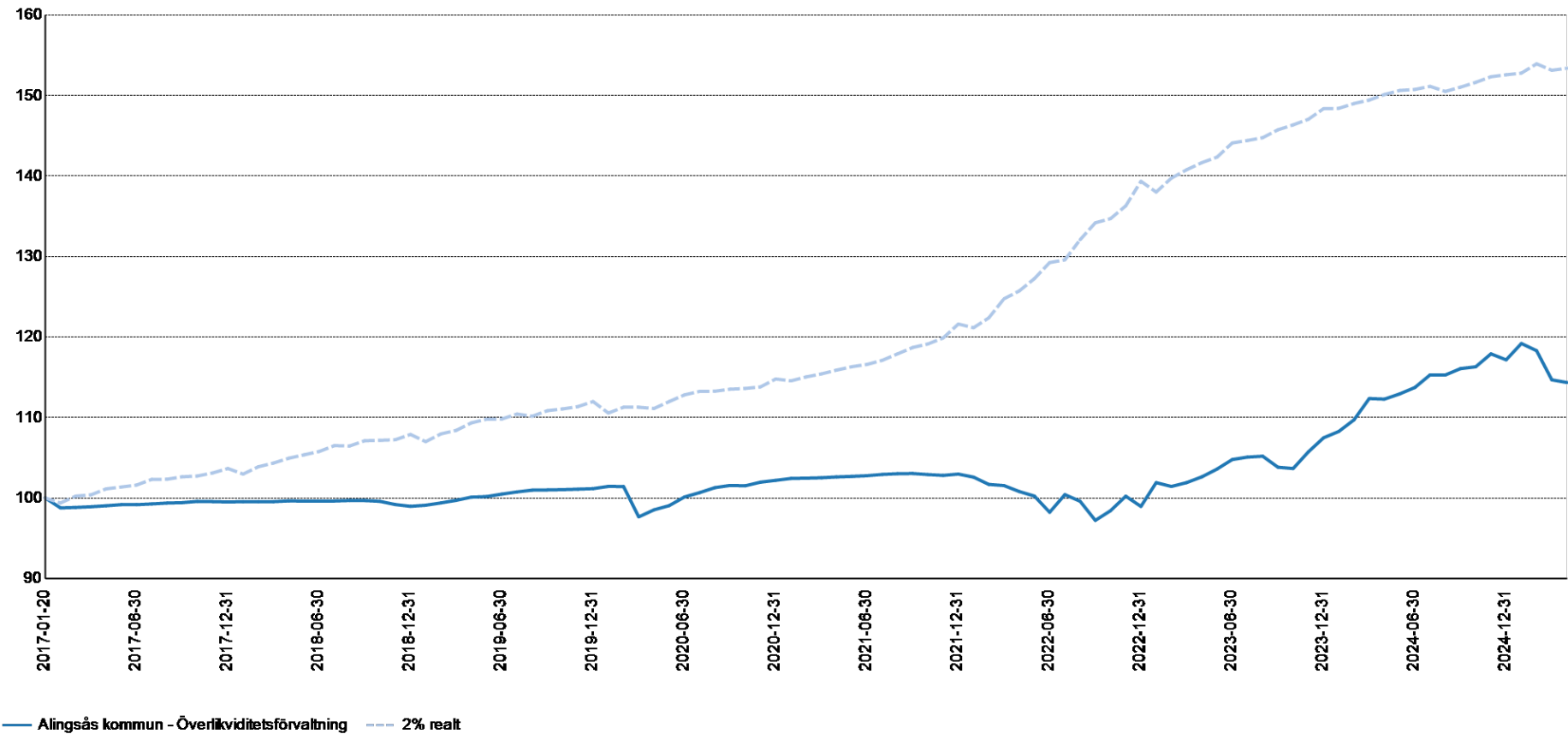
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

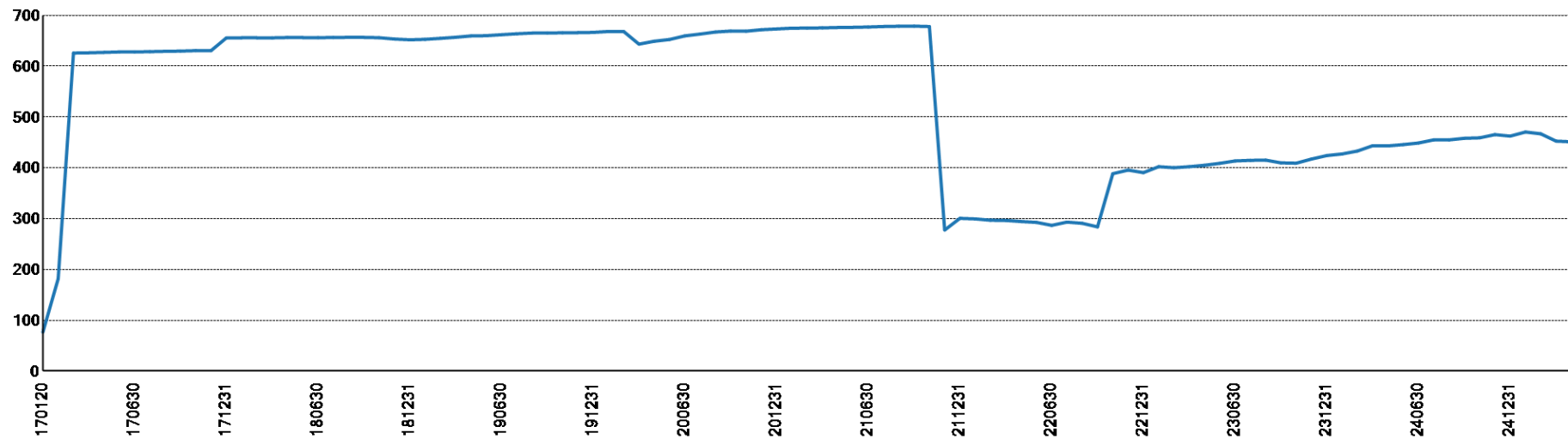


| | Hittills i år, % | Sedan målstart, % | Senaste 1 år, % | Senaste 2 år, % | Senaste 3 år, % | Senaste 4 år, % | Senaste 5 år, % |
|--|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alingsås kommun - Överlikviditetsförvaltning | -2,41 | 14,34 | 1,83 | 11,42 | 13,43 | 11,43 | 16,05 |
| 2% realt | 0,53 | 53,39 | 2,17 | 8,28 | 22,01 | 32,37 | 38,04 |
| Skillnad | -2,94 | -39,05 | -0,34 | 3,14 | -8,58 | -20,94 | -21,99 |

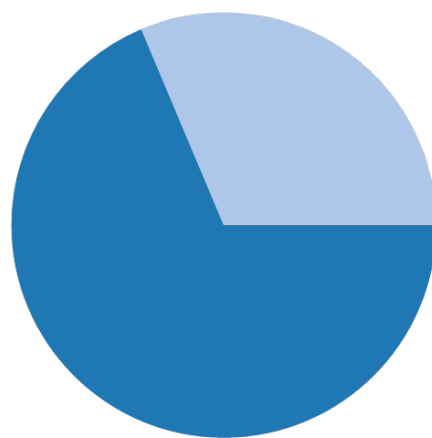
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK

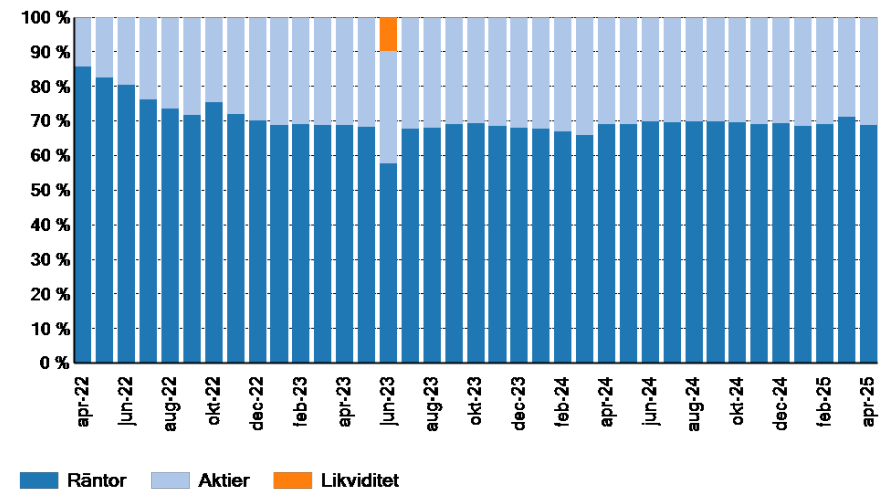


Tillgångsfördelning

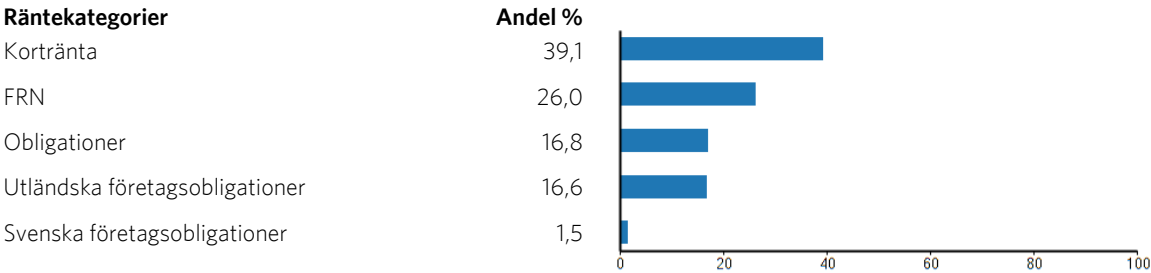


| | |
|------------|------|
| Räntor | 69 % |
| Aktier | 31 % |
| Likviditet | 0 % |

Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



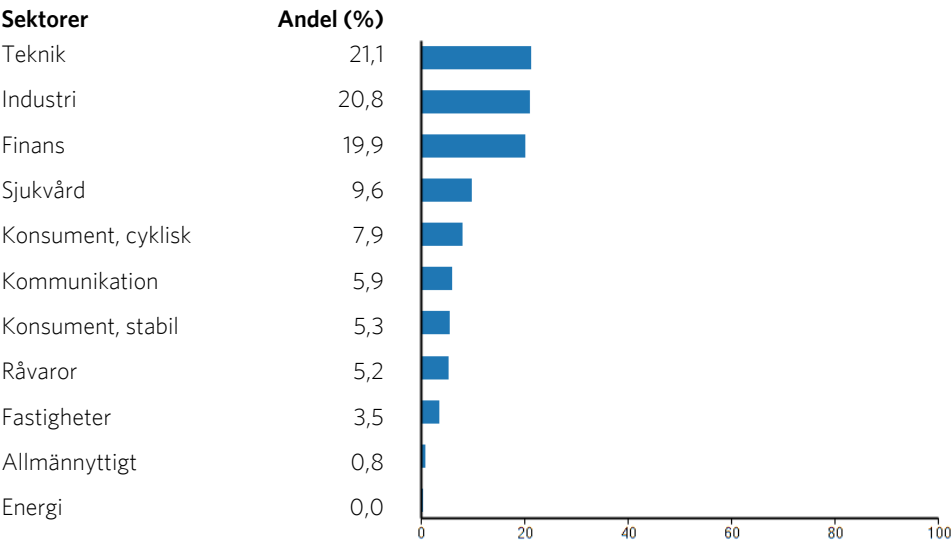
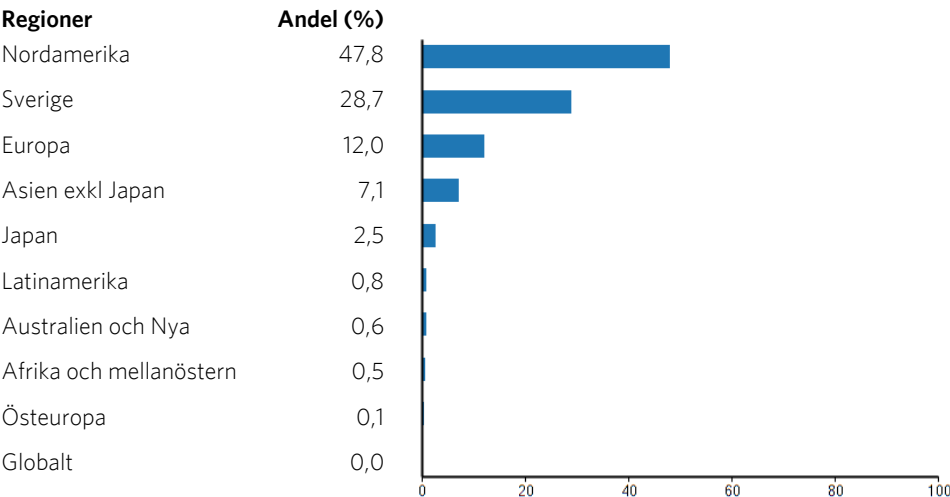
Räntetillgångar - översikt 2025-04-30



| Innehav | ISIN | Kategori | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) | Antal andelar | Duration | Kreditrating |
|---|--------------|--------------------------------|----------|---------------------|---------------|----------|--------------|
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | LU2705064454 | FRN | 5,14 | 15 913 772 | 1 485,37 | 0,2 | A+ / A1 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | LU2512025599 | Kortsänta | 6,12 | 18 949 954 | 116 521,88 | 0,2 | A- / A3 |
| Handelsbanken Kortsänta Defensiv (A1 SEK) | SE0000356305 | Kortsänta | 9,71 | 30 066 485 | 262 085,82 | 0,7 | A+ / A1 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | LU2634488808 | Utländska företagsobligationer | 5,85 | 18 114 197 | 16 587,03 | 3,0 | BBB / Baa2 |
| Simplicity Likviditet | SE0001827692 | Kortsänta | 10,32 | 31 956 467 | 254 795,62 | 0,2 | A- / A3 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | SE0004807097 | FRN | 5,80 | 17 955 358 | 139 312,26 | 0,2 | A- / A3 |
| Storebrand Global Företagsobligation A | SE0010831578 | Utländska företagsobligationer | 10,77 | 33 342 818 | 315 770,00 | 3,7 | A- / A3 |
| Storebrand Kortsänta A SEK | SE0000522500 | Kortsänta | 12,97 | 40 171 925 | 310 075,50 | 0,3 | AA / Aa2 |
| Swedbank Robur Obligation A | SE0000602260 | Obligationer | 16,81 | 52 066 710 | 3 786 669,83 | 3,5 | AAA / Aaa |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | LU2683222991 | FRN | 15,04 | 46 590 805 | 43 363,40 | 0,1 | A / A2 |
| Öhman Investment Grade A | SE0004391738 | Svenska företagsobligationer | 1,48 | 4 586 769 | 36 333,72 | 2,5 | BBB / Baa2 |
| | | | 100,00 | 309 715 259 | | 1,4 | |



Aktietillgångar - översikt 2025-04-30

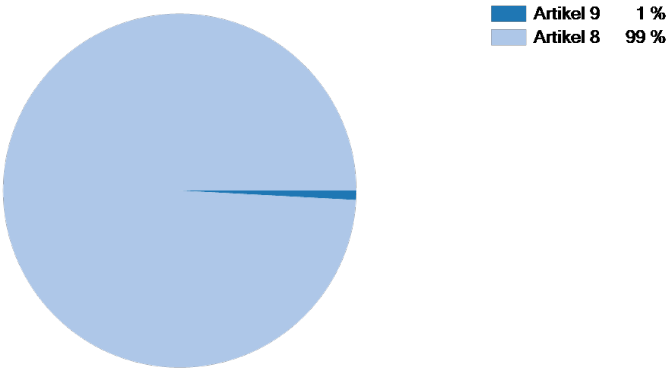


| Innehav | ISIN | Valuta | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) | Antal andelar |
|--|--------------|--------|---------------|---------------------|---------------|
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD | IE000PM6W0L7 | USD | 6,22 | 8 791 437 | 7 017,21 |
| BMC Global Select BT SEK | LU2098348712 | SEK | 5,24 | 7 415 350 | 42 123,10 |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | LU2678175618 | SEK | 5,78 | 8 176 858 | 22 913,99 |
| Cliens Småbolag A | SE0008992069 | SEK | 4,09 | 5 783 309 | 1 689,78 |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | LU1876476067 | USD | 2,13 | 3 006 705 | 26 299,99 |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | SE0011336908 | SEK | 2,04 | 2 891 131 | 2 167,22 |
| Humle Småbolagsfond | SE0002229658 | SEK | 2,07 | 2 929 340 | 4 120,54 |
| Lannebo Sverige | SE0000740680 | SEK | 2,40 | 3 391 839 | 50 466,28 |
| Polar Capital Smart Energy R SEK | IE000YNVQMZ5 | SEK | 2,70 | 3 821 332 | 41 988,04 |
| SEB Sweden Equity Fund IC | LU2352402031 | SEK | 2,98 | 4 213 289 | 39 448,79 |
| SEB Sverige Indexfond B | SE0009773716 | SEK | 18,77 | 26 538 203 | 135 154,20 |
| Storebrand Global All Countries A SEK | SE0000671919 | SEK | 34,70 | 49 070 783 | 197 362,63 |
| Storebrand USA A SEK | SE0000594111 | SEK | 10,88 | 15 385 249 | 28 787,70 |
| | | | 100,00 | 141 414 823 | |

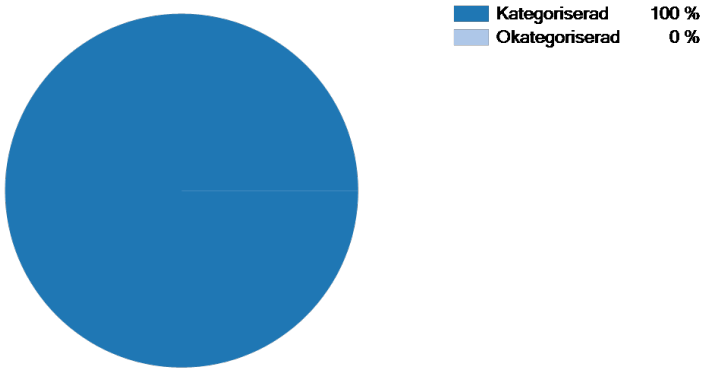


SFDR - översikt 2025-04-30

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



| Innehav | ISIN | Hållbarhetskategori | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) |
|---|--------------|---------------------|----------|---------------------|
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | LU2705064454 | Artikel 8 | 3,53 | 15 913 772 |
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD | IE000PM6W0L7 | Artikel 8 | 1,95 | 8 791 437 |
| BMC Global Select BT SEK | LU2098348712 | Artikel 8 | 1,64 | 7 415 350 |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | LU2678175618 | Artikel 8 | 1,81 | 8 176 858 |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | LU2512025599 | Artikel 8 | 4,20 | 18 949 954 |
| Cliens Småbolag A | SE0008992069 | Artikel 8 | 1,28 | 5 783 309 |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | LU1876476067 | Artikel 8 | 0,67 | 3 006 705 |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | SE0011336908 | Artikel 8 | 0,64 | 2 891 131 |
| Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK) | SE0000356305 | Artikel 8 | 6,66 | 30 066 485 |
| Humle Småbolagsfond | SE0002229658 | Artikel 8 | 0,65 | 2 929 340 |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | LU2634488808 | Artikel 8 | 4,02 | 18 114 197 |
| Lannebo Sverige | SE0000740680 | Artikel 8 | 0,75 | 3 391 839 |
| Polar Capital Smart Energy R SEK | IE000YNVQMZ5 | Artikel 9 | 0,85 | 3 821 332 |
| SEB Sweden Equity Fund IC | LU2352402031 | Artikel 8 | 0,93 | 4 213 289 |
| SEB Sverige Indexfond B | SE0009773716 | Artikel 8 | 5,88 | 26 538 203 |
| Simplicity Likviditet | SE0001827692 | Artikel 8 | 7,08 | 31 956 467 |
| Storebrand FRN Företagsobligation A SEK | SE0004807097 | Artikel 8 | 3,98 | 17 955 358 |
| Storebrand Global All Countries A SEK | SE0000671919 | Artikel 8 | 10,88 | 49 070 783 |



| Innehav | ISIN | Hållbarhetskategori | Vikt (%) | Marknadsvärde (SEK) |
|--|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| Storebrand Global Företagsobligation A | SE0010831578 | Artikel 8 | 7,39 | 33 342 818 |
| Storebrand Kortränta A SEK | SE0000522500 | Artikel 8 | 8,90 | 40 171 925 |
| Storebrand USA A SEK | SE0000594111 | Artikel 8 | 3,41 | 15 385 249 |
| Swedbank Robur Obligation A | SE0000602260 | Artikel 8 | 11,54 | 52 066 710 |
| UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | LU2683222991 | Artikel 8 | 10,33 | 46 590 805 |
| Öhman Investment Grade A | SE0004391738 | Artikel 8 | 1,02 | 4 586 769 |
| | | | 100,0 | 451 130 082 |

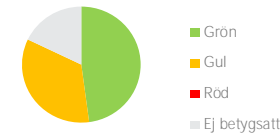


Hållbarhetsanalys - 2025-04-30

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

Fördelning av innehav



| Innehav | Betyg | Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp | |
|---|-------|--|-------------------|
| | | Fond | Fondkategorisnitt |
| Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | | 0,0% | 0,0% |
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG | | 7,7% | 3,0% |
| Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK) | | 8,7% | 6,0% |
| JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | | 0,0% | 0,0% |
| 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% |
| Humble Småbolagsfond | | 6,2% | 11,8% |
| Lannebo Sverige | | 10,5% | 17,1% |
| SEB Sweden Equity Fund IC | | 17,9% | 17,1% |








| Innehav | Betyg | Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp | |
|--|---|--|--|
| | | Fond | Fondkategorisnitt |
| SEB Sverige Indexfond B |  | <div><div></div><div>17,4%</div></div> | <div><div></div><div>17,1%</div></div> |
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD |  | <div><div></div><div>0,0%</div></div> | <div><div></div><div>0,0%</div></div> |
| BMC Global Select BT SEK |  | <div><div></div><div>8,3%</div></div> | <div><div></div><div>10,0%</div></div> |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc |  | <div><div></div><div>0,0%</div></div> | <div><div></div><div>0,0%</div></div> |
| GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD |  | <div><div></div><div>11,5%</div></div> | <div><div></div><div>9,7%</div></div> |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema |  | <div><div></div><div>9,9%</div></div> | <div><div></div><div>5,5%</div></div> |
| Polar Capital Smart Energy R SEK |  | <div><div></div><div>0,0%</div></div> | <div><div></div><div>0,0%</div></div> |
| Storebrand Global All Countries A SEK |  | <div><div></div><div>10,3%</div></div> | <div><div></div><div>10,2%</div></div> |
| Storebrand USA A SEK |  | <div><div></div><div>11,9%</div></div> | <div><div></div><div>11,1%</div></div> |








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 |
| 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 |
| Öhman 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 Sweden Equity Fund IC | 5,1 | 8,3 | 6,6 | 0,1 | 19,7 | 17,8 |
| SEB Sverige Indexfond B | 4,8 | 7,2 | 6,2 | 1,7 | 19,4 | 17,8 |
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD | 5,5 | 8,3 | 5,2 | 0,4 | 19,3 | 19,6 |
| 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 |



| Innehav |  Miljö |  Socialt ansvar |  Ägarstyrning |  EJ allokerad |  Moringstar Sustainability Score | Kategori snitt |
|---|---|---|--|--|---|----------------|
| 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% |
| 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% |
| Humble Småbolagsfond | 19,0 | 33,5% |
| Lannebo Sverige | 44,5 | 36,4% |
| SEB Sweden Equity Fund IC | 8,8 | 38,9% |
| SEB Sverige Indexfond B | 23,7 | 37,8% |
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD | 108,4 | 35,5% |
| BMC Global Select BT SEK | 97,3 | 36,3% |



| Innehav | Koldioxidintensitet | Mångfald i styrelser |
|--|---------------------|----------------------|
| 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 | | | | | | | 452 450 893,17 |
| 2025-04-09 | JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged | Sälj, byte av fond | -729,16 | 1 079,72 | 787 286,48 | SEK | 787 286,48 |
| 2025-04-09 | Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK | Sälj, byte av fond | -136,47 | 10 689,42 | 1 458 806,53 | SEK | 1 458 806,53 |
| 2025-04-09 | UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+ | Sälj, byte av fond | -1 881,68 | 1 073,16 | 2 019 340,75 | SEK | 2 019 340,75 |
| 2025-04-09 | Swedbank Robur Obligation A | Sälj, byte av fond | -164 102,56 | 13,68 | 2 244 923,08 | SEK | 2 244 923,08 |
| 2025-04-09 | Storebrand Global Företagsobligation A | Sälj, byte av fond | -15 580,70 | 104,15 | 1 622 784,57 | SEK | 1 622 784,57 |
| 2025-04-09 | Storebrand Kortränta A SEK | Sälj, byte av fond | -29 930,72 | 129,30 | 3 869 919,19 | SEK | 3 869 919,19 |
| 2025-04-09 | Simplicity Likviditet | Sälj, byte av fond | -11 029,41 | 125,05 | 1 379 227,93 | SEK | 1 379 227,93 |
| 2025-04-10 | SEB Sverige Indexfond B | Köp fond | 660,57 | 172,58 | -113 998,02 | SEK | -113 998,02 |
| 2025-04-14 | Polar Capital Smart Energy R SEK | Köp, byte av fond | 5 590,53 | 85,81 | -479 723,56 | SEK | -479 723,56 |
| 2025-04-14 | Humle Småbolagsfond | Köp, byte av fond | 47,68 | 670,82 | -31 981,57 | SEK | -31 981,57 |
| 2025-04-14 | SEB Sweden Equity Fund IC | Köp, byte av fond | 459,51 | 102,22 | -46 972,93 | SEK | -46 972,93 |
| 2025-04-14 | BMC Global Select BT SEK | Köp, byte av fond | 5 594,98 | 173,27 | -969 441,36 | SEK | -969 441,36 |
| 2025-04-14 | Lannebo Sverige | Köp, byte av fond | 583,90 | 63,33 | -36 978,69 | SEK | -36 978,69 |
| 2025-04-14 | C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc | Köp, byte av fond | 3 126,86 | 357,98 | -1 119 354,98 | SEK | -1 119 354,98 |
| 2025-04-14 | Clients Småbolag A | Köp, byte av fond | 20,03 | 3 243,37 | -64 962,57 | SEK | -64 962,57 |
| 2025-04-14 | Storebrand USA A SEK | Köp, byte av fond | 3 939,62 | 520,06 | -2 048 819,38 | SEK | -2 048 819,38 |
| 2025-04-14 | Storebrand Global All Countries A SEK | Köp, byte av fond | 26 902,94 | 239,61 | -6 446 285,36 | SEK | -6 446 285,36 |
| 2025-04-14 | GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD | Köp, byte av fond | 3 626,65 | 11,40 | -41 343,78 | USD | -399 769,63 |
| 2025-04-14 | Handelsbanken Amerika Småbolag Tema | Köp, byte av fond | 289,96 | 1 344,22 | -389 775,39 | SEK | -389 775,39 |
| 2025-04-14 | Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD | Köp, byte av fond | 967,40 | 123,81 | -119 773,14 | USD | -1 159 331,94 |
| 2025-04-15 | SEB Sverige Indexfond B | Köp, byte av fond | 1 014,21 | 186,25 | -188 891,15 | SEK | -188 891,15 |
| 2025-04-30 | | Återb fondavgift | | | 13 883,46 | SEK | 13 883,46 |
| Utgående saldo | | | | | | | 451 143 965,26 |



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.

