

30 Juni 2025 - 31 Juli 2025

Portföljrapport

Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

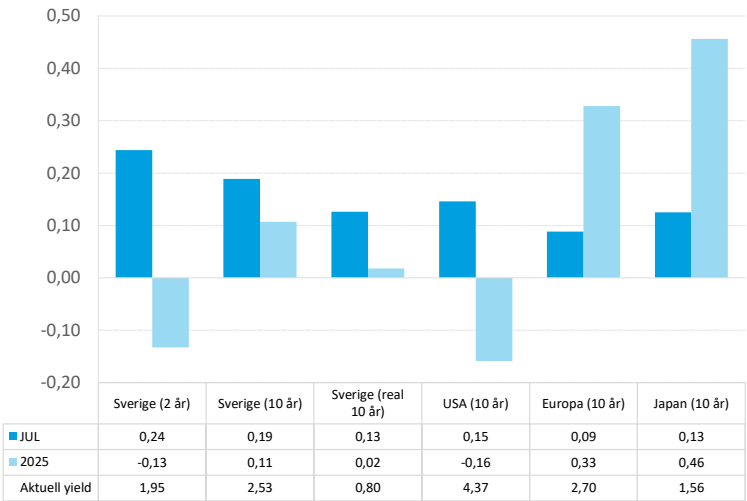
Marknadskommentar juli 2025

Det geopolitiska klimatet har varit blandat under juli. Å ena sidan har EU och USA skrivit under ett tullavtal, å andra sidan ledde spänningar till öppen konflikt mellan Thailand och Kambodja. Detta har inte haft någon väsentlig inverkan på marknaden, S&P 500 steg med cirka 2,2% i dollar och 5,5% i kronor under månaden, vilket mått i lokal valuta innebar en ny rekordnotering måndagen den 28 juli. Även OMXS30 har utvecklats positivt och stängde månaden upp 1,9%.

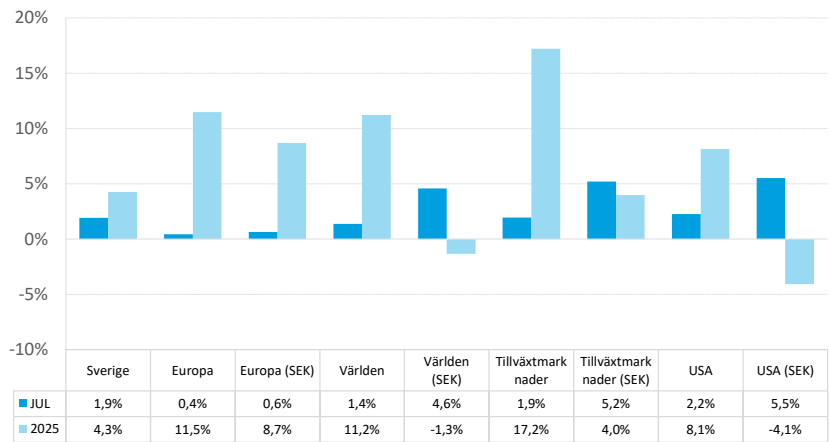
Sett till makrodata kom BNP-tillväxten för Q2 i USA in starkare än väntat i slutet av månaden. På handelsfronten har EU och Japan inlett samtal om ett nytt teknologiskt samarbetsavtal, vilket bidragit till viss optimism. Samtidigt har USA under natten till 1 augusti tillkännagivit nya tullnivåer för över 60 länder med start den 7 augusti, förutom för Mexiko som får ytterligare 90 dagars förhandlingsperiod.

Bolagsmässigt har rapportperioden varit i fokus. Bolag som Apple och Meta överträffade förväntningarna, medan Tesla återigen missade försäljningsestimaten. Överlag har techbolagen haft en stark utveckling under juli. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,40%.

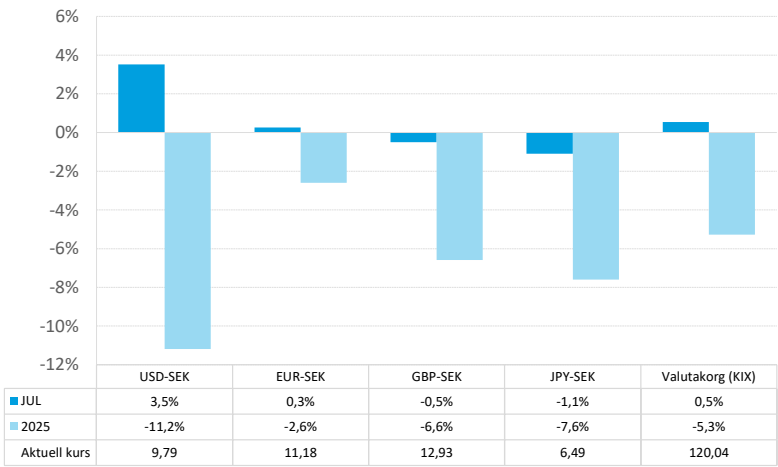
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-07-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	2,9	30 458 047	2 812,3	0,36	0,4
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	8,9	94 465 032	576 850,5	0,25	0,2
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	9,4	99 386 022	859 592,0	0,11	0,8
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,8	29 456 993	26 731,2	0,22	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,5	5 223 100	44 537,0	-0,23	2,0
Simplicity Likviditet	3,7	39 117 189	308 689,9	0,27	0,2
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	2,7	28 516 218	217 533,3	0,37	0,2
Storebrand Global Företagsobligation A	5,3	56 076 729	525 901,1	0,12	3,8
Storebrand Kortränta A SEK	10,0	106 522 474	815 979,7	0,18	0,3
Swedbank Robur Obligation A	6,9	73 262 816	5 305 055,5	-0,58	3,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	7,1	75 494 407	69 484,5	0,30	0,1
Öhman Investment Grade A	0,7	7 381 415	57 916,2	-0,26	2,6
Nominella räntor totalt	60,7	645 360 440		0,12	1,2
RÄNTOR totalt	60,7	645 360 440		0,12	1,2
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,5	15 782 896	4 513,2	-0,14	
Humle Småbolagsfond	0,8	8 234 336	11 020,7	0,14	
Lannebo Sverige	0,9	9 934 507	142 104,2	-0,60	
SEB Sverige Indexfond B	6,9	73 437 829	359 697,7	1,75	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,1	11 634 721	100 826,1	2,92	
Svenska aktier totalt	11,2	119 024 289		1,30	
Utländska aktier					
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	2,1	22 812 733	16 830,2	2,38	

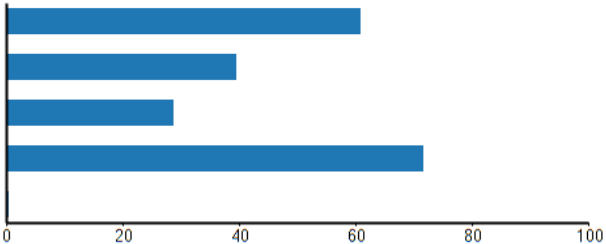


Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
BMC Global Select BT SEK	2,0	21 226 979	105 886,1	5,80	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,0	21 725 441	55 509,8	3,39	
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,8	8 275 224	64 084,9	3,87	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,8	8 177 104	5 400,7	5,35	
Polar Capital Smart Energy R SEK	1,2	12 257 548	104 452,9	9,27	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	0,7	7 587 047	33 118,4	3,54	
Storebrand Europa A SEK	0,8	8 356 259	32 506,1	0,40	
Storebrand Global All Countries A SEK	13,1	138 906 177	492 356,9	3,61	
Storebrand USA A SEK	4,1	43 897 671	71 149,8	4,22	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	0,5	5 280 957	24 669,3	1,79	
Utländska aktier totalt	28,1	298 503 140		3,89	
AKTIER totalt	39,3	417 527 429		3,14	
LIKVIDITET					
Kassa SEK 273987	0,0	13 883	13 883,5		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	13 883			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 062 901 752		1,28	1,2



Policyavstämning 2025-07-31

Allokering (%)	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	60,7	5,0	30,0	100,0
Aktier	39,3	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	28,5	0,0	30,0	50,0
varav Utländska aktier	71,5	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 12,8%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 12,8% 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 56,0%. 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 56,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 39,3% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 16,7%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-07-31	2025-06-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1062,9	1049,4
Skyddsnivå (Mkr)	927,2	927,2
Riskbuffert (Mkr)	135,7	122,3
Aktuell marginal (%)	12,8%	11,7%
Maximal aktieexponering (%)	56,0%	51,0%
Aktuell aktieexponering (%)	39,3%	38,6%

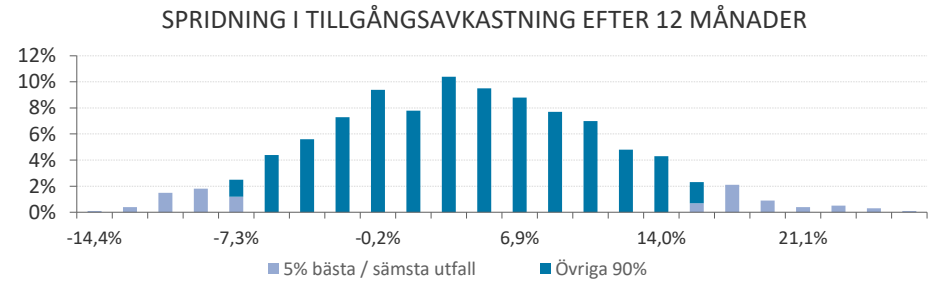


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,2% 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 15,9% medan gränsen för de 5% sämsta är -7,2%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

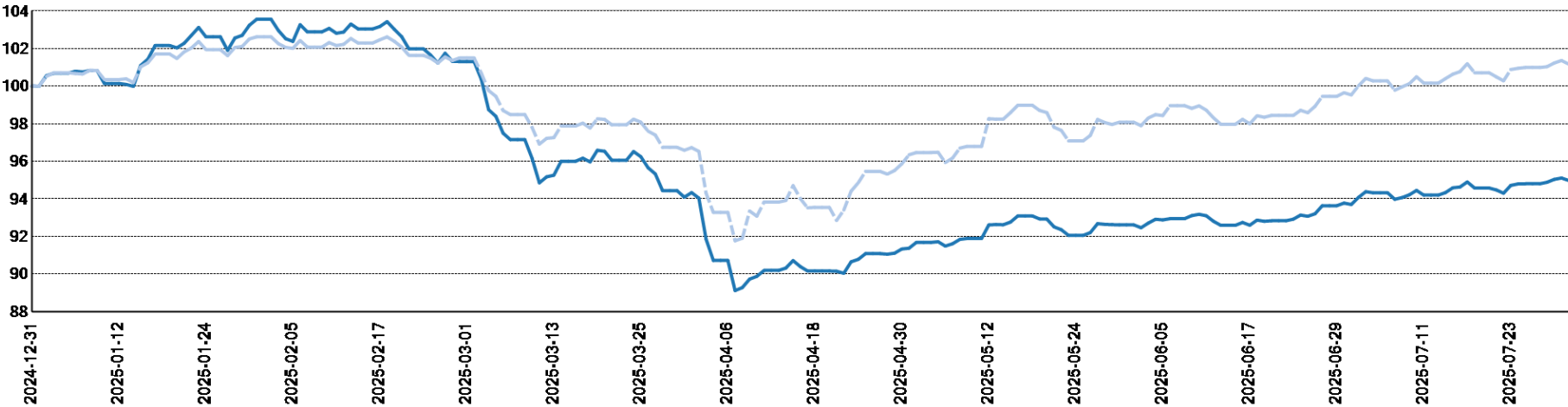
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 062,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 108,0	4,2%
5% högsta	1 232,0	15,9%
5% lägsta	986,6	-7,2%
0,5% lägsta	940,0	-11,6%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 081,4	1,7%
5% högsta	1 162,7	9,4%
5% lägsta	1 000,8	-5,8%
0,5% lägsta	964,0	-9,3%



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	0,12	-0,20	1,71	1,74
Svenska aktier	SIX PRX	1,30	1,91	1,57	4,25
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,89	3,83	-2,27	-1,57
Totalportfölj	50% räntor, 35% utländska aktier samt 15% svenska aktier	1,28	1,53	-5,03	1,17

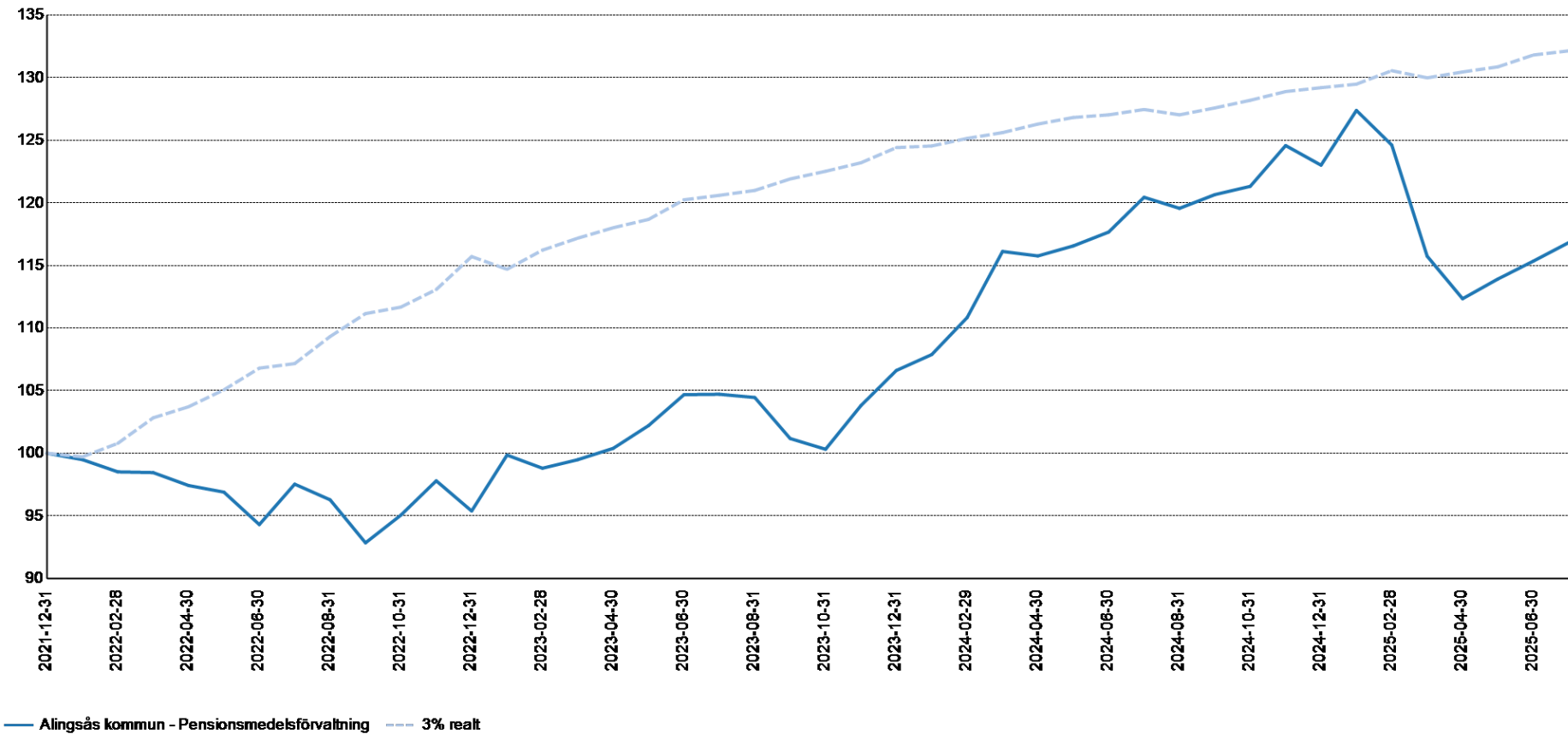
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

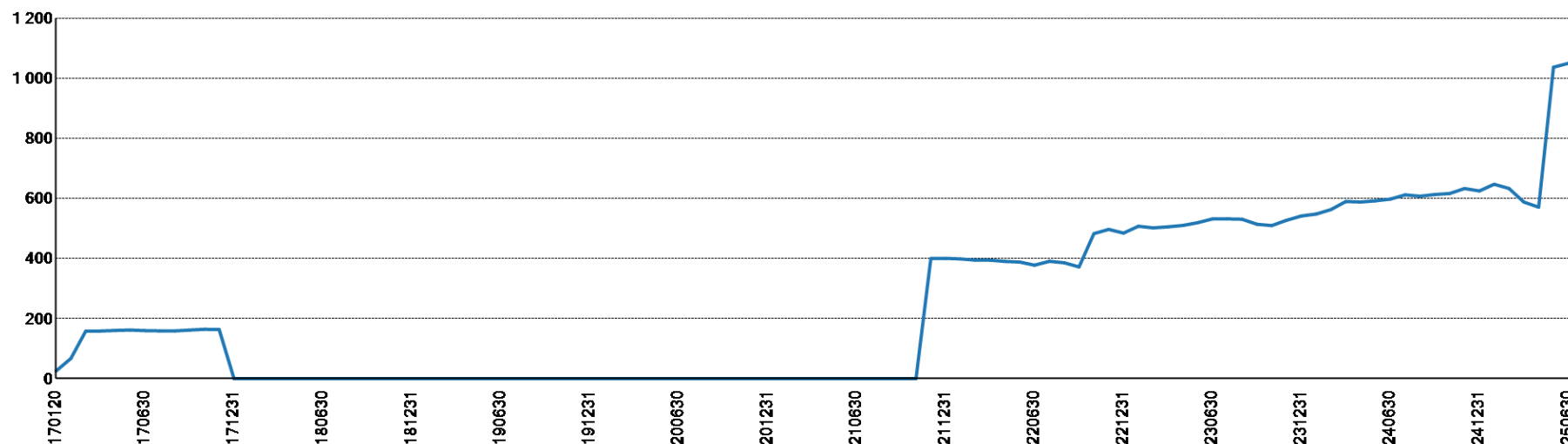


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %
Alingsås kommun - Pensionsmedelsförvaltning	-5,03	16,82	-3,01	11,57	19,78
3% realt	2,28	32,14	3,67	9,57	23,31
Skillnad	-7,30	-15,31	-6,68	2,00	-3,53

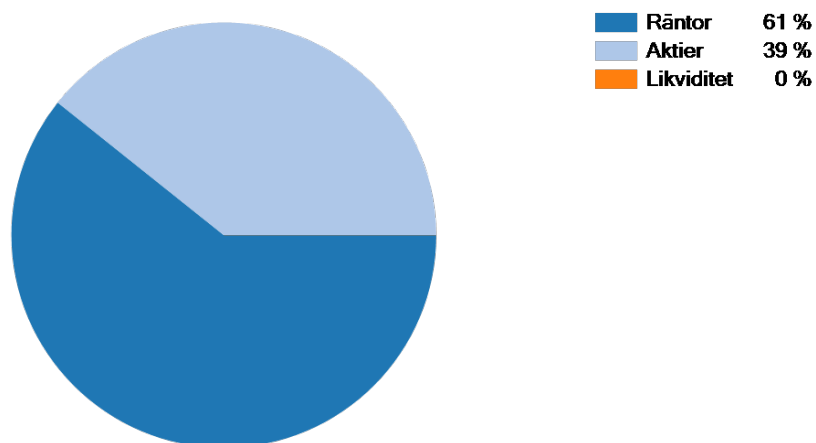
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid realt avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



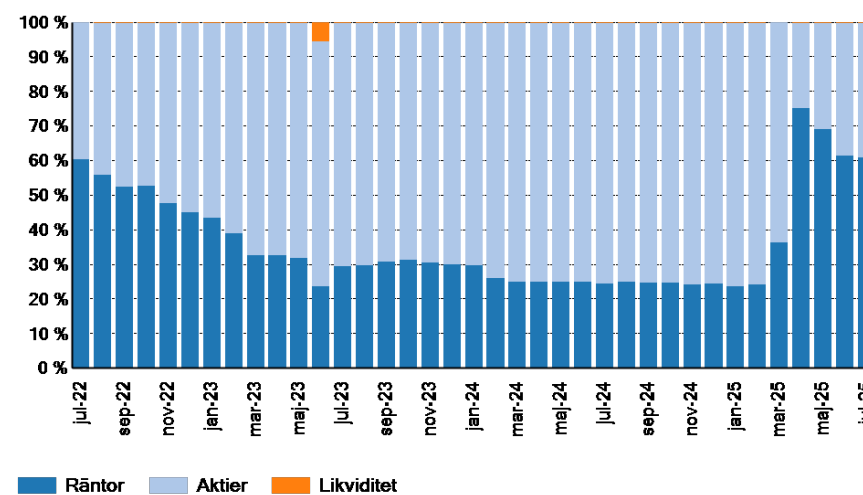
Portföljvärde, MSEK



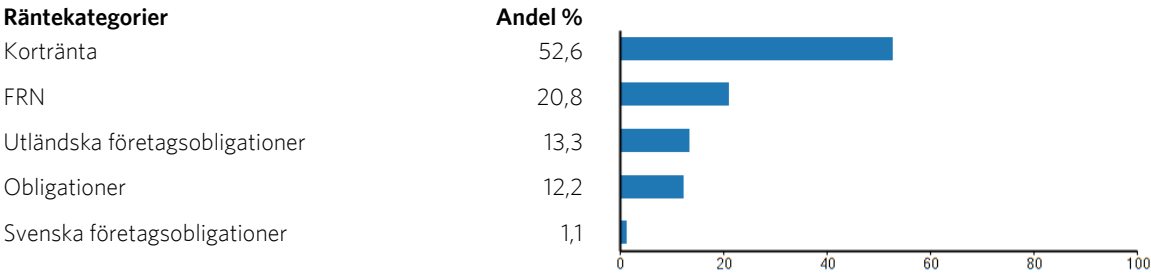
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



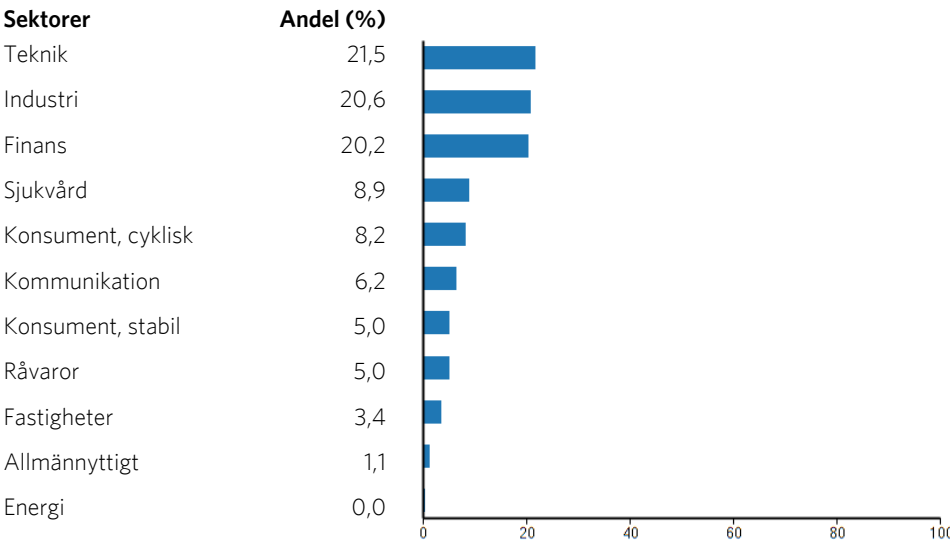
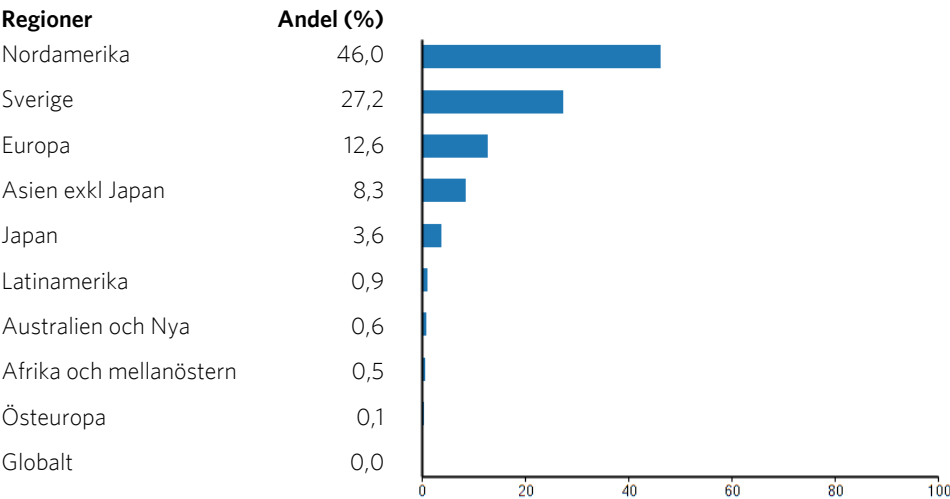
Räntetillgångar - översikt 2025-07-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	4,72	30 458 047	2 812,33	0,4	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	14,64	94 465 032	576 850,46	0,2	A- / A3
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Kortränta	15,40	99 386 022	859 591,95	0,8	A+ / A1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	4,56	29 456 993	26 731,21	3,0	A- / A3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	0,81	5 223 100	44 536,97	2,0	AA- / Aa3
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	6,06	39 117 189	308 689,94	0,2	A- / A3
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	FRN	4,42	28 516 218	217 533,26	0,2	BBB+ / Baa1
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Utländska företagsobligationer	8,69	56 076 729	525 901,10	3,8	A- / A3
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Kortränta	16,51	106 522 474	815 979,67	0,3	AA / Aa2
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Obligationer	11,35	73 262 816	5 305 055,46	3,6	AA+ / Aa1
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	FRN	11,70	75 494 407	69 484,49	0,1	A / A2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,14	7 381 415	57 916,16	2,6	BBB / Baa2
			100,00	645 360 440		1,2	



Aktietillgångar - översikt 2025-07-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,46	22 812 733	16 830,18
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,08	21 226 979	105 886,06
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,20	21 725 441	55 509,84
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	3,78	15 782 896	4 513,16
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	USD	1,98	8 275 224	64 084,86
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,96	8 177 104	5 400,74
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,97	8 234 336	11 020,70
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,38	9 934 507	142 104,23
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	SEK	2,94	12 257 548	104 452,90
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	SEK	17,59	73 437 829	359 697,72
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,79	11 634 721	100 826,05
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	1,82	7 587 047	33 118,44
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	2,00	8 356 259	32 506,11
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	SEK	33,27	138 906 177	492 356,85
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	10,51	43 897 671	71 149,84

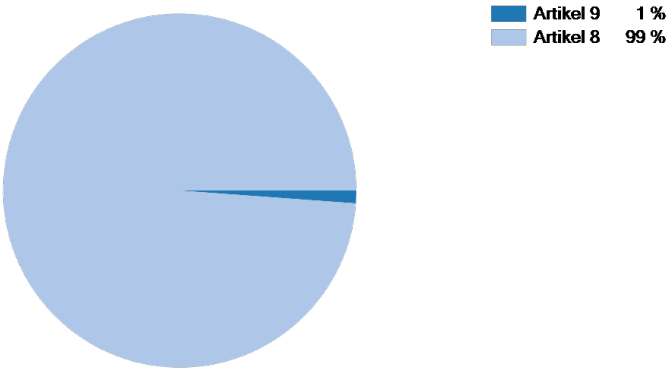


Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	1,26	5 280 957	24 669,30
			100,00	417 527 429	

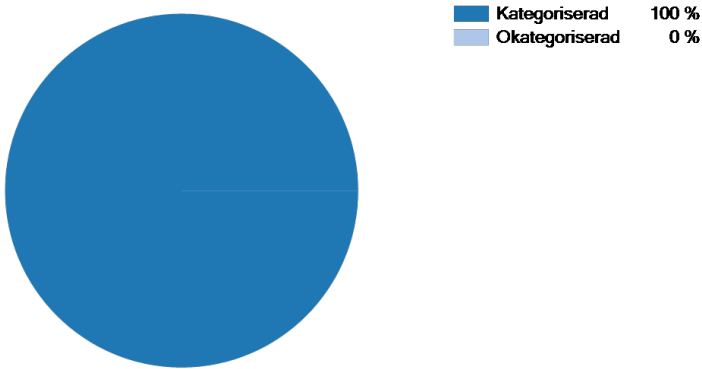


SFDR - översikt 2025-07-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	2,87	30 458 047
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,15	22 812 733
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,00	21 226 979
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,04	21 725 441
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	8,89	94 465 032
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,48	15 782 896
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	LU1876476067	Artikel 8	0,78	8 275 224
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,77	8 177 104
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	SE0000356305	Artikel 8	9,35	99 386 022
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,77	8 234 336
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	2,77	29 456 993
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,93	9 934 507
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,49	5 223 100
Polar Capital Smart Energy R SEK	IE000YNVQMZ5	Artikel 9	1,15	12 257 548
SEB Sverige Indexfond B	SE0009773716	Artikel 8	6,91	73 437 829
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,09	11 634 721
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	3,68	39 117 189
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	0,71	7 587 047



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	0,79	8 356 259
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	SE0004807097	Artikel 8	2,68	28 516 218
Storebrand Global All Countries A SEK	SE0000671919	Artikel 8	13,07	138 906 177
Storebrand Global Företagsobligation A	SE0010831578	Artikel 8	5,28	56 076 729
Storebrand Kortränta A SEK	SE0000522500	Artikel 8	10,02	106 522 474
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	4,13	43 897 671
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	0,50	5 280 957
Swedbank Robur Obligation A	SE0000602260	Artikel 8	6,89	73 262 816
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	LU2683222991	Artikel 8	7,10	75 494 407
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,69	7 381 415
			100,0	1 062 887 869

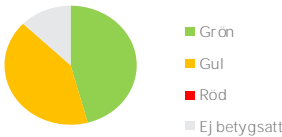


Hållbarhetsanalys - 2025-07-31

Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg














Söderberg & Partners hållbarhetsbetyg baseras på två faktorer: Positivt urval och Ansvarsfullt ägande. Varje fond får poäng och delbetyg i respektive faktor. Poängen vägs sedan samman till ett slutbetyg. Samtliga betyg sätts utifrån Söderberg & Partners 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%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
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%
Lannebo Sverige		10,5%	17,1%




Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
SEB Sweden Equity Fund IC		<div><div></div></div> 17,9%	<div><div></div></div> 17,1%
SEB Sverige Indexfond B		<div><div></div></div> 17,4%	<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 Emerging Markets Plus A SEK		<div><div></div></div> 16,9%	<div><div></div></div> 9,7%
Storebrand Europa A SEK		<div><div></div></div> 8,1%	<div><div></div></div> 8,7%
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%
Swedbank Robur Access Edge Japan A		<div><div></div></div> 20,1%	<div><div></div></div> 10,8%








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	2,8	8,7	6,4	1,3	19,1	21,1
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,1	6,4	0,3	18,8	17,6
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)						17,6
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,7	8,5	6,2	1,8	19,3	19,5
Nordea Bostadsobligationsfond	1,7	6,1	5,8	5,2	18,6	17,6
Simplicity Likviditet	4,0	7,1	5,6	2,1	18,5	17,6
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK						17,6
Storebrand Global Företagsobligation A	2,8	9,7	6,9	0,0	19,6	20,2
Storebrand Kortränta A SEK						17,6
Swedbank Robur Obligation A	0,3	5,3	5,7	4,8	16,1	17,6
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	2,6	9,6	6,9	1,1	20,5	21,1
Öhman Investment Grade A	3,1	7,4	6,7	0,8	18,0	17,6
Cliens Småbolag A	5,4	7,4	5,7	3,0	21,4	19,6
Humle Småbolagsfond	3,3	5,9	4,3	8,3	21,6	19,6
Lannebo Sverige	5,9	8,3	5,6	0,8	19,9	17,9
SEB Sweden Equity Fund IC	5,1	8,5	6,8	0,1	20,0	17,9
SEB Sverige Indexfond B	4,9	7,2	6,2	1,8	19,7	17,9
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,8	8,3	5,2	0,3	19,3	19,7
BMC Global Select BT SEK	4,8	8,4	6,3	0,3	19,5	19,7



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategori snitt
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,4	8,0	5,8		18,2	19,7
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	4,2	8,5	7,1	0,5	20,4	22,0
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,6	5,6	3,9	7,4	19,9	24,5
Polar Capital Smart Energy R SEK	6,0	6,6	4,5	0,8	18,4	28,4
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,0	7,7	6,4	1,9	20,1	22,0
Storebrand Europa A SEK	4,4	8,4	4,8		17,4	17,9
Storebrand Global All Countries A SEK	4,4	9,2	6,1	0,3	19,6	19,7
Storebrand USA A SEK	4,2	9,4	6,2	0,2	19,5	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	4,7	9,3	7,0	0,3	20,9	22,6



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. Måttet redovisas i tCO₂e/m€.

Jämställda styrelser

Det värdeviktade genomsnittet av kvinnliga styrelseledamöter som sitter i styrelsen för de bolag som ingår i fonden.

Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	67,6	40,3%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	76,0	41,8%
Handelsbanken Kortränta Defensiv (A1 SEK)	20,1	40,8%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	41,9	40,8%
Nordea Bostadsobligationsfond	38,2	40,0%
Simplicity Likviditet	27,7	38,0%
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	8,6	40,7%
Storebrand Global Företagsobligation A	20,3	39,5%
Storebrand Kortränta A SEK	5,7	40,6%
Swedbank Robur Obligation A	0,4	45,5%
UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	76,6	41,2%
Öhman Investment Grade A	62,2	39,9%
Cliens Småbolag A	17,7	38,1%
Humle Småbolagsfond	21,6	34,5%
Lannebo Sverige	45,8	34,7%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,6	40,4%
SEB Sverige Indexfond B	24,1	39,0%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	119,1	34,3%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	57,3	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	92,4	36,1%
GS Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	75,5	20,6%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	25,0	30,5%
Polar Capital Smart Energy R SEK	73,1	34,3%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	81,4	21,5%
Storebrand Europa A SEK	77,7	41,6%
Storebrand Global All Countries A SEK	81,2	34,9%
Storebrand USA A SEK	63,8	35,7%
Swedbank Robur Access Edge Japan A	28,8	22,1%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							1049 444 562,81
Utgående saldo							1062 901 752,49



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 rapportside. 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.

