

31 Juli 2025 - 31 Augusti 2025

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

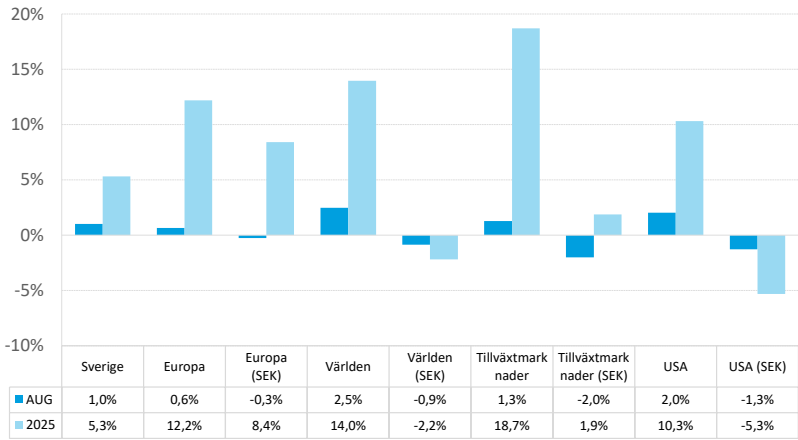
Marknadskommentar augusti 2025

I augusti noterades en uppgång på de globala aktiemarknaderna med 2,5%. Den svenska kronans förstärkning, särskilt gentemot den amerikanska dollarn men även mot euron, påverkade dock avkastningen negativt. Mätt i svenska kronor landade den globala avkastningen på -0,9%. Japan utmärkte sig som en stark region under månaden, där index steg med 4,7% i svenska kronor.

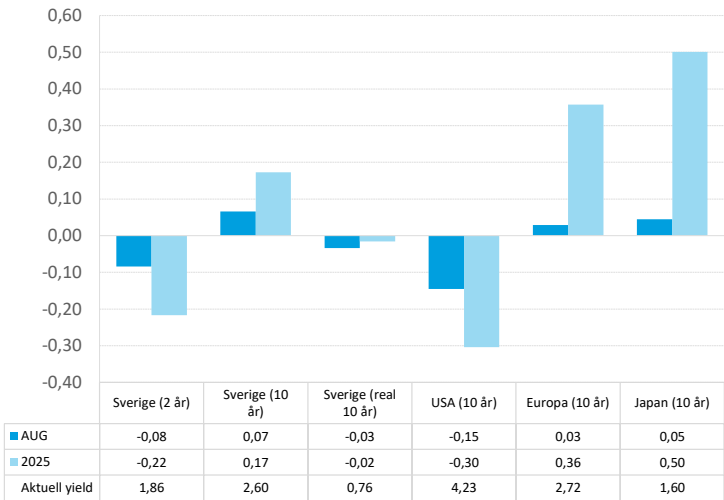
Rapportsäsongen för det andra kvartalet avslutades under månaden. Per sista augusti hade 98% av bolagen inom det amerikanska storbolagsindexet S&P 500 rapporterat sina resultat. Utfallet var överlag mycket positivt – 81% av bolagen överträffade både omsättnings- och vinstförväntningarna. I genomsnitt ökade vinsterna med 11,9% jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket kan ställas mot de initiala förväntningarna om en vinsttillväxt på 4,8%. De starka rapporterna bidrog till det positiva börshumöret. På den svenska marknaden var utvecklingen under månaden svagt positiv.

På räntemarknaden var det framför allt USA som utmärkte sig, där både korta och långa statsobligationsräntor sjönk under augusti. Räntan på tvååriga statsobligationer uppgick vid månadens slut till 3,67%, medan tioårsräntan noterades till 4,21%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,38%.

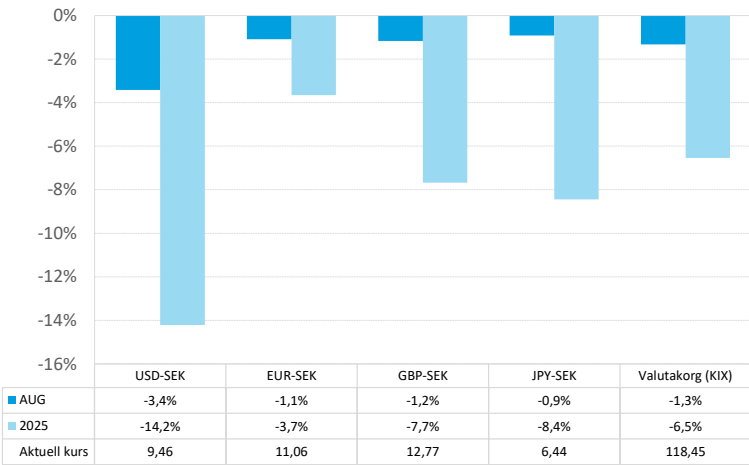
Aktiemarknadsutveckling



Räntemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-08-31

Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	1,8	26 646 107	2 455,8	0,18	0,3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	17,3	255 584 559	1 558 062,4	0,17	0,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,7	55 072 435	49 747,5	0,46	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,8	11 569 268	98 175,1	0,48	2,0
SEB Kortsäntefond SEK	16,2	239 028 849	21 294 898,6	0,23	0,4
SEB Likviditetsfond	3,1	45 429 709	4 161 030,0	0,20	0,6
Simplicity Likviditet	2,2	32 692 146	257 317,2	0,26	0,1
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	3,0	44 334 187	411 617,7	0,48	1,8
Storebrand Obligation A SEK	3,5	51 085 731	333 884,7	0,30	4,9
UBAM - USD Floating Rate Notes	1,9	28 553 285	26 210,8	0,26	0,3
Öhman FRN A	1,6	23 922 400	187 494,3	0,40	0,2
Öhman Investment Grade A	0,6	9 120 483	71 220,4	0,48	2,6
Nominella räntor totalt	55,7	823 039 158		0,25	0,9
RÄNTOR totalt	55,7	823 039 158		0,25	0,9
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,2	18 414 856	5 303,3	-0,71	
Humle Småbolagsfond	0,7	9 963 240	13 483,4	-1,10	
Lannebo Sverige	0,9	13 018 810	177 876,9	4,69	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,3	19 527 982	168 571,4	0,39	
Storebrand Sverige Plus A SEK	7,0	103 572 591	441 586,0	1,14	
Svenska aktier totalt	11,1	164 497 478		0,97	0,0
Utländska aktier					
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	2,3	34 199 684	25 312,0	-0,27	



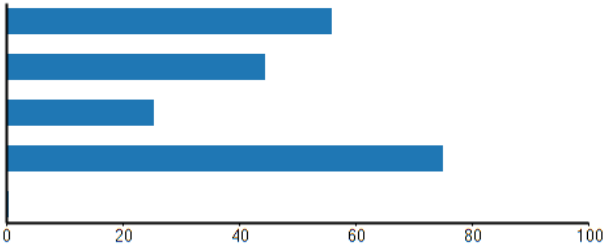
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
BMC Global Select BT SEK	2,5	36 701 706	187 034,1	-2,12	
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2,3	34 376 587	89 901,6	-2,30	
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	0,8	12 479 088	8 398,3	-1,86	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,1	61 232 904	270 037,8	-1,02	
Storebrand Europa A SEK	1,7	24 568 959	95 139,5	0,46	
Storebrand Global Plus A SEK	8,4	124 542 497	384 522,3	-0,82	
Storebrand USA A SEK	5,5	81 231 649	133 425,5	-1,32	
Swedbank Robur Access Edge Global A	4,4	64 548 571	333 222,7	-1,36	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,1	15 969 551	72 165,7	3,37	
Utländska aktier totalt	33,2	489 851 195		-0,95	
AKTIER totalt	44,3	654 348 673		-0,49	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,0		0,0		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0				0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 477 387 832		-0,09	0,9



Policyavstämning 2025-08-31

Allokering (%)

	Andel	Min	Normal	Max
Räntor	55,7	0,0	30,0	100,0
Aktier	44,3	0,0	70,0	80,0
varav Svenska aktier	25,1	0,0	25,0	50,0
varav Utländska aktier	74,9	0,0	75,0	100,0
Likviditet	0,0	0,0	0,0	10,0



Duration

	Duration	Min	Normal	Max
Räntebärande tillgångar	0,9	0,0		5,0



Förvaltningsmål

I pensionsmedelsförvaltningen ska högsta möjliga avkastning eftersträvas under iakttagande av angivna riskbegränsningar. 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 20,0% 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 12,3%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 12,3% 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 54,0%. 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 54,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 44,3% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 9,7%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-08-31	2025-07-31
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1477,4	1478,7
Skyddsnivå (Mkr)	1296,4	1296,4
Riskbuffert (Mkr)	181,0	182,3
Aktuell marginal (%)	12,3%	12,3%
Maximal aktieexponering (%)	54,0%	54,0%
Aktuell aktieexponering (%)	44,3%	38,5%

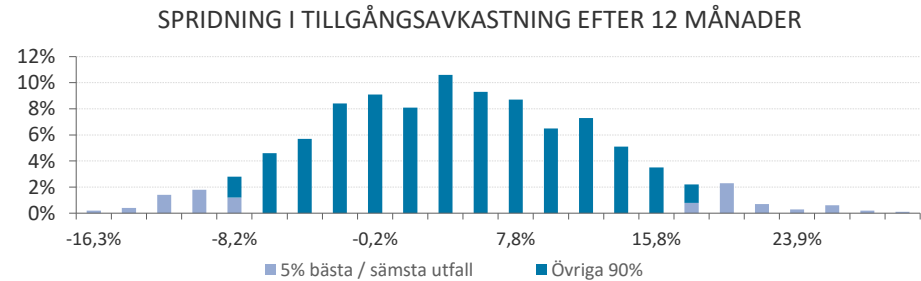


Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 4,5% 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 17,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -8,5%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

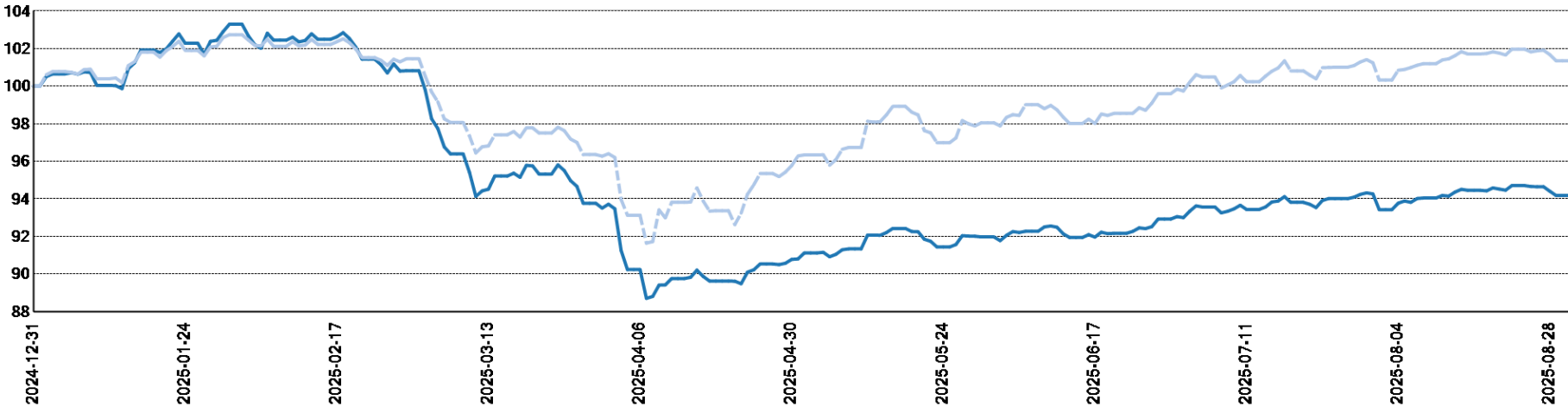
	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 477,4	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 543,2	4,5%
5% högsta	1 735,8	17,5%
5% lägsta	1 352,0	-8,5%
0,5% lägsta	1 278,4	-13,5%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 498,9	1,5%
5% högsta	1 610,8	9,0%
5% lägsta	1 390,0	-5,9%
0,5% lägsta	1 340,8	-9,2%



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	OMRX Bond All Index	0,25	0,44	1,88	2,62
Svenska aktier	SIX PRX	0,97	1,01	3,88	5,31
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	-0,95	-0,63	-4,65	-2,19
Totalportfölj	50% räntor, 37,5% utl. aktier, 12,5% sv. aktier	-0,09	0,11	-5,83	1,34

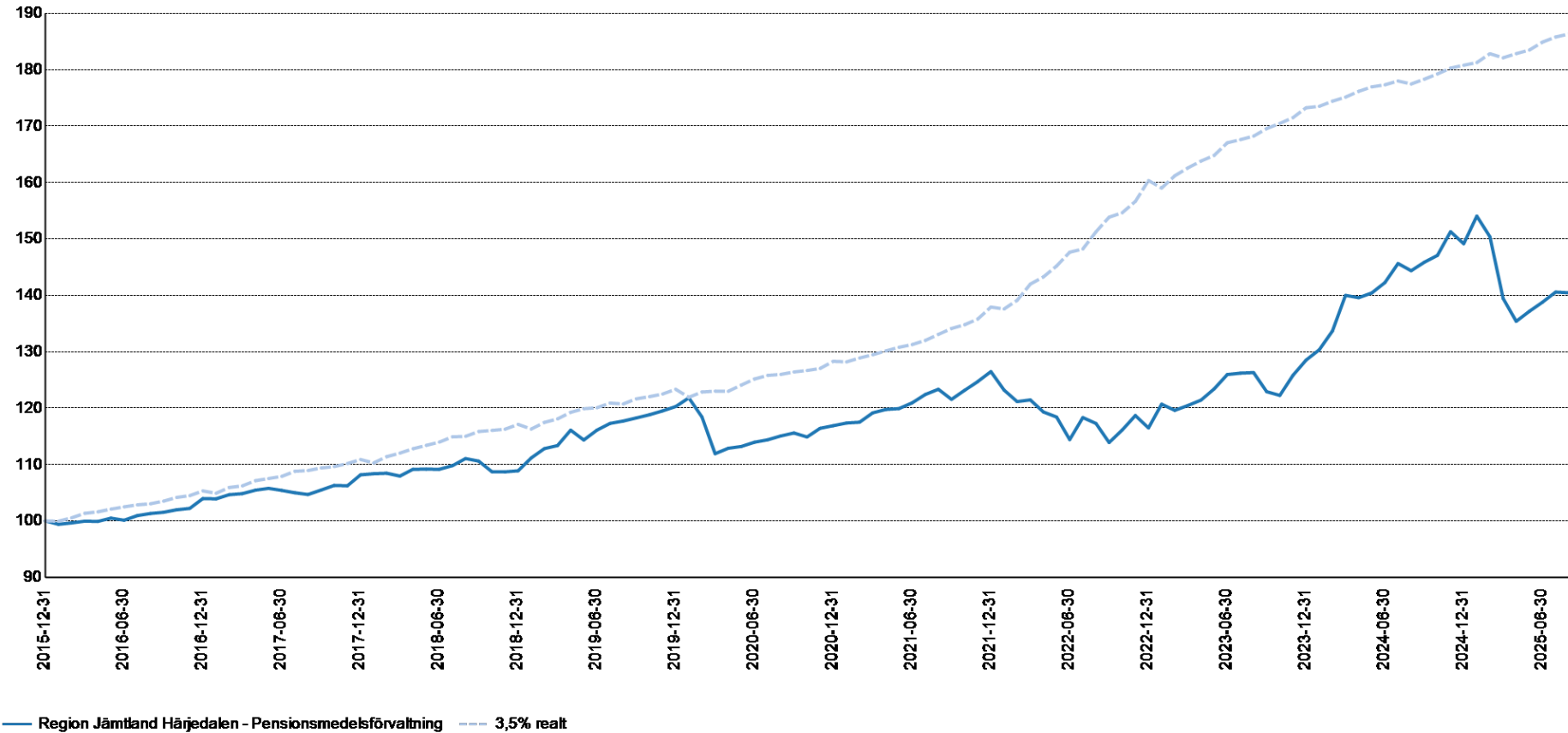
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

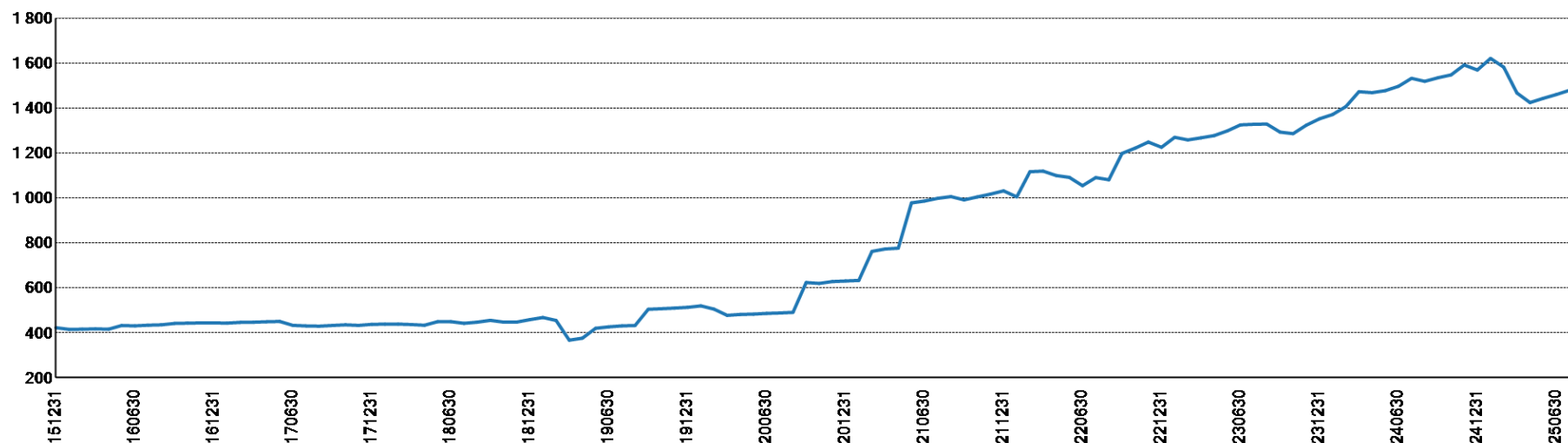


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning	-5,83	40,45	-2,71	11,20	19,75	13,88	22,07
3,5% reall	3,06	86,34	4,99	10,77	23,19	40,04	47,92
Skillnad	-8,89	-45,89	-7,70	0,43	-3,44	-26,16	-25,85

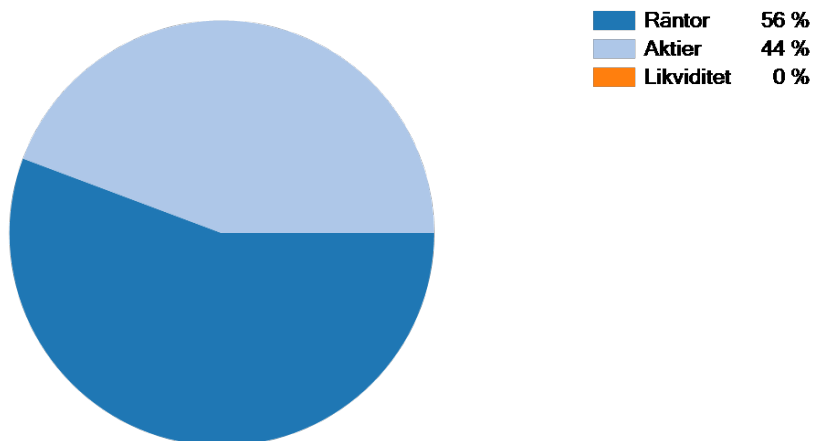
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



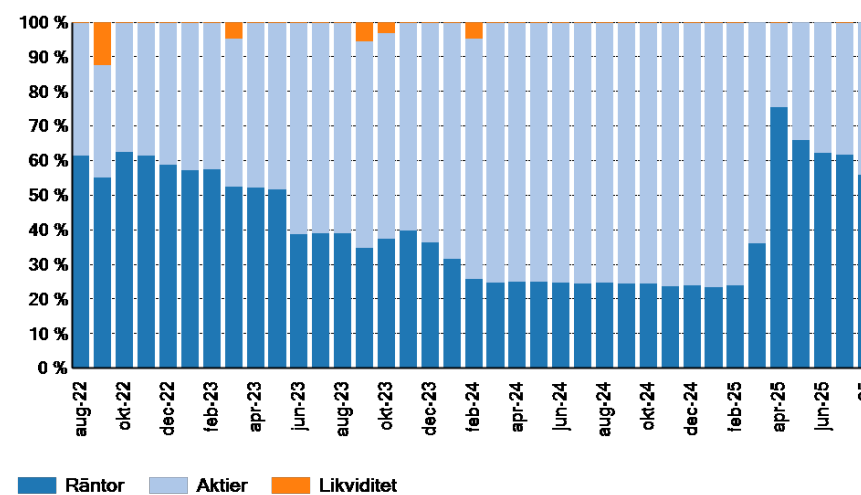
Portföljvärde, MSEK



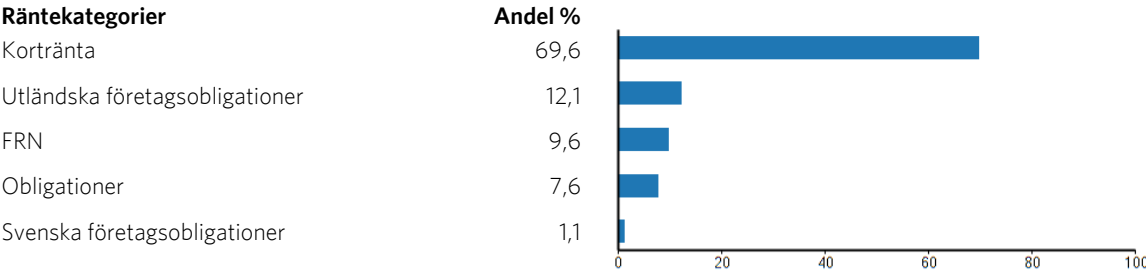
Tillgångsfördelning



Tillgångsfördelning Senaste 36 mån



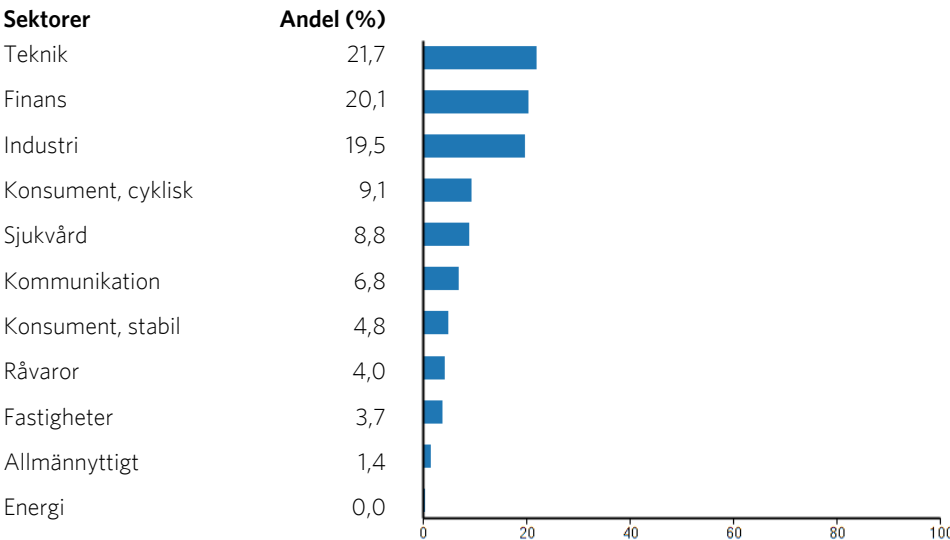
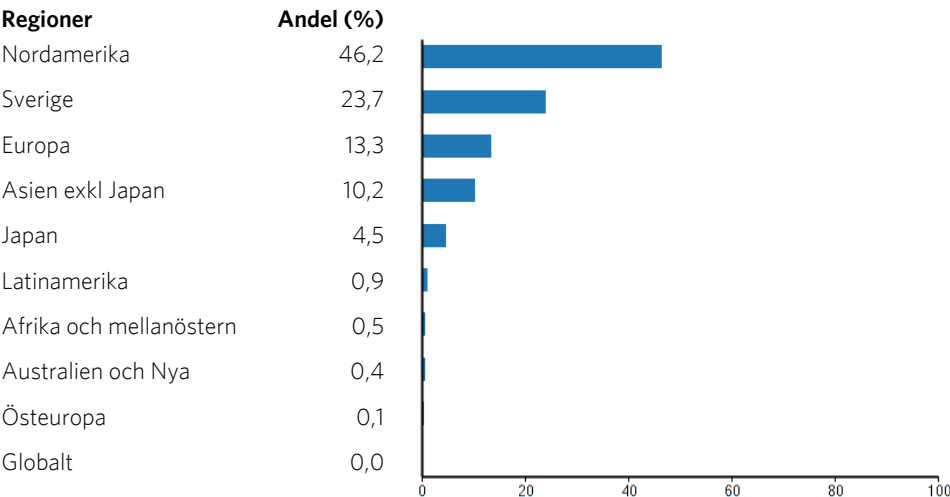
Räntetillgångar - översikt 2025-08-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	FRN	3,24	26 646 107	2 455,84	0,3	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortsränta	31,05	255 584 559	1 558 062,42	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	6,69	55 072 435	49 747,47	3,0	A- / A3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,41	11 569 268	98 175,10	2,0	AA- / Aa3
SEB Kortsräntefond SEK	SE0000984080	Kortsränta	29,04	239 028 849	21 294 898,63	0,4	AA / Aa2
SEB Likviditetsfond	SE0000577470	Kortsränta	5,52	45 429 709	4 161 029,96	0,6	AAA / Aaa
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortsränta	3,97	32 692 146	257 317,17	0,1	A- / A3
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	5,39	44 334 187	411 617,67	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	6,21	51 085 731	333 884,72	4,9	AA+ / Aa1
UBAM – USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	3,47	28 553 285	26 210,82	0,3	A / A2
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	2,91	23 922 400	187 494,31	0,2	BBB- / Baa3
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,11	9 120 483	71 220,39	2,6	BBB / Baa2
			100,00	823 039 158		0,9	



Aktietillgångar - översikt 2025-08-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,23	34 199 684	25 311,96
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,61	36 701 706	187 034,12
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	SEK	5,25	34 376 587	89 901,64
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,81	18 414 856	5 303,33
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	SEK	1,91	12 479 088	8 398,34
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,52	9 963 240	13 483,38
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	1,99	13 018 810	177 876,90
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,98	19 527 982	168 571,37
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	9,36	61 232 904	270 037,79
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,75	24 568 959	95 139,47
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	19,03	124 542 497	384 522,28
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	15,83	103 572 591	441 586,03
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	12,41	81 231 649	133 425,55
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	9,86	64 548 571	333 222,71
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,44	15 969 551	72 165,71

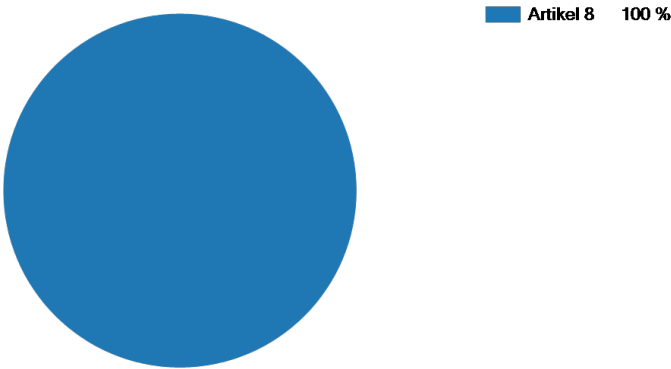


100,00 654 348 673

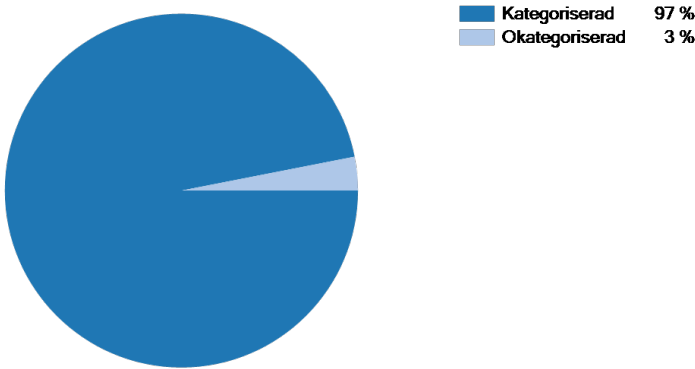


SFDR - översikt 2025-08-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Allianz Global FRN Plus WR H2-SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,86	26 646 107
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,39	34 199 684
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	2,56	36 701 706
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	LU2678175618	Artikel 8	2,40	34 376 587
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	17,85	255 584 559
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,29	18 414 856
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	SE0011336908	Artikel 8	0,87	12 479 088
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,70	9 963 240
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,85	55 072 435
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	0,91	13 018 810
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,81	11 569 268
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	16,69	239 028 849
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,36	19 527 982
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	2,28	32 692 146
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	4,28	61 232 904
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	1,72	24 568 959
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	8,70	124 542 497
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	3,10	44 334 187



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,57	51 085 731
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	7,23	103 572 591
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	5,67	81 231 649
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	4,51	64 548 571
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	1,12	15 969 551
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	1,99	28 553 285
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	1,67	23 922 400
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,64	9 120 483
			100,0	1 431 958 123

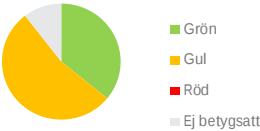


Hållbarhetsanalys - 2025-08-31

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 Trafiklussystem, 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%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged		0,0%	0,0%
Nordea Bostadsobligationsfond		0,6%	7,1%
SEB Korträntefond SEK		6,5%	6,0%
SEB Likviditetsfond		0,0%	6,0%
Simplicity Likviditet		12,8%	6,0%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK		0,0%	0,0%
Storebrand Obligation A SEK		0,9%	3,7%
UBAM - USD Floating Rate Notes		0,0%	0,0%
Öhman FRN A		11,4%	10,7%
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		17,9%	17,1%
Storebrand Sverige Plus A SEK		18,7%	17,1%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc		0,0%	0,0%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema		9,9%	5,5%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK		16,9%	9,7%
Storebrand Europa A SEK		8,1%	8,7%
Storebrand Global Plus A SEK		18,5%	10,2%
Storebrand USA A SEK		11,9%	11,1%
Swedbank Robur Access Edge Global A		16,9%	10,2%
Swedbank Robur Access Edge Japan A		20,1%	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 objektivi

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	2,9	9,0	6,4	0,7	19,0	21,5
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,3	9,1	6,5	0,4	18,6	18,1
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	2,9	8,5	6,0	1,3	19,2	19,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	6,2	6,1	5,2	18,6	18,1
SEB Korträntefond SEK	1,5	6,4	5,5	3,9	16,9	18,1
SEB Likviditetsfond	0,2	7,1	5,7	5,7	18,7	18,1
Simplicity Likviditet	3,9	6,8	5,3	2,7	18,5	18,1
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,6	9,2	6,4	1,5	19,8	20,2
Storebrand Obligation A SEK	1,0	5,6	5,4	5,9	16,9	18,1
UBAM - USD Floating Rate Notes	2,5	9,6	6,8	1,1	20,4	21,5
Öhman FRN A	4,7	7,7	5,7	2,0	19,5	18,1
Öhman Investment Grade A	3,2	7,4	6,6	1,0	18,1	18,1
Cliens Småbolag A	5,4	7,4	5,7	3,3	21,5	19,7
Humle Småbolagsfond	3,1	5,6	4,1	8,8	21,6	19,7
Lannebo Sverige	6,3	8,4	5,5	0,8	20,1	18,0
SEB Sweden Equity Fund IC	5,2	8,5	6,9	0,1	20,2	18,0
Storebrand Sverige Plus A SEK	4,8	7,1	6,1	2,2	19,8	18,0
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	6,1	8,2	5,2	0,3	19,4	19,7
BMC Global Select BT SEK	4,7	8,6	6,4	0,4	19,6	19,7



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	4,4	7,9	5,7		18,2	19,7
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	3,5	5,6	3,9	7,3	20,0	24,5
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,0	7,7	6,4	1,9	20,1	22,1
Storebrand Europa A SEK	4,4	8,4	4,8	0,0	17,5	18,0
Storebrand Global Plus A SEK	4,0	8,7	5,6	0,5	18,7	19,7
Storebrand USA A SEK	4,2	9,4	6,1	0,2	19,6	20,6
Swedbank Robur Access Edge Global A	3,7	8,7	5,8	0,1	18,0	19,7
Swedbank Robur Access Edge Japan A	5,0	9,5	7,0		21,0	22,8



Påverkansmått

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	68,1	40,3%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	67,8	42,1%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	42,1	41,2%
Nordea Bostadsobligationsfond	35,1	40,0%
SEB Korträntefond SEK	6,7	42,1%
SEB Likviditetsfond		
Simplicity Likviditet	27,7	38,0%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	38,5	39,7%
Storebrand Obligation A SEK	6,9	40,2%
UBAM – USD Floating Rate Notes	70,4	41,3%
Öhman FRN A	104,0	38,4%
Öhman Investment Grade A	59,6	39,7%
Cliens Småbolag A	14,3	39,7%
Humle Småbolagsfond	22,9	35,9%
Lannebo Sverige	45,6	35,4%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,6	40,9%
Storebrand Sverige Plus A SEK	23,8	39,0%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	119,8	33,9%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	57,3	34,8%
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	92,0	35,8%
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	24,2	30,6%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	81,7	21,8%
Storebrand Europa A SEK	78,0	41,6%
Storebrand Global Plus A SEK	38,0	36,2%
Storebrand USA A SEK	63,0	35,6%
Swedbank Robur Access Edge Global A	37,4	36,3%
Swedbank Robur Access Edge Japan A	28,7	22,7%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							1478705290,64
2025-08-15	Storebrand Sverige Plus A SEK	Köp fond	1535,38	235,61	-361757,95	SEK	-361757,95
2025-08-15	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-3941958,67	11,21	44205912,94	SEK	44205912,94
2025-08-18	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-269132,19	163,91	44113456,61	SEK	44113456,61
2025-08-21	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	11502,81	265,21	-3050669,05	SEK	-3050669,05
2025-08-21	Humle Småbolagsfond	Köp, byte av fond	2289,30	747,12	-1710375,11	SEK	-1710375,11
2025-08-21	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	28364,35	117,07	-3320728,28	SEK	-3320728,28
2025-08-21	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	23108,55	196,94	-4550998,09	SEK	-4550998,09
2025-08-21	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Köp, byte av fond	11012,49	386,01	-4250932,28	SEK	-4250932,28
2025-08-21	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	29709,49	72,72	-2160473,82	SEK	-2160473,82
2025-08-21	Storebrand USA A SEK	Köp, byte av fond	16532,89	610,43	-10092213,35	SEK	-10092213,35
2025-08-21	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Köp, byte av fond	1028,94	1467,85	-1510331,23	SEK	-1510331,23
2025-08-21	Clients Småbolag A	Köp, byte av fond	899,41	3525,32	-3170695,37	SEK	-3170695,37
2025-08-21	Storebrand Sverige Plus A SEK	Köp, byte av fond	72759,24	236,72	-17223777,39	SEK	-17223777,39
2025-08-21	Swedbank Robur Access Edge Global A	Köp, byte av fond	120695,71	194,25	-23445141,81	SEK	-23445141,81
2025-08-21	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	3104,20	141,16	-438179,34	USD	-4200921,31
2025-08-22	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	33539,36	228,74	-7671682,50	SEK	-7671682,50
2025-08-22	Swedbank Robur Access Edge Japan A	Köp, byte av fond	8712,25	225,02	-1960429,95	SEK	-1960429,95
Utgående saldo							1477387831,57



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 tillgångsöversikten) 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 förvaltnivå. 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.

