

30 September 2025 - 31 Oktober 2025

Portföljrapport

Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning



Söderberg
& Partners

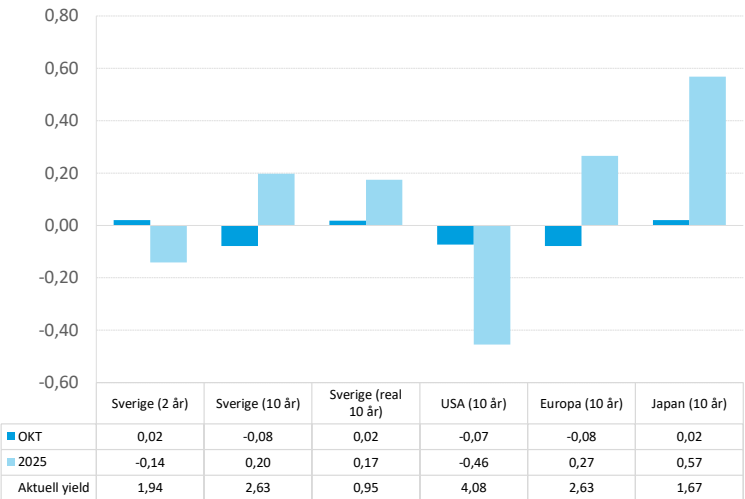
Marknadskommentar oktober 2025

Oktober har varit ytterligare en stark börs månad, inte minst under sista veckan när börser såväl i Asien som i Sverige och USA handlades upp på positivt sentiment kopplat till Trumps väntade möte med Kinas president Xi Jinping. S&P 500 ökade med 2,3% i lokal valuta och Stockholmsbörsen med 4,1%, samtidigt som småbolag utvecklades positivt.

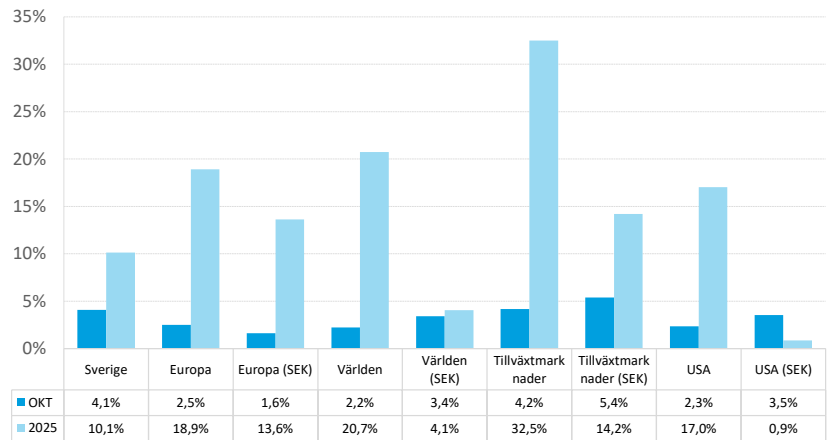
Rapportsäsongen för tredje kvartalet har överlag varit stark. Amerikanska storbanker överträffade förväntningarna, främst tack vare ökad M&A-aktivitet. Tekniksektorn fortsatte att imponera med robusta resultat från bland annat Amazon, Apple och Alphabet, medan Nvidia nådde ett marknadsvärde på 5 000 miljarder dollar. Meta däremot pressades av en lägre vinst per aktie till följd av en engångseffekt.

I Sverige har industribolagen levererat starka rapporter, där SSAB, Volvo och Saab överträffade estimaten. Saab redovisade sitt bästa tredje kvartal någonsin med 18% organisk tillväxt. Globalt har dagligvaruhandeln gynnats av uteblivna tullar, med starka resultat från Walmart och PepsiCo, medan utvecklingen i Sverige var mer blandad – exempelvis rapporterade Axfood något svagare än väntat. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,26%.

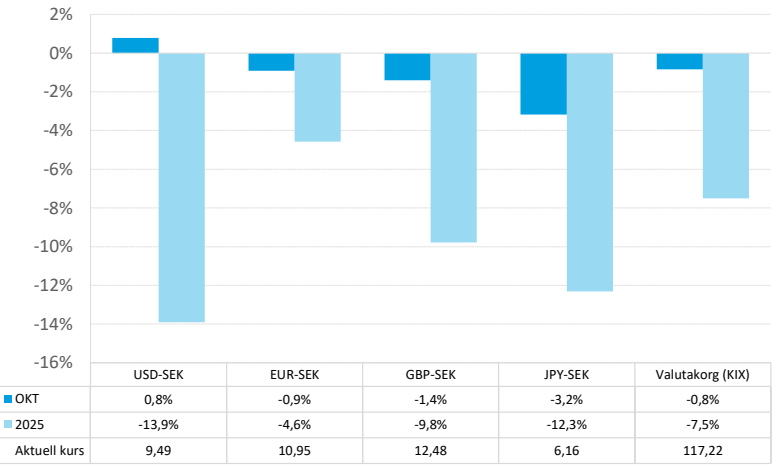
Räntemarknadsutveckling



Aktiemarknadsutveckling



Valutautveckling



Tillgångsöversikt 2025-10-31

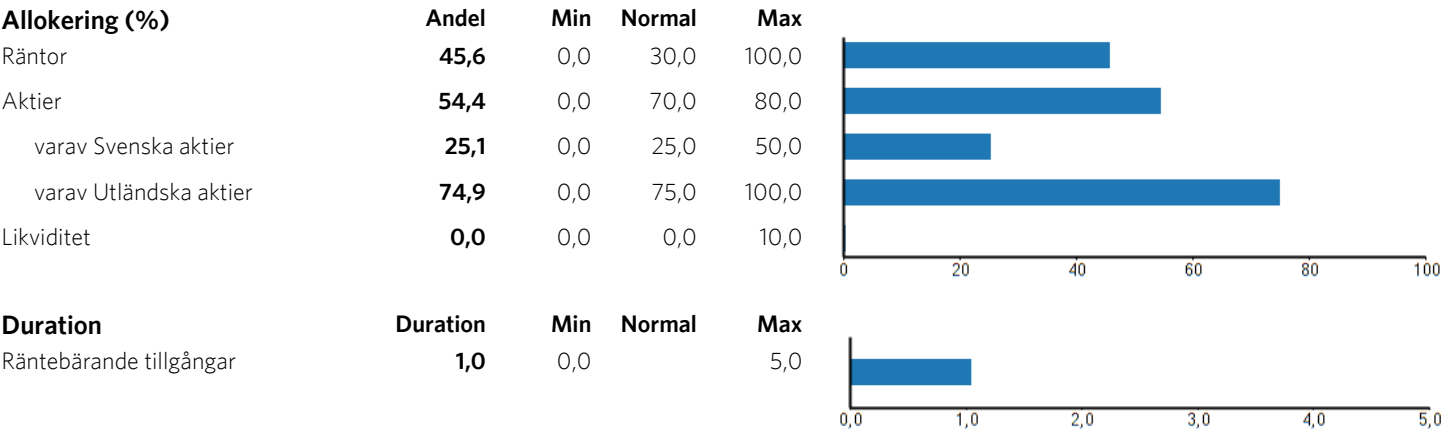
Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
RÄNTOR					
Nominella räntor					
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	1,8	26 750 898	2 455,8	0,18	0,6
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	14,0	212 228 748	1 289 203,9	0,17	0,2
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,6	55 436 089	49 747,5	0,33	3,0
Nordea Bostadsobligationsfond	0,8	11 601 823	98 175,1	0,20	2,1
SEB Kortsäntefond SEK	12,9	195 686 656	17 367 816,0	0,15	0,6
Simplicity Likviditet	2,2	32 849 110	257 317,2	0,22	0,2
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,9	44 529 335	411 617,7	0,20	1,8
Storebrand Obligation A SEK	3,4	51 175 813	333 884,7	0,38	4,8
UBAM - USD Floating Rate Notes	1,9	28 678 259	26 210,8	0,19	0,3
Öhman FRN A	1,6	24 074 270	187 494,3	0,27	0,1
Öhman Investment Grade A	0,6	9 146 835	71 220,4	0,21	2,3
Nominella räntor totalt	45,6	692 157 834		0,20	1,0
RÄNTOR totalt	45,6	692 157 834		0,20	1,0
AKTIER					
Svenska aktier					
Cliens Småbolag A	1,5	22 697 693	6 407,2	6,17	
Humle Småbolagsfond	0,8	12 211 882	16 286,4	5,21	
Lannebo Sverige	1,1	17 108 274	215 306,7	7,67	
SEB Sweden Equity Fund IC	1,6	24 274 409	203 670,0	4,81	
Storebrand Sverige Plus A SEK	8,7	131 453 890	533 593,9	4,78	
Svenska aktier totalt	13,7	207 746 148		5,19	0,0
Utländska aktier					
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1,2	18 765 806	36 629,7	1,82	
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	2,9	44 016 250	31 739,2	2,07	



Tillgångar	Vikt (%)	Marknadsvärde SEK	Nom.belopp Antal andelar	Avkastning mån (%)	Duration
BMC Global Select BT SEK	3,1	47 059 769	234 081,6	1,43	
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	1,2	18 719 121	16 059,2	1,57	
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	1,0	14 778 337	11 592,4	-0,99	
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	5,4	81 982 040	323 324,9	4,87	
Storebrand Europa A SEK	2,0	30 292 747	114 320,8	1,45	
Storebrand Global Plus A SEK	8,7	131 563 374	384 522,3	3,21	
Storebrand USA A SEK	6,8	103 312 566	160 167,4	3,17	
Swedbank Robur Access Edge Global A	7,1	107 983 187	528 992,2	3,10	
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1,3	20 273 562	86 631,8	4,21	
Utländska aktier totalt	40,7	618 746 758		3,00	
AKTIER totalt	54,4	826 492 906		3,55	0,0
LIKVIDITET					
Kassa SEK 278648	0,0	277 078	277 078,2		0,0
LIKVIDITET totalt	0,0	277 078			0,0
TOTALPORTFÖLJ	100,0	1 518 927 819		1,94	1,0



Policyavstämning 2025-10-31



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 14,7%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 14,7% 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 64,0%. 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 64,0%. Aktuell aktieexponering uppgår till 54,4% och understiger därmed maximal andel enligt riskmodellen med 9,6%.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2025-10-31	2025-09-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	1518,9	1490,1
Skyddsnivå (Mkr)	1296,4	1296,4
Riskbuffert (Mkr)	222,6	193,7
Aktuell marginal (%)	14,7%	13,0%
Maximal aktieexponering (%)	64,0%	57,0%
Aktuell aktieexponering (%)	54,4%	49,6%



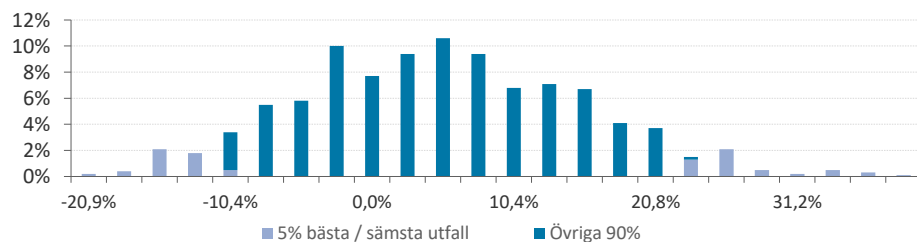
Förväntad tillgångsutveckling

Den förväntade avkastningen för portföljen är 5,2% 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 22,5% medan gränsen för de 5% sämsta är -11,3%.

Förväntad utveckling av tillgångsportföljen

	Tillgångs- värde (mkr)	Förväntad avkastning
Aktuella marknadsvärderade tillgångar	1 518,9	
Simulering - 1 år		
Medelvärde	1 597,4	5,2%
5% högsta	1 861,2	22,5%
5% lägsta	1 347,4	-11,3%
0,5% lägsta	1 253,2	-17,5%
Simulering - årsskiftet		
Medelvärde	1 531,8	0,8%
5% högsta	1 640,0	8,0%
5% lägsta	1 427,8	-6,0%
0,5% lägsta	1 391,1	-8,4%

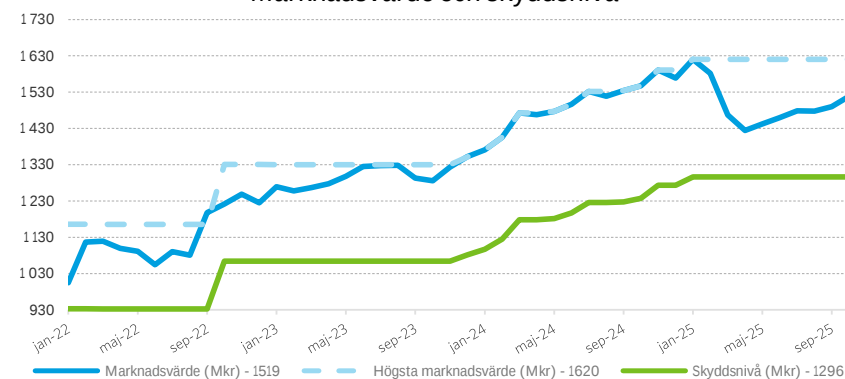
SPRIDNING I TILLGÅNGSAVKASTNING EFTER 12 MÅNADER



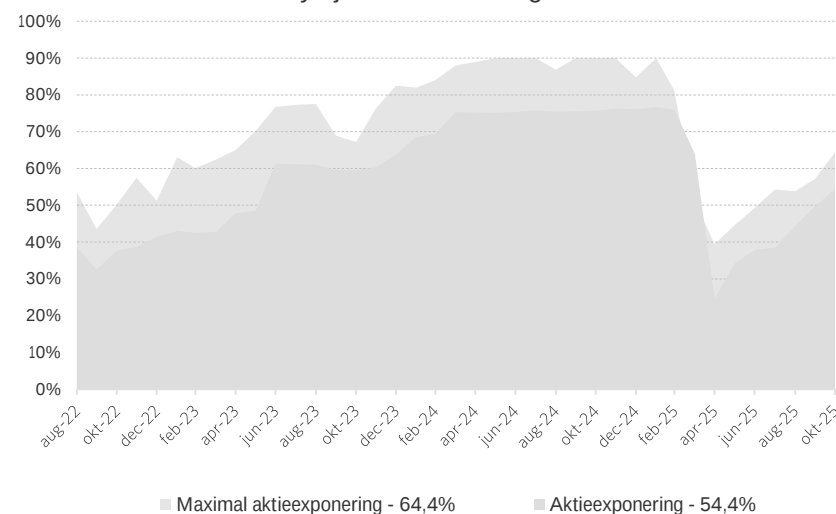
Historisk utveckling

Nedan visas den historiska utvecklingen av portföljens marknadsvärde, skyddsnivå samt aktieandel

Marknadsvärde och skyddsnivå



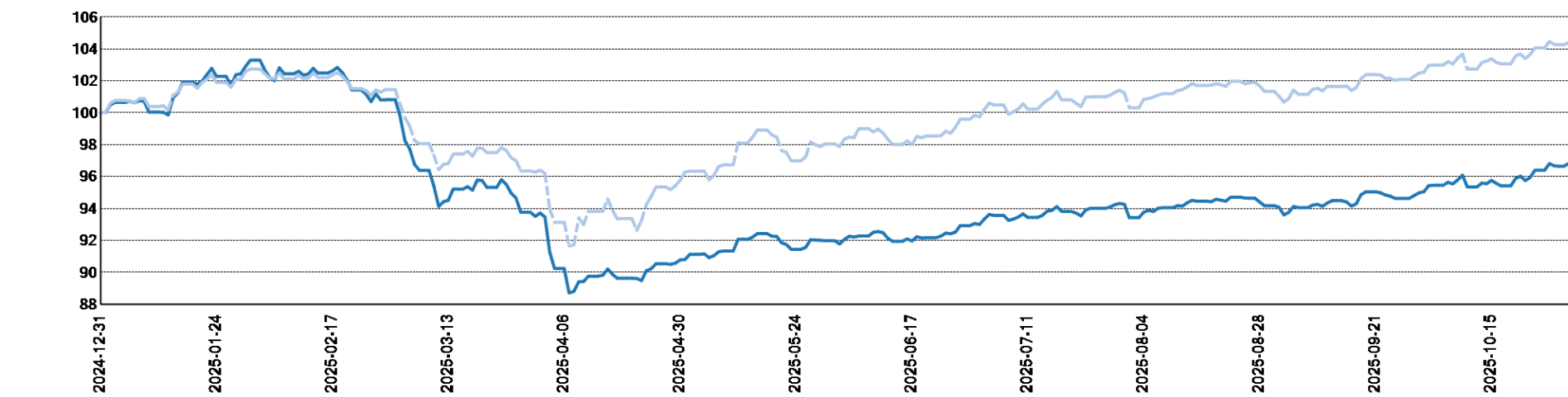
Utnyttjande av riskmarginal



Tillgångsutveckling jämfört med index

Tillgångar	Index	Hittills i månaden		Hittills i år	
		Avkastning	Index	Avkastning	Index
Räntor	OMRX Bond All Index	0,20	0,31	2,28	2,88
Svenska aktier	SIX PRX	5,19	4,08	8,56	10,14
Utländska aktier	Morningstar Global Target Market Exposure NR SEK	3,00	3,20	0,40	3,89
Totalportfölj	50% räntor, 37,5% utl. aktier, 12,5% sv. aktier	1,94	1,86	-3,18	4,40

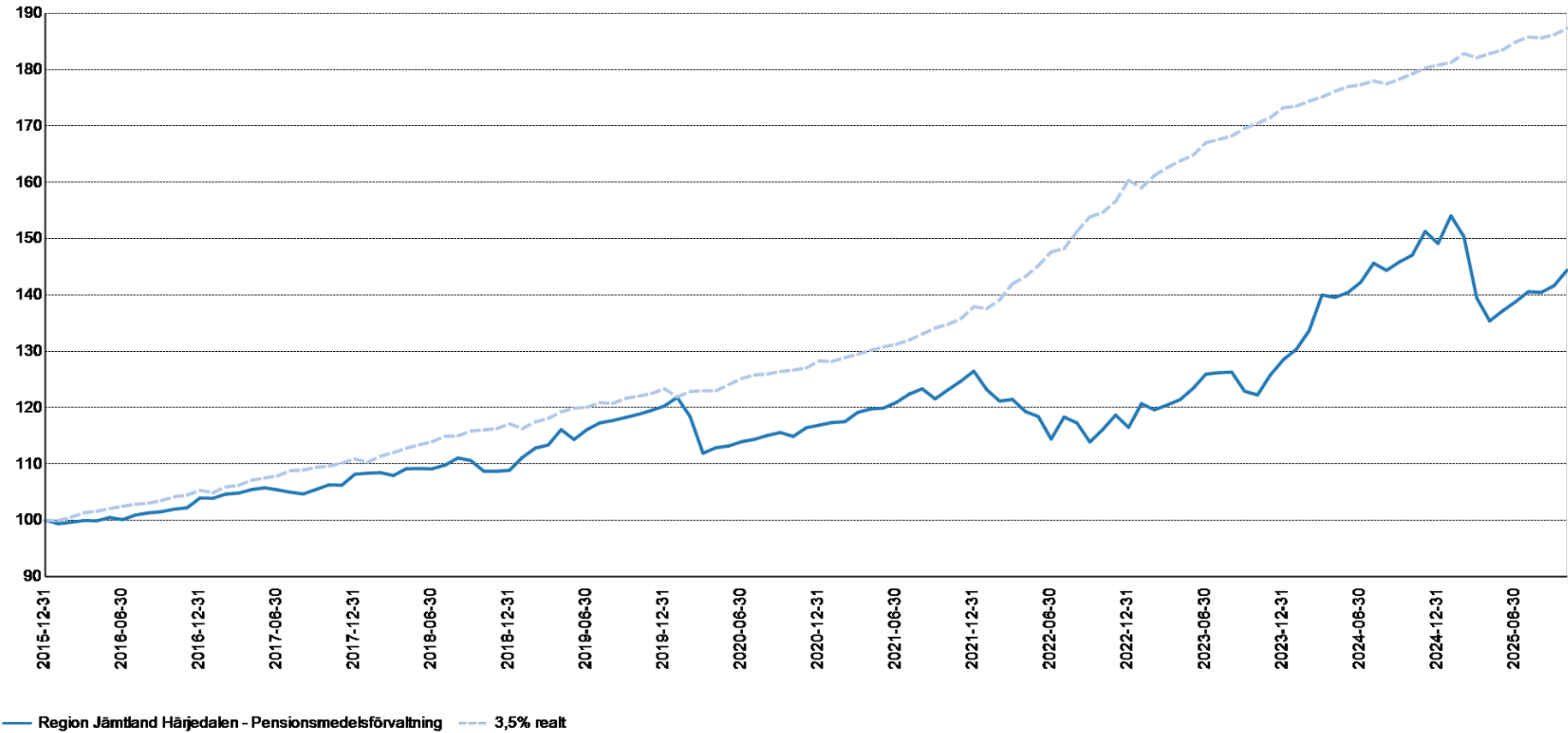
Totalportfölj, sedan 2024-12-31



Portfölj: heldragen linje. Index: streckad linje



Tillgångsutveckling jämfört med mål

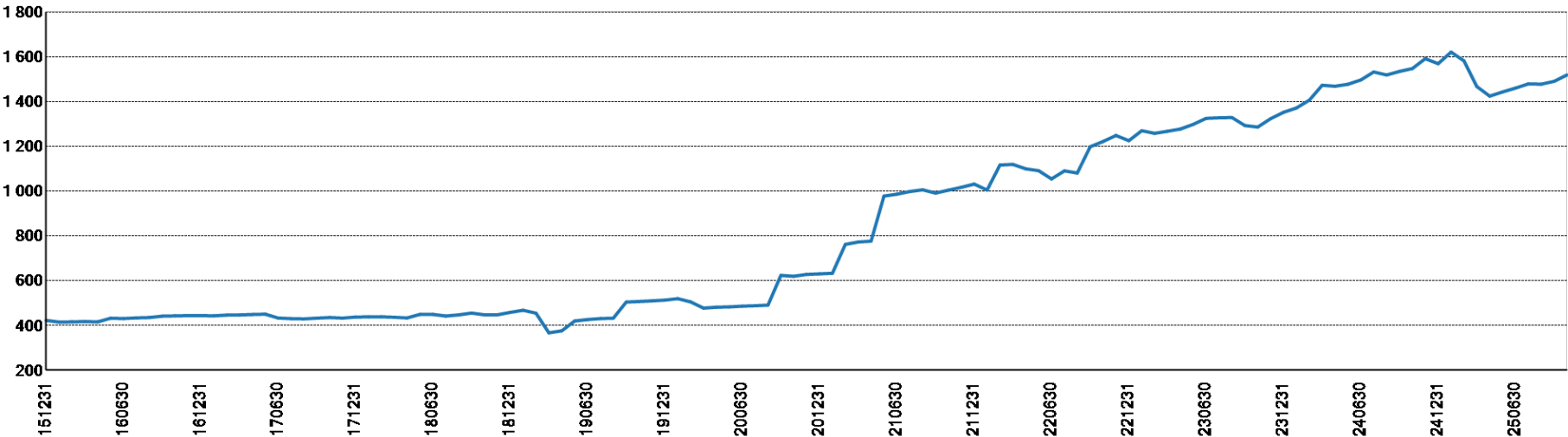


	Hittills i år, %	Sedan målstart, %	Senaste 1 år, %	Senaste 2 år, %	Senaste 3 år, %	Senaste 4 år, %	Senaste 5 år, %
Region Jämtland Härjedalen - Pensionsmedelsförvaltning	-3,18	44,40	-1,82	18,12	24,35	17,25	25,70
3,5% reall	3,60	87,31	4,50	9,87	21,12	38,97	47,88
Skillnad	-6,78	-42,91	-6,32	8,25	3,23	-21,72	-22,18

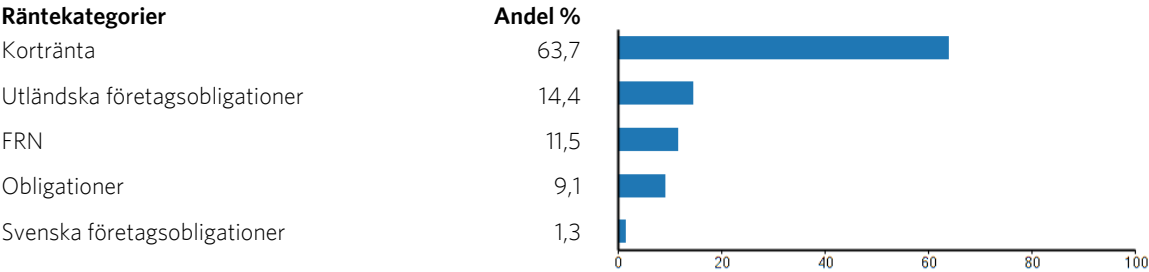
För perioder längre än 12 månader redovisas total ackumulerad avkastning under perioden. Vid reall avkastningsmål, är avkastningen uttryckt i nominella termer.



Portföljvärde, MSEK



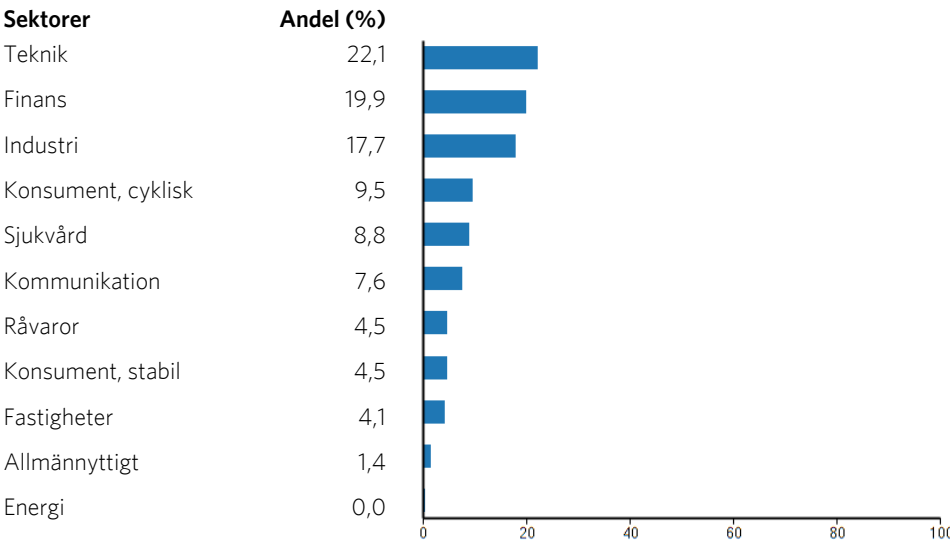
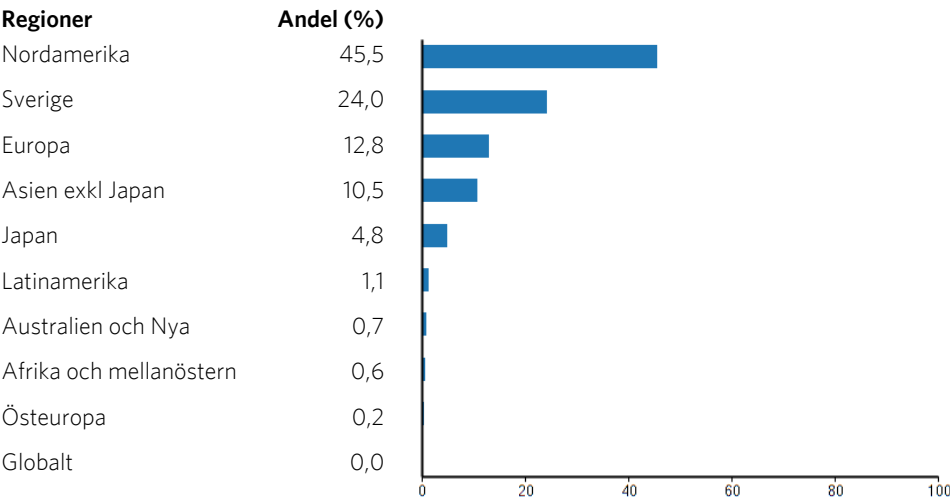
Räntetillgångar - översikt 2025-10-31



Innehav	ISIN	Kategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar	Duration	Kreditrating
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	FRN	3,86	26 750 898	2 455,84	0,6	AA- / Aa3
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Kortränta	30,66	212 228 748	1 289 203,91	0,2	A- / A3
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Utländska företagsobligationer	8,01	55 436 089	49 747,47	3,0	A- / A3
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Obligationer	1,68	11 601 823	98 175,10	2,1	A+ / A1
SEB Korträntefond SEK	SE0000984080	Kortränta	28,27	195 686 656	17 367 815,98	0,6	AA / Aa2
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Kortränta	4,75	32 849 110	257 317,17	0,2	A- / A3
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Utländska företagsobligationer	6,43	44 529 335	411 617,67	1,8	BBB+ / Baa1
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Obligationer	7,39	51 175 813	333 884,72	4,8	AA+ / Aa1
UBAM - USD Floating Rate Notes	LU2683222991	FRN	4,14	28 678 259	26 210,82	0,3	A / A2
Öhman FRN A	SE0004951283	FRN	3,48	24 074 270	187 494,31	0,1	BBB / Baa2
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Svenska företagsobligationer	1,32	9 146 835	71 220,39	2,3	BBB+ / Baa1
			100,00	692 157 834		1,0	



Aktietillgångar - översikt 2025-10-31



Innehav	ISIN	Valuta	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)	Antal andelar
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	EUR	2,27	18 765 806	36 629,66
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	USD	5,33	44 016 250	31 739,20
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	SEK	5,69	47 059 769	234 081,62
Cliens Småbolag A	SE0008992069	SEK	2,75	22 697 693	6 407,20
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	IE000Q5CGY93	EUR	2,26	18 719 121	16 059,23
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	SEK	1,48	12 211 882	16 286,37
Lannebo Sverige	SE0000740680	SEK	2,07	17 108 274	215 306,75
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	LU2858064376	SEK	1,79	14 778 337	11 592,43
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	SEK	2,94	24 274 409	203 670,00
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	SEK	9,92	81 982 040	323 324,92
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	SEK	3,67	30 292 747	114 320,84
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	SEK	15,92	131 563 374	384 522,28
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	SEK	15,91	131 453 890	533 593,87
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	SEK	12,50	103 312 566	160 167,44
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	SEK	13,07	107 983 187	528 992,24

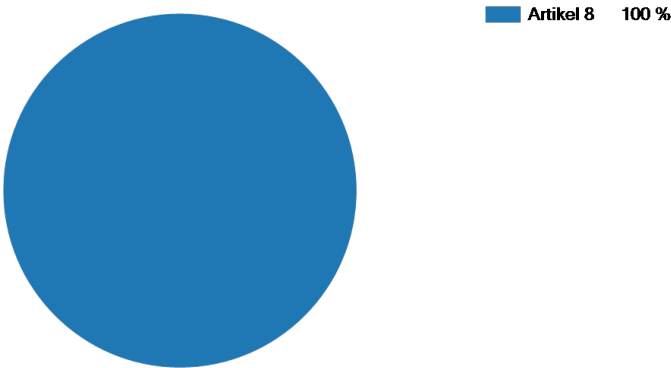


Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	SEK	2,45	20 273 562	86 631,75
			100,00	826 492 906	

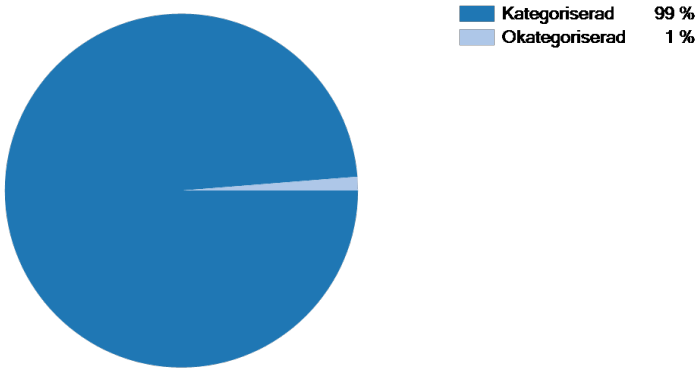


SFDR - översikt 2025-10-31

Kategorifördelning (6/8/9)



Portföljandel med SFDR-kategorisering



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	IE00B8094Z59	Artikel 8	1,25	18 765 806
Allianz Global FRN Plus WR H2 SEK	LU2705064454	Artikel 8	1,78	26 750 898
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	IE000PM6W0L7	Artikel 8	2,93	44 016 250
BMC Global Select BT SEK	LU2098348712	Artikel 8	3,14	47 059 769
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	LU2512025599	Artikel 8	14,15	212 228 748
Cliens Småbolag A	SE0008992069	Artikel 8	1,51	22 697 693
Humle Småbolagsfond	SE0002229658	Artikel 8	0,81	12 211 882
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	LU2634488808	Artikel 8	3,70	55 436 089
Lannebo Sverige	SE0000740680	Artikel 8	1,14	17 108 274
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	LU2858064376	Artikel 8	0,99	14 778 337
Nordea Bostadsobligationsfond	SE0004198703	Artikel 8	0,77	11 601 823
SEB Korräntefond SEK	SE0000984080	Artikel 8	13,05	195 686 656
SEB Sweden Equity Fund IC	LU2352402031	Artikel 8	1,62	24 274 409
Simplicity Likviditet	SE0001827692	Artikel 8	2,19	32 849 110
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	SE0008129969	Artikel 8	5,47	81 982 040
Storebrand Europa A SEK	SE0000531881	Artikel 8	2,02	30 292 747
Storebrand Global Plus A SEK	SE0008129985	Artikel 8	8,77	131 563 374
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	SE0020844801	Artikel 8	2,97	44 529 335



Innehav	ISIN	Hållbarhetskategori	Vikt (%)	Marknadsvärde (SEK)
Storebrand Obligation A SEK	SE0000522518	Artikel 8	3,41	51 175 813
Storebrand Sverige Plus A SEK	SE0008964407	Artikel 8	8,76	131 453 890
Storebrand USA A SEK	SE0000594111	Artikel 8	6,89	103 312 566
Swedbank Robur Access Edge Global A	SE0014429353	Artikel 8	7,20	107 983 187
Swedbank Robur Access Edge Japan A	SE0007074091	Artikel 8	1,35	20 273 562
UBAM – USD Floating Rate Notes	LU2683222991	Artikel 8	1,91	28 678 259
Öhman FRN A	SE0004951283	Artikel 8	1,61	24 074 270
Öhman Investment Grade A	SE0004391738	Artikel 8	0,61	9 146 835
			100,0	1 499 931 620

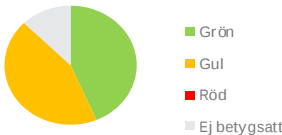


Hållbarhetsanalys - 2025-10-31

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%
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%
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%
SEB Sweden Equity Fund IC		17,9%	17,1%



Innehav	Betyg	Andel av innehav som bidrar till minskade koldioxidutsläpp	
		Fond	Fondkategorisnitt
Storebrand Sverige Plus A SEK		18,7%	17,1%
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR		10,6%	10,2%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD		0,0%	0,0%
BMC Global Select BT SEK		8,3%	10,0%
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH		0,0%	0,0%
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK		0,0%	0,0%
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 objektiva 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	2,9	9,2	5,9	0,7	18,9	21,5
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	2,2	9,6	6,4	0,3	18,5	17,9
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	3,0	8,8	5,7	1,0	19,0	19,8
Nordea Bostadsobligationsfond	1,8	6,2	5,0	5,5	18,6	17,9
SEB Korträntefond SEK	1,6	6,7	5,0	3,8	16,9	17,9
Simplicity Likviditet	3,9	7,0	5,1	2,6	18,5	17,9
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	2,8	9,3	6,2	1,2	19,7	19,9
Storebrand Obligation A SEK	1,5	6,2	5,1	5,3	17,2	17,9
UBAM – USD Floating Rate Notes	2,8	10,3	6,5	0,3	20,2	21,5
Öhman FRN A	4,8	7,9	5,5	1,9	19,7	17,9
Öhman Investment Grade A	3,2	7,4	6,6	0,9	18,0	17,9
Cliens Småbolag A	5,1	7,3	5,7	3,4	21,6	19,9
Humble Småbolagsfond	3,3	5,8	4,0	9,0	21,8	19,9
Lannebo Sverige	6,1	8,2	5,3	1,1	20,3	18,2
SEB Sweden Equity Fund IC	5,0	8,2	6,8	0,1	20,3	18,2
Storebrand Sverige Plus A SEK	4,8	7,2	5,9	2,1	20,0	18,2
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	2,7	8,9	6,0	1,5	18,9	19,8
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	5,8	8,1	5,4	0,3	19,4	19,8
BMC Global Select BT SEK	4,6	8,0	6,4	0,4	19,7	19,8



Innehav	 Miljö	 Socialt ansvar	 Ägarstyrning	 Ej allokerad	 Morningstar Sustainability Score	Kategorisnitt
FI Institutional GIBI Rspnb Eq ESGEURUnH						19,8
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	3,5	5,3	3,5	9,9	21,7	21,9
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	4,2	7,8	6,4	1,8	20,1	22,1
Storebrand Europa A SEK	4,4	8,4	4,8	0,0	17,5	18,2
Storebrand Global Plus A SEK	4,1	8,7	5,6	0,6	18,8	19,8
Storebrand USA A SEK	4,3	9,2	6,1	0,2	19,7	20,7
Swedbank Robur Access Edge Global A	3,8	8,7	5,8	0,1	18,1	19,8
Swedbank Robur Access Edge Japan A	5,1	9,8	7,1		21,3	22,9



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	81,2	39,8%
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	44,8	41,5%
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) SEK Hedged	41,4	40,9%
Nordea Bostadsobligationsfond	35,3	38,7%
SEB Korräntefond SEK	7,2	42,5%
Simplicity Likviditet	27,3	38,0%
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	36,3	40,2%
Storebrand Obligation A SEK	6,5	39,4%
UBAM - USD Floating Rate Notes	67,8	41,6%
Öhman FRN A	95,2	39,0%
Öhman Investment Grade A	58,0	40,3%
Cliens Småbolag A	14,3	39,7%
Humle Småbolagsfond	22,2	35,8%
Lannebo Sverige	45,0	35,4%
SEB Sweden Equity Fund IC	8,4	41,0%
Storebrand Sverige Plus A SEK	23,7	39,1%
Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	31,5	34,4%
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	116,1	34,0%



Innehav	Koldioxidintensitet	Mångfald i styrelser
BMC Global Select BT SEK	50,1	34,0%
FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH		
Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	67,0	32,3%
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	85,4	22,0%
Storebrand Europa A SEK	78,7	41,7%
Storebrand Global Plus A SEK	36,9	36,0%
Storebrand USA A SEK	58,8	35,4%
Swedbank Robur Access Edge Global A	43,8	36,1%
Swedbank Robur Access Edge Japan A	28,1	22,7%



Transaktioner

DATUM	INNEHAV	BESKRIVNING	ANTAL ANDELAR	KURS	BELOPP	VALUTA	BELOPP (SEK)
Ingående saldo							1490050224,34
2025-10-01	C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	Sälj, byte av fond	-89 901,64	380,81	34 235 441,70	SEK	34 235 441,70
2025-10-01	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	Sälj, byte av fond	-9 804,60	1412,80	13 851 932,66	SEK	13 851 932,66
2025-10-02	Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	Köp, byte av fond	10 758,66	1287,51	-13 851 932,66	SEK	-13 851 932,66
2025-10-03	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	34 025,57	45,70	-1554 968,43	EUR	-17 117 720,85
2025-10-03	FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	Köp, byte av fond	14 921,12	104,00	-1551 796,93	EUR	-17 117 720,85
2025-10-08	Candriam Bonds FRN C SEK HDG	Sälj, byte av fond	-182 177,62	164,42	29 953 643,46	SEK	29 953 643,46
2025-10-08	SEB Korträntefond SEK	Sälj, byte av fond	-2 660 684,94	11,26	29 952 660,68	SEK	29 952 660,68
2025-10-13	Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	Köp, byte av fond	2 604,09	45,64	-118 850,70	EUR	-1310137,87
2025-10-13	FI Institutional Gbl Rspnb Eq ESGEURUnH	Köp, byte av fond	1138,11	104,11	-118 488,48	EUR	-1310137,87
2025-10-13	Nordea Beta+ Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund BP SEK	Köp, byte av fond	833,77	1271,47	-1060 111,56	SEK	-1060 111,56
2025-10-13	Swedbank Robur Access Edge Global A	Köp, byte av fond	82 950,20	199,90	-16 581 744,95	SEK	-16 581 744,95
2025-10-13	Storebrand Europa A SEK	Köp, byte av fond	8 153,11	264,96	-2 160 227,33	SEK	-2 160 227,33
2025-10-13	Humble Småbolagsfond	Köp, byte av fond	1357,39	722,05	-980 103,14	SEK	-980 103,14
2025-10-13	SEB Sweden Equity Fund IC	Köp, byte av fond	17 068,83	117,19	-2 000 210,49	SEK	-2 000 210,49
2025-10-13	BMC Global Select BT SEK	Köp, byte av fond	16 592,25	201,32	-3 340 351,52	SEK	-3 340 351,52
2025-10-13	Lannebo Sverige	Köp, byte av fond	18 293,79	74,35	-1360 143,13	SEK	-1360 143,13
2025-10-13	Storebrand USA A SEK	Köp, byte av fond	11 318,56	629,12	-7 120 749,34	SEK	-7 120 749,34
2025-10-13	Clients Småbolag A	Köp, byte av fond	532,24	3 382,29	-1800 189,44	SEK	-1800 189,44
2025-10-13	Storebrand Sverige Plus A SEK	Köp, byte av fond	44 814,52	240,13	-10 761 132,43	SEK	-10 761 132,43
2025-10-14	Swedbank Robur Access Edge Japan A	Köp, byte av fond	6 184,55	223,16	-1380 145,24	SEK	-1380 145,24
2025-10-14	Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	Köp, byte av fond	23 181,55	243,32	-5 640 593,58	SEK	-5 640 593,58
2025-10-14	Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	Köp, byte av fond	2 300,02	141,61	-325 694,52	USD	-3100 326,26
2025-10-31		Återb fondavgift			277 078,19	SEK	277 078,19
Utgående saldo							1518927818,82



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 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.

