

## Skandia Mix 30 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen, men har som mål att hålla cirka 30 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädevis i verksamheter eller organisationer som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerat mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En placering i en portfölj med övervägande svenska räntebärande värdepapper och en mindre del i svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som ligger högre än en svensk räntefond, men under risknivån för en placering i en svensk/global aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå. Fondens investeringar i utländska aktier valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst två till tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 30 Exponering steg 5,0 procent under första halvåret 2023. Under samma period steg jämförelseindex 5,2 procent.

Under första halvåret 2023 har svenska aktier, globala aktier samt ränteplaceringar bidragit positivt till fondens avkastning. Fondens utländska placeringar har dessutom fått en extra fin skjuts på grund av att den svenska kronan har försvagats.

Den starka börsutvecklingen har varit överraskande på många sätt. Trots ihållande hög inflation, fortsatta räntehöjningar från centralbankerna, avtagande ekonomisk tillväxt och bankoro har börserna ångat på under årets första halvår. Uppgången har dessutom varit ännu större i svenska kronor till följd av den fortsatta kronförsvagningen vilket gör att världsindex i svenska kronor nått en ny rekordnivå. Uppgången har framför allt drivits av USA, trots turerna kring det amerikanska skuldtaket och banker som gått omkull. Det faktum att börserna så tydligt rekylerat efter vårens bankturbulens vittnar om att marknaden, åtminstone en del av den, har lagt det som har med konjunkturförsvagning, hög inflation och bankoro bakom sig. I alla fall tillfälligt. Fler av marknadens aktörer verkar fått förtroende för att centralbankerna kommer att lyckas parera balansgången mellan inflationsrisker och den finansiella stabiliteten. Så trots en hel del orosmoln kan man konstatera att den generella riskapiten varit mycket god.

Lite oroväckande är det dock att årets börsuppgång har drivits av ett fåtal stora bolag och framför allt handlar det om en koncentrerad skara amerikanska teknikbolag. Genombrottet för artificiell intelligens (AI) som synliggjorts via chatboten ChatGPT har satt ytterligare fokus på sektorn. Bakom de stigande kurserna ligger förhoppningar om att AI ska bli den nya framgångssagan. Bland vinnarna finns välkända amerikanska teknikbolag såsom Nvidia, Meta (Facebook), Microsoft, Tesla och Alphabet (Google), för att nämna några.

Från centralbankshåll har inflation och inflationsbekämpning givetvis fått stå i fortsatt fokus under våren. De envisa inflationstendenserna har fått centralbankerna att stå eniga även under 2023. Trots de besvär som en åtstramande penningpolitik medför i form av ökade räntekostnader för hushåll och företag så är alternativet värre. Att stillasittande betrakta den alltför höga

inflationen skulle kräva ännu kraftigare åtgärder i framtiden. Även om inflationen alltför bedöms vara alltför hög så har centralbankerna ändå minskat på takten vad gäller räntehöjningar. Fortsatt åtstramning, men i mildare takt således. Centralbankerna försöker dock skruva ner förhoppningar om snara räntesänkningar och flaggar för att ytterligare höjningar mycket väl kan komma att bli aktuella. Men trots att den föregående perioden med stigande räntor var besvärlig så fick den åtminstone den positiva effekten att obligationerna blev ett betydligt mer intressant tillgångslag. Även om obligationsräntorna inte fallit nämnvärt under året, så har de åtminstone slutat stiga. Därmed har räntebärande instrument börjat visa positiva siffror och fonden har så smått fått avkastning av obligationsportföljen.

Under halvåret var det fondens direktinvesterade ränteportfölj som gav lägst absolut avkastning men i relativa termer så gick den delportföljen tydligt bättre än index. Aktieportföljerna visar ett motsatt resultat, mycket god absolut avkastning medan både den svenska och den utländska delen hade svårt att hålla jämna steg med index.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode:**  
0,45 % per år.

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärstransaktionskostnader.**

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-06-30
<b>Engångsinsättning</b> 2022-07-01	10 000 kr	46 kr	10 603 kr
<b>Månadssparande</b> 2022-07-01 - 2023-06-30	12 x 100 kr	3 kr	1 241 kr

**Årlig avgift:**  
0,45 %.

**Ansvarig förvaltare:**  
Maria Qundos (SIM).

**Pensionsmyndigheten:**  
Fonden ingår ej premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	-1,1 %	-0,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	7,0 %	7,3 %
Tracking error (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	1,2 %	

**Jämförelseindex:**  
12 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar, 18 % MSCI World ex client defined securities index & 70 % OMRX Bond All Index.

**10 års historik med Fondförmögenhet och Andelsvärde per 31 dec. samt Totalavkastning i % och fondens Utdelning per andel för respektive år. Utdelning per andel och Andelsvärde anges i kronor.**

År	Fondförmögenhet i tkr	Andelsvärde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2023	529 106	98,86	5 352 149	0,00	5,0 %	5,2 %
2022	452 200	94,18	4 801 510	0,00	-10,2 %	-10,0 %
2021	415 579	104,90	3 961 802	0,00		

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,49	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	0	0,00

## BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	364 518	324 180
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	158 962	142 233
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	523 500	466 412
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	523 500	466 412
Bankmedel och övriga likvida medel	4 579	6 104
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 483	1 408
Övriga tillgångar (Not 2)	1 467	88
Summa tillgångar	531 030	474 013
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	189	175
Övriga skulder (Not 2)	1 734	0
Summa skulder	1 924	175
Fondförmögenhet (Not 1)	529 106	473 838
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	452 200	415 579
Andelsutgivning	96 097	272 221
Andelsinlösen	- 42 262	- 161 316
Årets resultat enligt resultaträkning	23 071	- 52 646
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	529 106	473 838
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	1 373	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 1 734	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Asian Development Bank 0.295 08.07.2026	PH	3 601	0,68%	0,68%
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.478 12.02.2026	DE	3 605	0,68%	0,68%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	1 954	0,37%	0,37%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026	LU	3 634	0,69%	0,00%
European Investment Bank 0.375 17.09.2030	LU	3 612	0,68%	0,00%
European Investment Bank 2.875 25.01.2030	LU	5 769	1,09%	2,46%
Eurofima 0.2125 03.12.2025	LU	1 823	0,34%	0,00%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 682	0,32%	0,66%
Göteborgs Stad 1 05.11.2024	SE	4 798	0,91%	0,00%
Hemsö Fastighets AB (publ) 1.288 13.05.2025	SE	4 671	0,88%	0,88%
Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029	SNA	3 323	0,63%	0,00%
INTL BK Recon and Develop 0.625 05.09.2025	SNA	1 857	0,35%	0,98%
International Development Association 0.25 25.06.2	SNA	4 624	0,87%	0,87%
International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/	SE	1 774	0,34%	0,00%
Intl Finance Corp 0.9 12.05.2025	SNA	1 886	0,36%	0,69%
Jernhusen AB 1.368 23.04.2025	SE	1 885	0,36%	0,36%
Kfww 0.25 09.09.2026	DE	8 048	1,52%	0,00%
Kfww 1.375 02.02.2028	DE	1 807	0,34%	1,86%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	8 877	1,68%	1,68%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	5 154	0,97%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.375 27.03.2024	SE	3 899	0,74%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 1 02.10.2024	SE	1 928	0,36%	0,00%
Malmö kommun 0.875 17.09.2024	SE	9 611	1,82%	1,82%
Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025	SE	1 831	0,35%	0,35%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	7 905	1,49%	0,00%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	4 590	0,87%	0,00%
Swedish Export Credit 0.25 26.06.2025	SE	1 853	0,35%	0,00%
Swedish Export Credit 0.41 14.09.2026	SE	1 782	0,34%	1,55%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	5 478	1,04%	0,00%
Vaskronan AB 2.238 06.05.2024	SE	2 934	0,55%	1,59%
DNB Boligkredit AS 0.75 31.01.2024	NO	2 946	0,56%	0,56%
Länsforsäkringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	5 327	1,01%	0,00%
Länsforsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	7 405	1,40%	0,00%
Länsforsäkringar Hypotek 0.5 20.09.2028	SE	4 191	0,79%	0,00%
Länsforsäkringar Hypotek 1.25 17.09.2025	SE	1 882	0,36%	0,00%
Länsforsäkringar Hypotek AB (publ) 1.5 18.09.24	SE	1 939	0,37%	3,92%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	1 844	0,35%	0,35%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	1 792	0,34%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	7 152	1,35%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.03.2025	SE	1 872	0,35%	2,04%
AB Sveriges Säkerställda Obl 0.75 09.06.2032	SE	3 022	0,57%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	19 086	3,61%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	3 920	0,74%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 0.75 28.03.2024	SE	3 906	0,74%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	SE	3 886	0,73%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	7 557	1,43%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	16 811	3,18%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	1 641	0,31%	11,31%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	5 333	1,01%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029	SE	1 662	0,31%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	1 858	0,35%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	SE	3 827	0,72%	2,40%
Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	SE	5 429	1,03%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	5 623	1,06%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024	SE	1 930	0,36%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	3 770	0,71%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	7 206	1,36%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	3 641	0,69%	6,71%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	8 997	1,70%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	1 846	0,35%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	4 713	0,89%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	9 637	1,82%	4,76%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>277 843</b>	<b>52,51%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.455 27.11.2025	SE	1 839	0,35%	1,25%
Jonkopings Kommun 0.57 01.12.2025	SE	3 687	0,70%	0,70%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	2 548	0,48%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 01.09.2025	SE	1 960	0,37%	2,93%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	1 969	0,37%	0,37%
Norrköpings kommun 0.605 15.12.2026	SE	3 582	0,68%	0,68%
Region Skane 3.563 15.06.2027	SE	1 978	0,37%	0,37%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	3 913	0,74%	0,74%
Stockholm Sweden 1 03.06.2025	SE	3 730	0,70%	0,70%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	5 289	1,00%	0,00%
Region Stockholm 0.893 28.04.2031	SE	1 603	0,30%	1,30%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	6 732	1,27%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	7 762	1,47%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	4 873	0,92%	0,00%
SO 1058 2.5 12.05.2025	SE	9 829	1,86%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	6 548	1,24%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	7 270	1,37%	0,00%
Sverige Kongenket 0.125 12.05.2031	SE	2 478	0,47%	0,00%
Sverige Kongenket 0.5 24.11.2045	SE	1 937	0,37%	0,00%
Sverige Kongenket 0.75 12.11.2029	SE	2 222	0,42%	0,00%
Sverige Kongenket 1.375 23.06.2071	SE	1 209	0,23%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	3 719	0,70%	10,31%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>86 675</b>	<b>16,38%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>364 518</b>	<b>68,89%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>364 518</b>	<b>68,89%</b>	
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Global Exponering	SE	95 342	18,02%	18,02%
Skandia Sverige Exponering	SE	63 640	12,03%	12,03%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>158 982</b>	<b>30,05%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>158 982</b>	<b>30,05%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>158 982</b>	<b>30,05%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		523 500	98,94%	0,00%

Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	5 606	1,06%	0,00%
Varav likvida medel SEB	4 579	0,87%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>529 106</b>	<b>100,00%</b>	

**Specifikation exponering enskilda företagsgrupper**

<b>SEB</b>			
Bankmedel SEB	4 579	0,87%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 18.12.2026	5 333	1,01%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029	1 662	0,31%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	1 858	0,35%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	3 827	0,72%	0,00%
<b>Summa SEB</b>	<b>17 259</b>	<b>3,26%</b>	

<b>Derivatexponering</b>			
Totalt utställda derivat	0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>			
Aktierelaterade finansiella instrument	158 982	30,05%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	364 518	68,89%	0,00%
Övrigt	5 606	1,06%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>529 106</b>	<b>100,00%</b>	

\* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns i slutet av rapporten.

I innehavstabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge ett resultat som avviker från den angivna slutsumman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i juni 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.