

## Skandia Mix 60 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 62 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis 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 portfölj av hälften svenska räntebärande värdepapper samt hälften svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en svensk räntefond, men lägre än en 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 tre till fyra år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 60 Exponering steg 9,8 procent under första halvåret 2022. Under samma period steg jämförelseindex 10,2 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 turena kring det amerikanska skuldtaket och banker som gått omkull. Det faktum att börserna så tydligt rekylat 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 riskaptiten 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 tillgångsslag. 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:**  
0,50 % 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	53 kr	11 293 kr
<b>Månadssparande</b>			
2022-07-01 - 2023-06-30	12 x 100 kr	3 kr	1 287 kr

**Årlig avgift:**  
0,50 %.

**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	2,0 %	2,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	10,8 %	11,3 %
Tracking error (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	2,4 %	

**Jämförelseindex:**  
24 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar, 36 % MSCI World ex client defined securities index & 40 % 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	848 108	106,31	7 977 829	0,00	9,8 %	10,2 %
2022	401 090	96,79	4 143 897	0,00	-12,6 %	-12,2 %
2021	410 436	110,77	3 705 277	0,00		

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,59	0,00

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

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

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	333 748	171 631
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	509 281	266 483
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	843 029	438 114
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	843 029	438 114
Bankmedel och övriga likvida medel	10 838	5 214
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 288	766
Övriga tillgångar (Not 2)	325	224
Summa tillgångar	855 480	444 317
<b>Skulder</b>		
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	326	182
Övriga skulder (Not 2)	7 046	40
Summa skulder	7 373	222
Fondförmögenhet (Not 1)	848 108	444 096
<b>Poster inom linjen</b>		
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	401 090	410 436
Andelsutgivning	413 309	121 010
Andelsinlösen	-21 913	-20 632
Årets resultat enligt resultaträkning	55 621	-66 718
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	848 108	444 096
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	- 48	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-7 046	- 40

## 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>				
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	1 954	0,23%	0,23%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026	LU	1 817	0,21%	0,00%
European Investment Bank 0.375 17.09.2030	LU	1 605	0,19%	0,00%
European Investment Bank 2.875 25.01.2030	LU	6 730	0,79%	1,20%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 682	0,20%	0,20%
Göteborgs Stad 1 05.11.2024	SE	1 919	0,23%	0,00%
Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029	SNA	1 662	0,20%	0,00%
INTL BK Recon and Develop 0.625 05.09.2025	SNA	3 713	0,44%	0,63%
International Development Association 0.25 25.06.2	SNA	7 398	0,87%	0,87%
International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/	SE	1 774	0,21%	0,00%
Intl Finance Corp 0.9 12.05.2025	SNA	1 886	0,22%	0,43%
Jernhusen AB 0.23 05.02.2025	SE	1 863	0,22%	0,00%
Jernhusen AB 1.368 23.04.2025	SE	3 770	0,44%	0,66%
KfW 0.25 09.09.2026	DE	2 683	0,32%	0,32%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	3 551	0,42%	0,42%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	4 295	0,51%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.375 27.03.2024	SE	6 823	0,80%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.375 10.06.2026	SE	3 616	0,43%	0,00%
Malmö kommun 0.875 17.09.2024	SE	4 806	0,57%	0,57%
Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025	FI	916	0,11%	0,11%
Specialfastigheter Sverige AB 0.86 27.01.2026	SE	3 669	0,43%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	7 905	0,93%	0,00%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	1 836	0,22%	0,00%
Swedish Export Credit 0.25 26.06.2025	SE	1 853	0,22%	0,43%
Vasakronan AB (publ) 0.573 11.02.2026	SE	1 791	0,21%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	3 652	0,43%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.388 24.04.2025	SE	1 977	0,23%	0,87%
Danske Hypotek AB (publ) 1 18.12.2024	SE	1 913	0,23%	0,00%
Danske Hypotek AB 1 17.12.2025	SE	1 858	0,22%	0,44%
Länsförsäkringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	7 103	0,84%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	4 628	0,55%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	5 868	0,69%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	SE	5 646	0,67%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.5 18.09.24	SE	1 939	0,23%	2,97%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	1 844	0,22%	0,22%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	2 688	0,32%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	5 364	0,63%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.03.2025	SE	1 872	0,23%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	3 855	0,45%	1,82%
AB Sveriges Sakerställda Obl 0.75 09.06.2032	SE	3 022	0,36%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer (publ) SCB	SE	31 231	3,68%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	9 799	1,16%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	SE	1 943	0,23%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	10 391	1,23%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	14 943	1,76%	8,41%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	1 778	0,21%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029	SE	1 662	0,20%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	3 717	0,44%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	SE	1 913	0,23%	1,07%
Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	SE	9 049	1,07%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	3 749	0,44%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024	SE	3 859	0,46%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	1 885	0,22%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	3 603	0,42%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	3 641	0,43%	3,97%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	5 398	0,64%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	1 846	0,22%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	943	0,11%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	2 891	0,34%	1,31%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>248 986</b>	<b>29,36%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	1 839	0,22%	0,00%
City Of Gothenburg 0.455 27.11.2025	SE	1 839	0,22%	0,66%
Jönköpings Kommun 0.57 01.12.2025	SE	1 843	0,22%	0,22%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	5 946	0,70%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 01.09.2025	SE	1 470	0,17%	2,61%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	3 937	0,46%	0,46%
Norrköpings kommun 0.605 15.12.2026	SE	5 372	0,63%	0,63%
Region Skane 3.563 15.06.2027	SE	1 978	0,23%	0,23%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	1 957	0,23%	0,66%
Stockholm Sweden 1 03.06.2025	SE	9 325	1,10%	1,10%
Region Stockholm 0.228 01.09.2026	SE	1 784	0,21%	0,00%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	3 526	0,42%	0,63%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	2 827	0,33%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	6 099	0,72%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	5 848	0,69%	0,00%
SO 1058 2.5 12.05.2025	SE	4 914	0,58%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	9 354	1,10%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	2 726	0,32%	0,00%
Sverige Kongenket 0.125 12.05.2031	SE	4 130	0,49%	0,00%
Sverige Kongenket 0.5 24.11.2045	SE	1 291	0,15%	0,00%
Sverige Kongenket 0.75 12.11.2029	SE	444	0,05%	0,00%
Sverige Kongenket 1.375 23.06.2071	SE	604	0,07%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	3 719	0,44%	4,95%
Vellinge Kommun 3.704 08.03.2028	SE	1 988	0,23%	0,23%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>84 762</b>	<b>9,99%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>333 748</b>	<b>39,35%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>333 748</b>	<b>39,35%</b>	
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Europa Exponering	SE	27 335	3,22%	3,22%
Skandia Global Exponering	SE	161 957	19,10%	19,10%
Skandia Japan Exponering	SE	10 139	1,20%	1,20%
Skandia Nordamerika Exponering	SE	105 972	12,50%	12,50%
Skandia Sverige	SE	42 325	4,99%	4,99%
Skandia Sverige Exponering	SE	161 552	19,05%	19,05%

<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>	<b>509 281</b>	<b>60,05%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>	<b>509 281</b>	<b>60,05%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>	<b>509 281</b>	<b>60,05%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>			
Med positivt marknadsvärde	843 029	99,40%	0,00%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	5 079	0,60%	0,00%
Varav likvida medel SEB	10 838	1,28%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>848 108</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>			
<b>SEB</b>			
Bankmedel SEB	10 838	1,28%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	1 778	0,21%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029	1 662	0,20%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	3 717	0,44%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	1 913	0,23%	0,00%
<b>Summa SEB</b>	<b>19 908</b>	<b>2,35%</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	509 281	60,05%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	333 748	39,35%	0,00%
Övrigt	5 079	0,60%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>848 108</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.