

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)  
får härmed avge årsberättelse år 2025 för:

## **Skandia Mix 60 Exponering**

## 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 60 procent av tillgångarna exponerade mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden har hållbarhetsfokus och investeringarna genomgår en analys där bolag med högre hållbarhetsbetyg viktas upp, medan svagare bolag viktas ned eller väljs bort. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerade mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen.

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 4,1 procent under 2025. Under samma period steg jämförelseindex 4,7 procent.

Under 2025 gav i princip alla fondens tillgångslag positiv avkastning. Svenska aktier, mätta som SIX PRX inklusive Skandias exkluderings, steg nära 12 procent. Globala aktier, mätta som MSCI World inklusive Skandias exkluderings i svenska kronor, ökade med cirka 0,4 procent, trots att avkastningen i lokal valuta uppgick till närmare 20 procent. Den svenska kronan utvecklades starkast av samtliga G10-valutor, vilket dämpade avkastningen från framför allt amerikanska tillgångar. Svenska ränteplacerings, mätta som OMRX Bond All, avkastade strax under 3 procent.

Året präglades av betydande politisk turbulens. Donald Trumps återkomst till presidentposten i USA fick snabbt genomslag i världsekonomi och finansmarknaderna. Inom några veckor infördes omfattande tullar mot omvärlden och USA lämnade både Parisavtalet och Världshälsoorganisationen, vilket skapade stor osäkerhet kring framtida handelspolitik och internationella relationer. Detta ledde inledningsvis till ett försvagat förtroende för amerikansk ekonomi och en tydlig kapitalrotation mot europeiska tillgångar. I Europa förstärktes marknadssentimentet ytterligare av omfattande försvarssatsningar och tyska planer på finanspolitiska stimulanser.

Inflationen fortsatte att falla tillbaka, vilket möjliggjorde fortsatta räntesänkningar från både Europeiska centralbanken och Riksbanken. Federal Reserve var mer avvaktande men valde att sänka räntan mot slutet av året när arbetsmarknaden försvagades, trots att inflationstrycket fortfarande låg något över målet.

Aktiemarknaden var volatil under året. Globala börser föll kraftigt i mars och april efter tullbeskeden och den ökade geopolitiska oron, men återhämtade sig när handelsläget stabiliserades. Sverige och Europa uppvisade initialt större motståndskraft, särskilt när investerare sökte alternativ till amerikanska tillgångar. Under hösten återkom fokus på de stora amerikanska teknikbolagen i takt med ökade investeringar inom artificiell intelligens. Samtidigt blev investerare mer selektiva avseende hur de omfattande kapitalkostnaderna påverkade lönsamheten, och kvartalsrapporter mottogs inte lika okritiskt som tidigare. Det är värt att notera att de största amerikanska teknikbolagen fortsatte att öka sin vikt i världens aktieindex, vilket resulterade i en allt större koncentration.

Valutamarknadens utveckling påverkade avkastningen för svenska investerare i hög grad. Den amerikanska dollarn försvagades kraftigt till följd av politisk osäkerhet, oro för den växande statsskulden och ett sänkt kreditbetyg. Samtidigt stärktes den svenska kronan markant,

vilket innebar att globala aktier endast gav en svagt positiv avkastning för svenska placerare trots betydligt större uppgångar i lokal valuta.

Räntemarknaden präglades av en tudelad utveckling. I USA föll långrentorna med omkring 40 punkter, medan de steg med 40 till 50 punkter i Sverige och Europa. Under vårens turbulens ökade skillnaden mellan företagsobligationer och statsobligationer, men när handelssoror dämpades föll ränteskillnaderna tillbaka och låg vid årets slut på mycket låga nivåer.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Fonden hade ett Tracking Error på 0,1 procent som visar på variation i relativ avkastning mot index.

### Förvaltningsarvode

0,50%

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs- transaktionskostnader.

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2025-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2025-01-01	10 000 kr	52 kr	10 409 kr
<b>Månadssparande</b>			
2025-01-01 - 2025-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 246 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift) \*\*

0,50%

### Ansvarig förvaltare

Maria Qundos (Skandia Investment Management AB).

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-01-01 - 2025-12-31	8,7%	9,3%
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-01-01 - 2025-12-31		
Volatilitet snitt (2 år)	2024-01-01 - 2025-12-31	7,2%	7,2%
Tracking error (2 år)	2024-01-01 - 2025-12-31	0,1%	

### Jämförelseindex

24 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderings, 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	Utdelning per andel	Årlig nettoavkastning för andelsaktien	Årlig nettoavkastning för benchmark
2025	3 417 884	130	26 255 727	0	4,1%	4,7%
2024	2 529 439	125	20 226 330	0	13,5%	14,1%
2023	1 242 108	110	11 274 678	0	13,8%	14,9%
2022	401 090	97	4 143 897	0	-12,6%	-12,2%
2021	410 436	111	3 705 277			

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2025	0,50	0,64

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättning, %
2025	8	0,00

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex).

År	Aktiv risk
2025	0,1%
2024	0,2%
2023	0,4%

**BALANS- OCH RESULTATRÄKNING**

Balansräkning, tkr	2025	2024
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	1 670 551	1 298 865
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	1 725 457	1 212 574
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	3 396 008	2 511 439
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 396 008	2 511 439
Bankmedel och övriga likvida medel	5 901	18 615
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 306	9 581
Övriga tillgångar (Not 3)	6 952	464
Summa tillgångar	3 423 167	2 540 099

<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	1 436	1 060
Övriga skulder (Not 3)	3 847	9 600
Summa skulder	5 283	10 660
Fondförmögenhet (Not 1)	3 417 884	2 529 439
<b>Poster inom linjen</b>	0	0
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

Resultaträkning, tkr	2025	2024
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	33 399	29 467
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	72 801	177 364
Ränteeinkänter	24 937	13 639
Utdelningar	8 635	8 247
Valutakursvinster och -förluster netto	2	2
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	3 606	2 232
Summa intäkter och värdeförändring	143 379	230 951

<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-14 624	-9 578
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-14 591	-9 547
Ersättning till förvaringsinstitutet	-33	-31
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	-20	-2
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	-8	-63
Summa kostnader	-14 652	-9 644
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	128 728	221 307

NOTER	2025	2024
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	2 529 439	1 242 108
Andelsutgivning	1 034 832	1 187 228
Andelslösningen	-275 114	-121 204
Årets resultat enligt resultaträkning	128 728	221 307
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösningen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 417 884	2 529 439

<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Bestutad utdelning	0	0

<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	5 901	-250
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-3 847	-9 600

<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	16 694	9 945
Realisationsförluster	-2 533	-1 054
Orealiserade vinster och förluster	19 238	20 576
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	33 399	29 467

<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0

<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0

<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0

<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	51 174	63 975
Realisationsförluster	-4 697	-122
Orealiserade vinster och förluster	26 324	113 511
Värdeförändring på fondandelar	72 801	177 364

<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0

<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	3 606	2 232
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	-8	-63
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emitent
<b>Finansiella instrument</b>				
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
AAK AB	SE	1 617	0,05%	0,05%
Apotea AB	SE	208	0,01%	0,01%
Axfood AB	SE	1 781	0,05%	0,05%
Essity AB	SE	5 289	0,15%	0,15%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>8 895</b>	<b>0,26%</b>	

<b>Finans</b>				
Avanza Bank Holding AB	SE	1 358	0,04%	0,04%
Bure Equity AB	SE	640	0,02%	0,02%
Creades AB	SE	50	0,00%	0,00%
Enity Holding AB	SE	173	0,01%	0,01%
EQT AB	SE	12 595	0,37%	0,37%
Hoist Finance AB	SE	202	0,01%	0,01%
Industrivarden AB	SE	5 573	0,16%	0,16%
Investor AB	SE	29 149	0,85%	0,85%
Kinnevik AB	SE	754	0,02%	0,02%
L E Lundbergforetagen AB	SE	1 745	0,05%	0,05%
Linc AB	SE	272	0,01%	0,01%
NOBA Bank Group AB	SE	1 285	0,04%	0,04%
Nordea Bank Abp	FI	2 258	0,07%	0,36%
Nordnet AB publ	SE	1 735	0,05%	0,05%
Norion Bank AB	SE	226	0,01%	0,01%
Ratos AB	SE	260	0,01%	0,01%
Roko AB	SE	379	0,01%	0,01%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	10 871	0,32%	2,01%
Svenska Handelsbanken AB	SE	7 882	0,23%	0,23%
Swedbank AB	SE	9 885	0,29%	0,29%
TF Bank AB	SE	238	0,01%	0,01%
VEF AB	SE	47	0,00%	0,00%
VNV Global AB	SE	78	0,00%	0,00%
<b>Summa Finans</b>		<b>87 655</b>	<b>2,56%</b>	

<b>Hälsövård</b>				
AddLife AB	SE	532	0,02%	0,02%
Ambea AB	SE	214	0,01%	0,01%
Arjo AB	SE	385	0,01%	0,01%
Asker Healthcare Group AB	SE	527	0,02%	0,02%
AstraZeneca Plc	GB	7 744	0,23%	0,23%
Attendo AB	SE	192	0,01%	0,01%
Bactiguard Holding AB	SE	24	0,00%	0,00%
BICO Group AB	SE	38	0,00%	0,00%
BioArctic AB	SE	744	0,02%	0,02%
BioGaia AB	SE	289	0,01%	0,01%
Biolvent International AB	SE	153	0,00%	0,00%
BoneSupport Holding AB	SE	338	0,01%	0,01%
Boule Diagnostics AB	SE	17	0,00%	0,00%
C-RAD AB	SE	54	0,00%	0,00%
Camurus AB	SE	1 191	0,03%	0,03%
Cellavision AB	SE	140	0,00%	0,00%
Elekta AB	SE	862	0,03%	0,03%
Episurf Medical AB	SE	3	0,00%	0,00%
Gelinge AB	SE	1 555	0,05%	0,05%
Hansa Biopharma AB	SE	85	0,00%	0,00%
Karolinska Development AB	SE	12	0,00%	0,00%
Medcap AB	SE	221	0,01%	0,01%
Medicover AB	SE	646	0,02%	0,02%
Medvir AB	SE	5	0,00%	0,00%
Moberg Pharma AB	SE	10	0,00%	0,00%
Orexo AB	SE	90	0,00%	0,00%
RaySearch Laboratories AB	SE	260	0,01%	0,01%
Sectra AB	SE	1 496	0,04%	0,04%
Sedana Medical AB	SE	25	0,00%	0,00%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	3 484	0,10%	0,10%
Vimian Group AB	SE	54	0,00%	0,00%
Vitrolife AB	SE	482	0,01%	0,01%
Xvivo Perfusion AB	SE	179	0,01%	0,01%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>22 050</b>	<b>0,65%</b>	

<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	8 695	0,25%	0,25%
AddTech AB	SE	2 541	0,07%	0,07%
AFRY AB	SE	605	0,02%	0,02%
Alfa Laval AB	SE	5 627	0,16%	0,16%
Alimak Group AB	SE	641	0,02%	0,02%
Alligo AB	SE	269	0,01%	0,01%
AQ Group AB	SE	389	0,01%	0,01%
Assa Abloy AB	SE	10 330	0,30%	0,30%
Atlas Copco AB	SE	23 359	0,68%	0,68%
Beijer Alma AB	SE	287	0,01%	0,01%
Beijer Ref AB	SE	2 202	0,06%	0,06%
Bergman & Beving AB	SE	144	0,00%	0,00%
Bravida Holding AB	SE	589	0,02%	0,02%
Bufab AB	SE	301	0,01%	0,01%
Coor Service Management Holding AB	SE	272	0,01%	0,01%

Ctek AB	SE	19	0,00%	0,00%	SkiStar AB	SE	689	0,02%	0,02%
Elanders AB	SE	83	0,00%	0,00%	Synsam AB	SE	397	0,01%	0,01%
Electrolux Professional AB	SE	589	0,02%	0,02%	Thule Group AB	SE	799	0,02%	0,02%
Engcon AB	SE	259	0,01%	0,01%	Volvo Car AB	SE	2 718	0,08%	0,08%
Eolus AB	SE	167	0,00%	0,00%	<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>18 894</b>	<b>0,55%</b>	
Epiroc AB	SE	7 235	0,21%	0,21%	<b>Telekomoperatörer</b>				
Fagerhult Group AB	SE	260	0,01%	0,01%	Embracer Group AB	SE	347	0,01%	0,01%
GAFO AB	SE	28	0,00%	0,00%	Hemnet Group AB	SE	377	0,01%	0,01%
Green Landscaping Group AB	SE	39	0,00%	0,00%	Karnov Group AB	SE	318	0,01%	0,01%
Hexatronic Group AB	SE	121	0,00%	0,00%	Modern Times Group MTG AB	SE	416	0,01%	0,01%
Husqvarna AB	SE	844	0,02%	0,02%	Orvon AB	SE	86	0,00%	0,00%
Indutrade AB	SE	1 970	0,06%	0,06%	Stillfront Group AB	SE	86	0,00%	0,00%
Instalco AB	SE	191	0,01%	0,01%	Tele2 AB	SE	3 147	0,09%	0,09%
Intrum AB	SE	121	0,00%	0,00%	Telia Co AB	SE	4 608	0,13%	0,13%
Investment AB Latour	SE	3 915	0,11%	0,11%	Viaplay Group AB	SE	145	0,00%	0,00%
Inwido AB	SE	455	0,01%	0,01%	<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>9 530</b>	<b>0,28%</b>	
ITAB Shop Concept AB	SE	60	0,00%	0,00%	<b>Fastigheter</b>				
Lifco AB	SE	4 449	0,13%	0,13%	Annehem Fastigheter AB	SE	350	0,01%	0,01%
Lindab International AB	SE	485	0,01%	0,01%	Atrium Ljungberg AB	SE	610	0,02%	0,02%
Loomis AB	SE	520	0,02%	0,02%	Castellum AB	SE	1 515	0,04%	0,04%
Momentum Group AB	SE	199	0,01%	0,01%	Catena AB	SE	822	0,02%	0,02%
Munters Group AB	SE	804	0,02%	0,02%	Corem Property Group AB	SE	144	0,00%	0,00%
NCC AB	SE	666	0,02%	0,02%	Dios Fastigheter AB	SE	464	0,01%	0,01%
Nederman Holding AB	SE	222	0,01%	0,01%	Eastnine AB	SE	683	0,02%	0,02%
Nibe Industrier AB	SE	1 886	0,06%	0,06%	Fabege AB	SE	1 216	0,04%	0,04%
Nolato AB	SE	311	0,01%	0,01%	Fastighets AB Balder	SE	1 941	0,06%	0,06%
OEM International AB	SE	211	0,01%	0,01%	Fastighetsbolaget Emilshus AB	SE	85	0,00%	0,00%
Peab AB	SE	777	0,02%	0,02%	FastPartner AB	SE	250	0,01%	0,01%
Rejlers AB	SE	260	0,01%	0,01%	Heba Fastigheter AB	SE	226	0,01%	0,01%
Sandvik AB	SE	10 545	0,31%	0,31%	Hufvudstaden AB	SE	208	0,01%	0,01%
Sdiptech AB	SE	328	0,01%	0,01%	Intea Fastigheter AB	SE	258	0,01%	0,01%
Securitas AB	SE	1 811	0,05%	0,05%	John Mattson Fastighetsforetagn AB	SE	68	0,00%	0,00%
Skanska AB	SE	3 028	0,09%	0,09%	K-fast Holding AB	SE	59	0,00%	0,00%
SKF AB	SE	3 389	0,10%	0,10%	Klarabo Sverige AB	SE	26	0,00%	0,00%
Storskogen Group AB	SE	510	0,01%	0,01%	Logistea AB	SE	59	0,00%	0,00%
Sweco AB	SE	1 711	0,05%	0,05%	Nivika Fastigheter AB	SE	179	0,01%	0,01%
Systemair AB	SE	394	0,01%	0,01%	NPF3 Fastigheter AB	SE	620	0,02%	0,02%
Traton SE	DE	249	0,01%	0,01%	Nyfosya AB	SE	244	0,01%	0,01%
Trelleborg AB	SE	2 252	0,07%	0,07%	Pandox AB	SE	737	0,02%	0,02%
Trox Group AB	SE	54	0,00%	0,00%	Platzer Fastigheter Holding AB	SE	407	0,01%	0,01%
VBG Group AB	SE	133	0,00%	0,00%	Prisma Properties AB	SE	108	0,00%	0,00%
Verisure Plc	GB	4 443	0,13%	0,13%	Sagax AB	SE	1 515	0,04%	0,04%
Vestum AB	SE	88	0,00%	0,00%	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SE	187	0,01%	0,01%
Volati AB	SE	173	0,01%	0,01%	Stendorren Fastigheter AB	SE	295	0,01%	0,01%
Volvo AB	SE	17 124	0,50%	0,50%	Swedish Logistic Property AB	SE	137	0,00%	0,00%
Wise Group AB	SE	13	0,00%	0,00%	Wallenstam AB	SE	703	0,02%	0,02%
<b>Summa Industri</b>		<b>129 642</b>	<b>3,79%</b>		Wihlborgs Fastigheter AB	SE	827	0,02%	0,02%
<b>Informationsteknologi</b>					<b>Summa Fastigheter</b>		<b>14 945</b>	<b>0,44%</b>	
Addnode Group AB	SE	332	0,01%	0,01%	<b>Summa Aktier</b>		<b>328 805</b>	<b>9,62%</b>	
Berner Industrier AB	SE	258	0,01%	0,01%	<b>Räntebärande värdepapper</b>				
Cint Group AB	SE	30	0,00%	0,00%	<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Dynavox Group AB	SE	398	0,01%	0,01%	AB Sveriges Sakerställda Obl 0.75	SE	36 437	1,07%	6,79%
Enea AB	SE	32	0,00%	0,00%	09.06.2032				
Ependion AB	SE	107	0,00%	0,00%	AB Sveriges Sakerställda Obligationer	SE	11 675	0,34%	6,79%
FormPipe Software AB	SE	30	0,00%	0,00%	(publ) SCB				
Hanza AB	SE	211	0,01%	0,01%	AB Sveriges Sakerställda Obligationer	SE	32 799	0,96%	6,79%
Hexagon AB	SE	8 145	0,24%	0,24%	3.5.14.06.				
HMS Networks AB	SE	675	0,02%	0,02%	AB Sveriges Sakerställda Obligationer 4.	SE	106 576	3,12%	6,79%
KNOW IT AB	SE	236	0,01%	0,01%	23.05.202				
Lagercrantz Group AB	SE	1 381	0,04%	0,04%	African Development Bank 0.823	CI	3 936	0,12%	0,23%
Lime Technologies AB	SE	94	0,00%	0,00%	10.02.2027				
Mycronic AB	SE	1 014	0,03%	0,03%	African Development Bank 2.875	CI	4 036	0,12%	0,23%
NCAB Group AB	SE	264	0,01%	0,01%	27.01.2028				
Note AB	SE	309	0,01%	0,01%	Akademiska Hus AB 0.448.07.10.2027	SE	4 830	0,14%	0,14%
Pricer AB	SE	18	0,00%	0,00%	City of Östersund Sweden 2.273	SE	11 862	0,35%	0,35%
Sensys Gatos Group AB	SE	98	0,00%	0,00%	18.09.2029				
Sinch AB	SE	790	0,02%	0,02%	Danske Hypotek AB 3 18.12.2030	SE	10 069	0,29%	0,48%
Sivers Semiconductors AB	SE	24	0,00%	0,00%	Danske Hypotek AB 3.5.20.12.2028	SE	6 165	0,18%	0,48%
Telefonaktiefbolaget LM Ericsson	SE	8 432	0,25%	0,25%	DNB Boligkredit AS 2.63.26.08.2030	NO	3 969	0,12%	0,18%
TietoEVRY Oyj	FI	58	0,00%	0,00%	DNB Boligkredit AS 3.038.18.01.2030	NO	2 018	0,06%	0,18%
Tobii AB	SE	83	0,00%	0,00%	EUROFIMA 0.49.27.11.2028	LU	1 882	0,06%	0,06%
Truecaller AB	SE	180	0,01%	0,01%	European Bank for Recon & Dev	SU	13 292	0,39%	0,39%
Vitec Software Group AB	SE	385	0,01%	0,01%	0.875.07.02.2029				
Yubico AB	SE	182	0,01%	0,01%	European Investment Bank 1.19	LU	10 972	0,32%	0,76%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>23 766</b>	<b>0,70%</b>		08.05.2031				
<b>Material</b>					European Investment Bank 2.875	SU	7 052	0,21%	0,76%
Alleima AB	SE	655	0,02%	0,02%	25.01.2030				
Billerud Aktiefbolag	SE	727	0,02%	0,02%	European Investment Bank 2.933	EU	8 072	0,24%	0,76%
Boliden AB	SE	4 198	0,12%	0,12%	04.04.2030				
Granges AB	SE	619	0,02%	0,02%	Humlegården Fastigheter FRN	SE	10 087	0,30%	0,30%
Hexpol AB	SE	437	0,01%	0,01%	23.05.2030				
Holmen AB	SE	1 779	0,05%	0,05%	ICA Gruppen AB 4.603.26.05.2026	SE	6 052	0,18%	0,18%
Rottneros AB	SE	43	0,00%	0,00%	International Finance Corp 0.0225	SE	1 973	0,06%	0,89%
SSAB AB	SE	2 038	0,06%	0,06%	03.09.2026				
Stora Enso Oyj	FI	409	0,01%	0,01%	International Finance Corp 1.25	US	3 953	0,12%	0,89%
Svenska Cellulosa AB SCA	SE	2 523	0,07%	0,07%	05.04.2027				
<b>Summa Material</b>		<b>13 428</b>	<b>0,39%</b>		International Finance Corp 2.185	US	12 880	0,38%	0,89%
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>					23.10.2028				
AcadeMedia AB	SE	148	0,00%	0,00%	Intl Bank for Recon and Devel 0.25	SU	4 193	0,12%	0,12%
Asmodee Group AB	SE	409	0,01%	0,01%	29.01.2029				
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	1 161	0,03%	2,01%	Investment AB Latour (publ) 3.43	SE	2 009	0,06%	0,06%
Besqab AB	SE	27	0,00%	0,00%	10.06.2026				
Besqab AB Pref B	SE	6	0,00%	0,00%	Jernhusen AB 0.828.21.12.2026	SE	5 915	0,17%	0,35%
BHG Group AB	SE	171	0,01%	0,01%	Jernhusen AB 2.753.02.05.2028	SE	6 015	0,18%	0,35%
Bilia AB	SE	156	0,00%	0,00%	Kommunalbanken AS 0.125.28.08.2026	NO	3 948	0,12%	0,82%
Bonava AB	SE	118	0,00%	0,00%	Kommunalbanken AS 2.298.29.09.2028	NO	3 977	0,12%	0,82%
Boozt AB	SE	209	0,01%	0,01%	Kommunalbanken AS 2.588.24.09.2030	NO	5 923	0,17%	0,82%
Bulten AB	SE	102	0,00%	0,00%	Kommunalbanken AS 2.775.04.10.2028	NO	6 029	0,18%	0,82%
Byggmax Group AB	SE	193	0,01%	0,01%	Kommunalbanken AS 2.941.15.01.2027	NO	8 069	0,24%	0,82%
Cias Ohlson AB	SE	437	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 0.25	SE	24 455	0,72%	5,65%
Dometic Group AB	SE	266	0,01%	0,01%	26.11.2027				
Duni AB	SE	359	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 0.5	SE	11 720	0,34%	5,65%
Electrolux AB	SE	488	0,01%	0,01%	15.06.2027				
Fenix Outdoor International AG	CH	199	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 2.65	SE	13 886	0,41%	5,65%
H & amp; M Hennes & amp; Mauritz AB	SE	7 185	0,21%	0,21%	12.05.2031				
JM AB	SE	361	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 2.75	SE	4 002	0,12%	5,65%
MEKO AB	SE	27	0,00%	0,00%	12.11.2029				
MIPS AB	SE	404	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 3.25	SE	25 589	0,75%	5,65%
New Wave Group AB	SE	297	0,01%	0,01%	12.06.2030				
Nobis AB	SE	216	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 3.25	SE	27 117	0,79%	5,65%
Profoto Holding AB	SE	5	0,00%	0,00%	Kommuninvest i Sverige AB 3.25	SE	27 117	0,79%	5,65%
Rusta AB	SE	363	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 3.25	SE	27 117	0,79%	5,65%
Rvrc Holding AB	SE	198	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige AB 3.25	SE	27 117	0,79%	5,65%
Scandic Hotels Group AB	SE	786	0,02%	0,02%	Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.25	DE	2 964	0,09%	0,43%
					09.09.2026				
					Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375	DE	5 880	0,17%	0,43%
					02.02.2028				
					Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.244	DE	5 969	0,17%	0,43%
					17.10.2028				
					Länsförsäkringar Bank AB 5.148	SE	4 156	0,12%	0,12%
					08.09.2028				
					Länsförsäkringar Hypotek AB 0.5	SE	8 539	0,25%	2,54%
					20.09.2028				

Länsförsäkringar Hypotek AB 3.5 10.09.2031	SE	6 167	0,18%	2,54%				
Länsförsäkringar Hypotek AB 3.75 30.09.2030	SE	8 329	0,24%	2,54%				
Landshypotek Bank AB 3.6 25.04.2028	SE	6 160	0,18%	0,18%				
Lansforsakringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	33 292	0,97%	2,54%				
Lansforsakringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	30 360	0,89%	2,54%				
Nacka Kommun Sweden 3.512 01.09.2028	SE	4 098	0,12%	0,30%				
Nordea Bank Abp 2.73 20.11.2028	FI	9 972	0,29%	0,36%				
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	15 727	0,46%	2,08%				
Nordea Hypotek AB 3 26.11.2030	SE	4 030	0,12%	2,08%				
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027	SE	6 115	0,18%	2,08%				
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	SE	14 368	0,42%	2,08%				
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029	SE	24 717	0,72%	2,08%				
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028	SE	6 239	0,18%	2,08%				
Nordic Investment Bank 2.25 16.09.2031	FI	5 776	0,17%	0,53%				
Nordic Investment Bank 3.5 22.09.2028	FI	12 316	0,36%	0,53%				
Region Stockholm 3.078 10.04.2028	SE	4 063	0,12%	0,29%				
Rikshem AB 4.51 06.09.2027	SE	5 164	0,15%	0,33%				
Rikshem AB FRN 22.10.2027	SE	6 016	0,18%	0,33%				
Ringkjøbing Landbobank VAR 07.02.2029	DK	5 979	0,17%	0,17%				
Skandiabanken AB (publ) FRN 15.05.2029	SE	2 015	0,06%	0,06%				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.11.2029	SE	22 294	0,65%	2,01%				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2027	SE	18 225	0,53%	2,01%				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2029	SE	12 143	0,36%	2,01%				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 17.12.2030	SE	4 029	0,12%	2,01%				
SpareBank 1 Nord-Norge 2.9175 11.06.2029	NO	9 999	0,29%	0,29%				
Sparebanken Norge Boligkredit AS 4.09 29.09.2028	NO	8 321	0,24%	0,24%				
Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029	SE	18 800	0,55%	2,88%				
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	5 923	0,17%	2,88%				
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	13 833	0,40%	2,88%				
Stadshypotek AB 2.5 01.02.2030	SE	25 797	0,75%	2,88%				
Stadshypotek AB 2.5 01.12.2028	SE	20 066	0,59%	2,88%				
Stadshypotek AB 2.5 02.12.2030	SE	5 908	0,17%	2,88%				
Stadshypotek AB 3.629 20.06.2028	SE	8 233	0,24%	2,88%				
Statkraft AS 3.21 17.09.2038	NO	3 627	0,11%	0,11%				
Stockholm Exergi Holding AB 0.893 11.09.2026	SE	5 939	0,17%	0,17%				
Svensk Exportkredit AB 3.219 18.12.2026	SE	12 108	0,35%	1,92%				
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	8 879	0,26%	1,92%				
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	14 183	0,42%	1,92%				
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029	SE	24 276	0,71%	1,92%				
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	18 236	0,53%	1,92%				
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	44 524	1,30%	6,79%				
Toyota Motor Fin Netherlands BV 2.973 24.01.2028	NL	8 054	0,24%	0,24%				
Wilhem AB 3.673 18.01.2028	SE	4 084	0,12%	0,12%				
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>1 019 330</b>	<b>29,82%</b>					
<b>Stat och Kommun</b>								
Göteborg Stad 3.015 26.09.2033	SE	5 883	0,17%	0,23%				
Göteborg Stad 3.435 12.06.2028	SE	2 046	0,06%	0,23%				
International Finance Corp 2.125 12.09.2029	SE	11 774	0,34%	0,89%				
Kommuninvest i Sverige AB 0.75 12.05.2028	SE	36 626	1,07%	5,65%				
Kommuninvest i Sverige AB 0.875 16.05.2029	SE	6 627	0,19%	5,65%				
Kommuninvest i Sverige AB 2.625 01.09.2028	SE	12 057	0,35%	5,65%				
Kommuninvest i Sverige AB 3 12.03.2029	SE	21 315	0,62%	5,65%				
Kommuninvest i Sverige AB 3 18.06.2031	SE	9 553	0,28%	5,65%				
Nacka Kommun Sweden 2.213 02.05.2027	SE	5 995	0,18%	0,30%				
Region Skåne 3.563 15.06.2027	SE	2 038	0,06%	0,06%				
Region Stockholm 0.228 01.09.2026	SE	1 976	0,06%	0,29%				
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	3 913	0,11%	0,29%				
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	27 669	0,81%	5,28%				
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	9 862	0,29%	5,28%				
Specialfastigheter Sverige AB 3.708 30.11.2027	SE	2 045	0,06%	0,06%				
Sweden Government Bond 0.125 09.09.2030	SE	9 376	0,27%	5,28%				
Sweden Government Bond 0.125 12.05.2031	SE	3 549	0,10%	5,28%				
Sweden Government Bond 0.5 24.11.2045	SE	6 919	0,20%	5,28%				
Sweden Government Bond 0.75 12.05.2028	SE	12 605	0,37%	5,28%				
Sweden Government Bond 0.75 12.11.2029	SE	7 562	0,22%	5,28%				
Sweden Government Bond 1.375 23.06.2071	SE	1 676	0,05%	5,28%				
Sweden Government Bond 1.75 11.11.2033	SE	31 950	0,93%	5,28%				
Sweden Government Bond 2.25 11.05.2035	SE	45 131	1,32%	5,28%				
Sweden Government Bond 2.5 15.10.2036	SE	24 268	0,71%	5,28%				
Vellinge Kommun 2.4 27.09.2030	SE	5 905	0,17%	0,59%				
Vellinge Kommun 2.76 27.02.2030	SE	12 041	0,35%	0,59%				
Vellinge Kommun 3.704 08.03.2028	SE	2 055	0,06%	0,59%				
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>322 416</b>	<b>9,43%</b>					
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>1 341 746</b>	<b>39,26%</b>					
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 670 551</b>	<b>48,88%</b>					
<b>Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>								
<b>Fondandelar **</b>								
<b>Aktie- och blandfonder</b>								
Skandia Europa Exponering	SE	98 960	2,90%	2,90%				
Skandia Global Exponering	SE	645 552	18,89%	18,89%				
Skandia Japan Exponering	SE	37 356	1,09%	1,09%				
Skandia Nordamerika Exponering	SE	450 167	13,17%	13,17%				
Skandia Sverige Exponering	SE	493 421	14,44%	14,44%				
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>1 725 457</b>	<b>50,48%</b>					
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>1 725 457</b>	<b>50,48%</b>					
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>1 725 457</b>	<b>50,48%</b>					
<b>Summa Finansiella instrument</b>								
Med positivt marknadsvärde		3 396 008	99,36%	0,00%				
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%				
Övriga tillgångar och skulder					21 876	0,64%	0,00%	
<b>Fondförmögenhet</b>					<b>3 417 884</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>								
<b>Ab Sagax</b>								
Sagax AB					1 515	0,04%	0,00%	
<b>Summa Ab Sagax</b>					<b>1 515</b>	<b>0,04%</b>		
<b>FastPartner AB</b>								
FastPartner AB					250	0,01%	0,00%	
<b>Summa FastPartner AB</b>					<b>250</b>	<b>0,01%</b>		
<b>Handelsbanken</b>								
Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029					18 800	0,55%	0,00%	
Stadshypotek AB 1 01.03.2027					5 923	0,17%	0,00%	
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028					13 833	0,40%	0,00%	
Stadshypotek AB 2.5 01.02.2030					25 797	0,75%	0,00%	
Stadshypotek AB 2.5 01.12.2028					20 066	0,59%	0,00%	
Stadshypotek AB 2.5 02.12.2030					5 908	0,17%	0,00%	
Stadshypotek AB 3.629 20.06.2028					8 233	0,24%	0,00%	
Svenska Handelsbanken AB					7 882	0,23%	0,00%	
<b>Summa Handelsbanken</b>					<b>106 442</b>	<b>3,11%</b>		
<b>Nordea Bank</b>								
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027					15 727	0,46%	0,00%	
Nordea Hypotek AB 3 26.11.2030					4 030	0,12%	0,00%	
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027					6 115	0,18%	0,00%	
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028					14 368	0,42%	0,00%	
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029					24 717	0,72%	0,00%	
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028					6 239	0,18%	0,00%	
<b>Summa Nordea Bank</b>					<b>71 197</b>	<b>2,08%</b>		
<b>SEB</b>								
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt					1 161	0,03%	0,00%	
SEB bankmedel					5 901	0,17%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB					10 871	0,32%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.11.2029					22 294	0,65%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2027					18 225	0,53%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2029					12 143	0,36%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 17.12.2030					4 029	0,12%	0,00%	
<b>Summa SEB</b>					<b>74 625</b>	<b>2,18%</b>		
<b>Swedbank</b>								
Swedbank AB					9 885	0,29%	0,00%	
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027					8 879	0,26%	0,00%	
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028					14 183	0,42%	0,00%	
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029					24 276	0,71%	0,00%	
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029					18 236	0,53%	0,00%	
<b>Summa Swedbank</b>					<b>75 459</b>	<b>2,21%</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					2 054 262	60,10%	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument					1 341 746	39,26%	0,00%	
Övrigt					21 876	0,64%	0,00%	
<b>Summa tillgångar och skulder</b>					<b>3 417 884</b>	<b>100,00%</b>		

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

# Bilaga till årsbesked 2025, Hållbarhetsrelaterade upplysningar Skandia Mix 60 Exponering

Denna bilaga innehåller regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

**Produktnamn:** Skandia Mix 60 Exponering

**Identifieringskod för juridiska personer:** 549300GZIWUFXDHT6P66

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 62 %<sup>1</sup> hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Skandia Mix 60 Exponering främjar miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat), sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling) och praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

### Fondens hållbarhetsnivå

Inom Skandia Fonder bedrivs arbetet med att främja miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning på två nivåer – på en grundläggande nivå i fonder som investerar ansvarsfullt och på en utökad nivå i fonder med särskilda hållbarhetskriterier ("fonder med hållbarhetsfokus").

<sup>1</sup> Andelen Hållbara investeringar har beräknats som ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).

Skandia Mix 60 Exponering är en fond med hållbarhetsfokus, vilket innebär att fonden strävar efter att ha en högre andel ”hållbara investeringar” enligt definitionen i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar i förhållande till fonder som investerar ansvarsfullt. Fonder med hållbarhetsfokus väljer även bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

### Tillgångarnas hållbarhetsnivå

Skandia har utvecklat ett ramverk, Hållbarhetspyramiden, som syftar till att förklara hur de investeringar vi gör är fördelade utifrån olika hållbarhetsnivåer. Varje innehav har utifrån fastställda definitioner och kriterier klassificerats enligt en av de tre nivåerna; Ansvarsfulla investeringar, Hållbara investeringar och Lösningssinvesteringar. En hållbar investering definieras som en investering som vi bedömer till viss del bidrar till FN:s Globala hållbarhetsmål och/eller Parisavtalet. Det inkluderar en delmängd som vi klassar som Lösningssinvesteringar då deras inriktning i stor utsträckning syftar till att vara lösningar till dessa hållbarhetsmål.

- **Ansvarsfulla investeringar:** Våra grundkrav på ansvarsfulla investeringar omfattar principer och processer som baseras på internationellt etablerade hållbarhetsnormer och riktlinjer, såsom FN:s Global Compact. Vi väljer bort investeringar i vissa branscher, bolag och länder, och vi agerar som ägare för att bidra till en positiv förflyttning i bolag som uppvisar brister i sitt ansvar.
- **Hållbara investeringar:** Utöver att uppfylla våra grundkrav gör vi investeringar som vi bedömer till viss del bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål eller Parisavtalet. Nivån Hållbara investeringar omfattar aktier och räntebärande instrument i bolag:
  - med produkter och/eller tjänster som till viss del bidrar med lösningar på miljömässiga eller sociala behov, såsom minskade utsläpp av växthusgaser, cirkulära materialflöden, vattenhushållning, hållbart jord- och skogsbruk, hälsa, utbildning och minskad fattigdom; och/eller
  - som arbetar systematiskt och målstyrt med väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramen för sin egen verksamhet och därigenom uppnår minskad klimatpåverkan, en effektiv användning av resurser och förbättrade villkor för anställda, leverantörer och lokalsamhällen; och/eller
  - i sektorer som traditionellt har haft en betydande miljö- och klimatpåverkan, men som ställer om sin verksamhet och kan visa på tydliga och positiva resultat till följd av denna omställning.
- **Lösningssinvesteringar:** Vi söker och gör löpande investeringar vars inriktning i stor utsträckning syftar till att vara lösningar på FN:s globala hållbarhetsmål eller målen i Parisavtalet. Nivån Lösningssinvesteringar omfattar:
  - Gröna och sociala obligationer vars syfte är att finansiera miljömässig och social utveckling i bolags eller andra organisationers verksamhet.
  - Obligationer utgivna av utvecklingsbanker i syfte att förbättra sociala livsvillkor och miljö i utvecklingsländer.
  - Aktier samt räntebärande instrument i bolag med produkter och/eller tjänster vars syfte är att bidra med lösningar på miljömässiga eller sociala behov, såsom minskade utsläpp av växthusgaser, cirkulära materialflöden, vattenhushållning, hållbart jord- och skogsbruk, hälsa, utbildning och minskad fattigdom.

Fördelningen mellan dessa nivåer är inte statisk utan kommer att förändras med investeringsstrategier och kursrörelserna på de finansiella marknaderna. De regelverk som ligger till grund för våra hållbarhetsrelaterade upplysningar kommer troligen också att utvecklas framöver och branschpraxis etableras. Därför kan även våra definitioner och kriterier för de tre olika nivåerna i Hållbarhetspyramiden komma att förändras.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Vi främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket beskrivs nedan.

### **Produkten valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet**

Under 2025 beaktade Skandia Mix 60 Exponering miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av investeringar till fonden. Under året utgjorde det Skandia klassar som Hållbara investeringar 62 procent<sup>2</sup> av fondens investeringar, varav 18 procentenhet<sup>2</sup> även klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egenutvecklad analysmodell.

Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner:

- I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.
- Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Analysen och valet av indikatorer anpassas efter tillgångsslag och med hänsyn till de hållbarhetsrisker som är materiella för bolagets/investeringsobjektets verksamhet. Möjligheten till detaljerad genomlysning av portföljens innehav varierar. I de fall tillförlitliga hållbarhetsdata saknas görs en uppskattning av Skandias hållbarhetsanalytiker, portföljförvaltare och/eller externa analysleverantörer.

### **Fonden valde bort investeringar utifrån deras negativa konsekvenser för hållbarhet och investeringar som vi bedömde kunde innebära en betydande hållbarhetsrisk**

Fonden valde bort investeringar utifrån följande hållbarhetsindikatorer:

#### **Kontroversiella vapen (0%)**

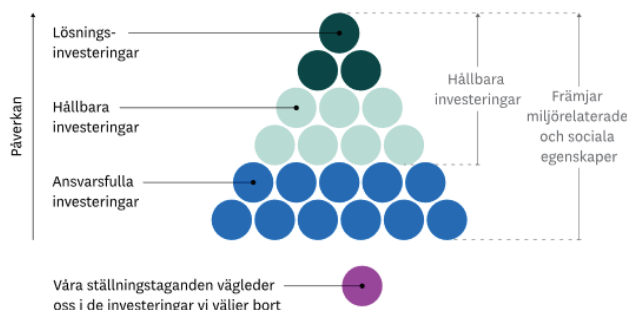
Bolag som utvecklar, producerar, underhåller eller distribuerar centrala komponenter eller system specifikt utvecklade för kärnvapen, klustervapen, landminor, kemiska eller biologiska vapen, i enlighet med respektive FN-konvention för dessa produktgrupper.

#### **Konventionella vapen**

Bolag som utvecklar och/eller producerar konventionella vapen och/eller krigsmaterial, eller som tillverkar civila skjutvapen<sup>3</sup>. Produktion och utveckling av produkter eller tjänster med militär tillämpning väljs bort i viss mån (om mer än 25 % av omsättningen).

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



**Lösningssinvesteringar:** Investeringar vars inriktning i stor utsträckning syftar till att vara lösningar på FN:s globala hållbarhetsmål.

**Hållbara investeringar:** Investeringsobjekt som vi bedömer till viss del bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål genom sina produkter och/eller sin egen verksamhet.

**Ansvarsfulla investeringar:** Investeringsobjekt vars verksamhet och agerande uppfyller våra krav enligt Skandias Fonders policy om ansvarsfulla investeringar.

Om inget annat anges får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som är oönskad. Fem-procents-gränsen är satt av Fondbolagens förenings riktlinjer för fondmarknadsföring.

<sup>2</sup> Andelen Hållbara investeringar och Lösningssinvesteringar har beräknats som ett genomsnitt av fyra måttillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).

<sup>3</sup> Kriteriet kring civila vapen implementerades under fjärde kvartalet 2025.

### *Fossila bränslen*

Bolag som utvinner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Bolag som tillhandahåller stödjande teknologi och tjänster till utvinning av fossila bränslen väljs bort i viss mån (om mer än 50 % av omsättningen).

### *Tobak*

Bolag som producerar tobak.

### *Cannabis*

Bolag som producerar eller distribuerar cannabis för rekreativ användning. Vi har en restriktiv hållning till bolag involverade i cannabis för medicinskt bruk.

### *Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker*

Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag och som därmed bedöms ha allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Vi kan även välja bort bolag med höga hållbarhetsrisker i sin affärsmodell i del fall vi bedömer att dessa risker inte hanterats på ett tillfredsställande sätt och de därmed innebär en för oss oacceptabelt hög hållbarhetsrisk.

### *Statsobligationer*

Statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå.

En beskrivning av hur Skandia Mix 60 Exponering tog hänsyn till de negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet som Upplysningsförordningen (EU 2019/2088) har specificerat som "huvudsakliga" finns i en tabell längre ner i detta dokument.

### **Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning**

Skandia Fonder bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor och medverkan i valberedningar. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i bolagen samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes. En viktig utgångspunkt i arbetet var våra ställningstaganden. Påverkansarbetet beskrivs mer utförligt i den påverkansrapport som finns tillgänglig på skandia.se.

### **Skandia Fonders klimatmål**

Skandia Fonder har antagit ett utsläppsrelaterat klimatmål för noterade aktier och företagsobligationer som innebär att vi ska verka för att minst 70% av finansierade utsläpp inom Scope 1-2 omfattas av vetenskapligt baserade klimatmål till 2030 (SBTi, eller motsvarande 1.5-gradersmål).

### **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Nedan redovisas utfall för indikatorerna.

Notera att indikatorn inom ramen för Skandias Fonders klimatmål avser Skandia Fonders samlade tillgångar per 31 december 2025 och inte specifikt Skandia Mix 60 Exponering.

Kategori	Indikator	2025	2024	2023	2022
Välja in	Andel Hållbara investeringar (inkl Lösningsoinvesteringar)	62 %	65 %	61 %	63 %
Välja in	Andel Lösningsoinvesteringar	18 %	17 %	20 %	27 %
Välja bort	Exkluderingskriterierna var oförändrade jämfört med föregående år, med undantag för civila skjutvapen, vilket adderades som exkluderingskriterium under 2025				
Påverka	Påverkansaktiviteterna fortlöpte utifrån lagd påverkansstrategi				
Klimatmål	Finansierade utsläpp inom Scope 1-2 som omfattas av vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi, eller motsvarande 1.5-gradersmål) (mål: 70 %)	70 %	63 %	63 %	N/A

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden sökte, och gjorde, löpande investeringar som vi bedömer bidrar till eller syftar till att vara lösningar till FN:s 17 globala hållbarhetsmål, exempelvis inom klimat, miljö och hälsa.

Vi mätte och analyserade andelen bolag i fonden som har vetenskapligt baserade klimatomål, företrädesvis validerade av SBTi. I vår påverkansdialog med bolag arbetade vi för att få dem att anta vetenskapligt baserade mål för att minska sina utsläpp. Våra förväntningar är att bolagen successivt minskar sina utsläpp i linje med vetenskapligt framtagna klimatscenarier.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Vi tillämpade de exkluderingskriterier som beskrivs i avsnittet ovan och valde då bort sådana investeringar.

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Vi beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på det sätt som beskrivs utförligare i en tabell nedan. Vi kompletterade dessa, av Upplysningsförordningen fastställda, indikatorer (Principle Adverse Impact, PAI) med fler hållbarhetsindikatorer som vi ser är relevanta och materiella för att ge en rättvis och heltäckande bild av hur en investering påverkar eller påverkas av hållbarhetsfaktorer. Valet av indikatorer och hur vi beaktar dem anpassas med hänsyn till olika sektors och tillgångsslags egenskaper och förutsättningar.

I de fall tillförlitliga hållbarhetsdata saknades gjordes en uppskattning av Skandias hållbarhetsanalytiker, portföljförvaltare och/eller externa analysleverantörer. I vissa fall bedömde vi att det inte var möjligt att göra en kvalificerad uppskattning, vilket då framgår i den årliga redovisningen av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). Vi genomlyste våra investeringar, mätte indikatorer och rapporterade regelbundet samt beaktade resultaten i investeringsbeslut.

*Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Skandia stödjer genom sitt moderbolag som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI, Principles for Responsible Investment) och FN:s Global Compact. Skandia Mix 60 Exponering investerar inte i bolag som verifierat kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag och som därmed bedöms ha allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Bolagen som Skandia Fonder har direkt aktieinnehav i eller annan exponering mot, till exempel genom räntebärande värdepapper, förväntas ta ansvar för människor och miljö samt ha en god bolagsstyrning.

Bolagen bör öppet och transparent rapportera om sitt hållbarhetsarbete och följa principerna i följande ramverk och riktlinjer:

- FN:s Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Etablerade standarder för företags klimatrapportering<sup>4</sup>

Dessa ramverk och riktlinjer bygger i sin tur på internationella konventioner, däribland följande:

- FN:s konvention om barnets rättigheter
- FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

<sup>4</sup> Företrädesvis i linje med Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) och/eller rapporteringsramverken CSRD/ESRS E1 respektive IFRS S2.

- ILO:s kärnkonventioner
- Konventioner om mutor och korruption
- Internationella miljökonventioner

Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia Fonder att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Skandia Fonder granskar återkommande sina investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett för Skandia Fonder godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Vi bedriver ett aktivt ägarskap och initierar då dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noga följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. På skandia.se finns vår årliga påverkansrapport som bland annat beskriver vilka bolag vi har utfört påverkansaktiviteter mot, samt vår exkluderingslista.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Utfallet av indikatorerna nedan publiceras i en separat rapport på skandia.se.

För investeringar i bolag	
Indikator	Hur togs indikatorerna i beaktande?
<b>1.1. Utsläpp av växthusgaser</b> <i>Scope 1, 2 och 3</i>	Koldioxidavtrycket för noterade aktier och obligationer mättes och rapporterades på skandia.se. Vi genomlyste även noterade aktier och företagsobligationer inom ramen för vår klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
<b>1.2. Koldioxidavtryck</b> <i>Scope 1, 2 och 3</i>	
<b>1.3. Investeringsobjektets Växthusgasintensitet</b> <i>Scope 1, 2 och 3 /miljon intäkter</i>	
<b>1.4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</b> <i>Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</i>	Fonden exkluderade bolag som utvinner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Bolag som tillhandahåller stödjande teknologi och tjänster till utvinning av fossila bränslen exkluderas i viss mån (om mer än 50 % av omsättningen).
<b>1.5. Andel icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion</b> <i>Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor</i>	Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, kan vara materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier och obligationer.

<p><b>1.6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan</b></p> <p><i>GWh/miljon Euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan</i></p>	<p>Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, kan vara materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier och obligationer.</p>
<p><b>1.7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald</b></p> <p><i>Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt</i></p>	<p>Noterade bolag och obligationsemittenter genomlystes, med hjälp av externa data, för att bedöma risken för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Detta var ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.</p>
<p><b>1.8. Utsläpp till vatten</b></p> <p><i>Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt, per miljon investerade Euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt</i></p>	<p>Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, kan vara materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier och obligationer.</p>
<p><b>1.9. Farligt avfall och radioaktivt avfall</b></p> <p><i>Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt, per miljon investerade Euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt</i></p>	<p>Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, kan vara materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier och obligationer.</p>
<p><b>1.10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</b></p> <p><i>Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i></p>	<p>Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator. Fonden investerade inte i bolag som verifierat kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag och som därmed bedöms ha allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. På skandia.se finns vår årliga påverkansrapport som bland annat beskriver vilka bolag vi har utfört påverkansaktiviteter mot, samt vår exkluderingslista.</p>
<p><b>1.11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</b></p> <p><i>Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av, eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot, FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i></p>	<p>Noterade aktier och obligationer utgivna av noterade bolag genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifierades gjordes en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. I relevanta/vissa fall ledde det till att vi inledde ett påverkansarbete, enskilt eller i samverkan med andra investerare. På skandia.se finns vår årliga påverkansrapport som bland annat beskriver vilka bolag vi har utfört påverkansaktiviteter mot.</p>
<p><b>1.12. Ojusterad löneklyfta mellan könen</b></p> <p><i>Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt</i></p>	<p>Tillförlitligheten och täckningen i dataunderlaget i bolagens rapportering av denna indikator bedömdes vara mycket bristfällig, varför Skandia Fonder inte tog särskild hänsyn till indikatorn.</p>
<p><b>1.13. Jämnare könsfördelning i styrelserna</b></p> <p><i>Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter</i></p>	<p>Denna indikator ingick i bedömningen av hållbarhetsrisk för direktägda noterade aktier och obligationer, och analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.</p>
<p><b>1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)</b></p> <p><i>Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen</i></p>	<p>Fonden uteslöt bolag som är involverade i produktion eller distribution av kontroversiella vapen.</p>

För investeringar i statliga och överstatliga enheter	
Indikator	Hur togs indikatorerna i beaktande?
<b>1.15. Växthusgasintensitet</b>  <i>Investeringsobjektens växthusgasintensitet</i>	<p>Fonden direktinvesterade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner, men hade även mindre innehav i norska kommuner. Sverige har antagit det långsiktiga klimatmålet att utsläppen av växthusgaser ska vara netto-noll år 2045 för att därefter uppnå negativa utsläpp. Även Norge har antagit klimatmål; att minska klimatpåverkande utsläpp med 55 % till år 2030.</p> <p>Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken och African Development Bank) så saknas praxis för hur denna indikator ska beräknas.</p>
<b>1.16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar</b>  <i>Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, FN:s principer och i förekommande fall, nationell lagstiftning</i>	<p>Fonden direktinvesterade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators.</p> <p>Under året investerade Skandia Mix 60 Exponering enbart i stats-, region- och kommunobligationer utgivna av svenska och norska aktörer.</p> <p>Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken och African Development Bank) så förekommer det i ökad utsträckning att de utfärdar gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden varit investerad i under året.</p>
För investeringar i fastigheter	
Indikator	Hur togs indikatorerna i beaktande?
<b>1.17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter</b>  <i>Andel investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen</i>	<p>Fonden investerar inte i fastigheter och beaktade därför inte denna indikator.</p>
<b>1.18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter</b>  <i>Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter</i>	<p>Fonden investerar inte i fastigheter och beaktade därför inte denna indikator.</p>
Frivilliga indikatorer för Skandia Mix 60 Exponering	
Indikator	Hur togs indikatorerna i beaktande?
<b>2.15. Avskogning</b>  <i>Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning</i>	<p>Noterade bolag och obligationsemitter genomlystes, med hjälp av externa data, för att bedöma risken för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Detta var ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.</p>
<b>3. 19-3.24 Staters sociala aspekter och styrning</b>  <i>3.19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet 3.20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter 3.21. Graden av korruption i genomsnitt 3.22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner 3.23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet 3.24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet</i>	<p>Fonden direktinvesterade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner, men hade även mindre innehav i norska kommuner. Både Sverige och Norge placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering. Vi använder oss av följande etablerade källor för vår bedömning av indikator 3.19-3.24:</p> <p>#19. Freedom of expression: Freedom House 'Freedom of expression and Belief', Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Voice and Accountability'  #20. Human rights performance: Freedom House 'Personal Autonomy and Individual Rights'  #21. Control of corruption score: Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Control of Corruption', Transparency International 'Corruption Perception Index'  #22. Non-cooperative tax jurisdictions: EU's lista över ickesamarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet  #23. Political stability: Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Political Stability and Absence of Violence/Terrorism'  #24. Rule of law: Freedom House 'Rule of Law', Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Rule of Law'</p>



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

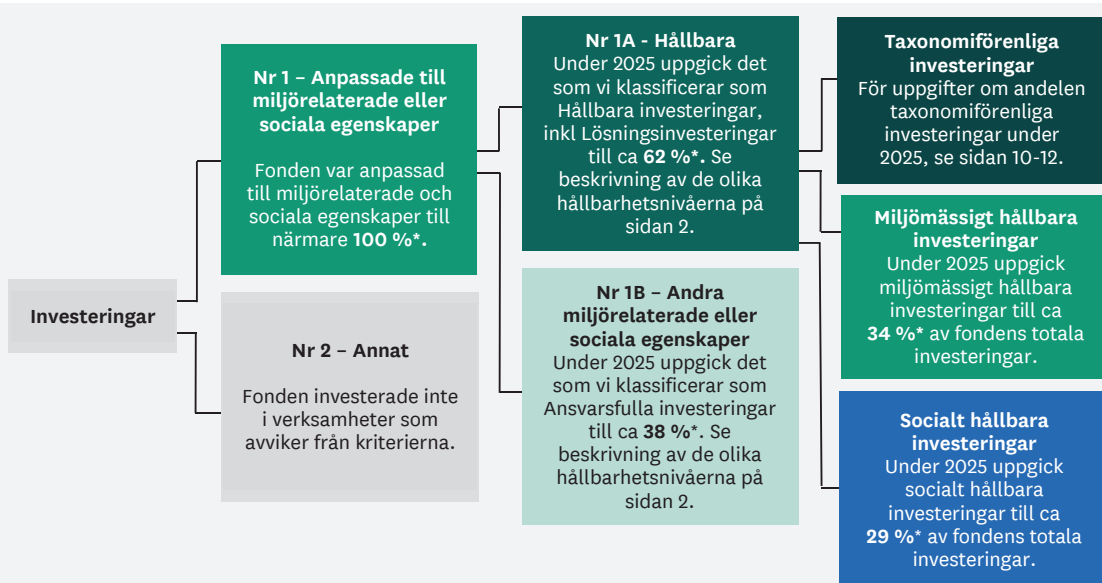
Största investeringarna <sup>5</sup>	Sektor	% tillgångar	Land
Nvidia Corp	Informationsteknik	2,1%	USA
Apple Inc	Informationsteknik	1,9%	USA
Microsoft Corp	Informationsteknik	1,8%	USA
SBAB 4. 23.05.2029	Bostadsobligation	1,4%	Sverige
Investor B	Finans	1,4%	Sverige
SBAB 1 12.06.2030	Bostadsobligation	1,4%	Sverige
Amazon.Com Inc	Sällanköpsvaror och -tjänster	1,1%	USA
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	0,9%	Sverige
EQT AB	Finans	0,9%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek 3 19.09.2029	Bostadsobligation	0,9%	Sverige
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	Kommunobligation	0,8%	Sverige
Svenska staten 1053 3.50% 2039/03/30	Statsobligation	0,8%	Sverige
Meta Platforms Inc	Teleoperatörer	0,8%	USA
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	0,8%	Sverige
SBAB 4. 23.05.2029	Bostadsobligation	0,7%	Sverige



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

\* Siffrorna i illustrationen ovan har beräknats som ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).

<sup>5</sup> Sammanställningen över de största investeringarna är baserad på ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Skandia Mix 60 Exponering är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Under 2025 uppgick andelen bolagsinvesteringar (inkl bostadsobligationer) till ca 90 % av fondens totala värde. Under 2025 investerade fonden i följande sektorer.

Sektor	Andel av bolagsinvesteringar
Finans	43 %
Industrivaror och -tjänster	15 %
Informationsteknik	15 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	7 %
Hälsovård	7 %
Teleoperatörer	5 %
Dagligvaror	3 %
Fastigheter	3 %
Material	2 %
Kraftförsörjning	1 %
Energi	<1 %

Fondens totala exponering mot fossila bränslen uppgick till 0 %. Sektorexponeringen är beräknad som ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomi?

Andelen taxonomiförenliga investeringar under 2025<sup>6</sup> framgår av tabellen nedan. Notera dock att:

- Enbart de bolag som själva rapporterar taxonomidata inkluderas. Inga estimat har gjorts. 46 % av de totala investeringarna i fonden har därmed genomlysts med avseende på taxonomiförenlighet.
- Taxonomiförordningen omfattar sex miljömål. Vi har tidigare år rapporterat för mål 1-2, och i år första året då vi även till viss del kunnat rapportera för mål 3-6. Förändringen i taxonomilinjering kan därmed till stor del härröras till att fler typer av verksamheter omfattas av taxonomi.
- Datakvaliteten bedöms fortfarande vara bristande. I takt med att datatillgången och -tillförlitligheten ökar de kommande åren kommer vi att kunna förbättra precisionen, inkludera fler tillgångar i vår rapportering kring taxonomiförenlighet.
- I enlighet med Taxonomiförordningen (EU 2020/852) beräknas taxonomiförenlighet på aktivitetsnivå i bolagen. Andel Hållbara investeringar (inkl Lösningssinvesteringar) beräknas dock på bolagsnivå, i enlighet med Upplysningsförordningen (EU 2019/2088). Då detta är två olika beräkningssätt medför det att det inte ger ett rättvisande resultat om man summerar taxonomiförenliga investeringar med miljömässigt hållbara investeringar och socialt hållbara investeringar.

För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga investeringar	Taxonomiförenliga investeringar som andel av taxonomi-rapporterande bolag	Taxonomiförenliga investeringar som andel av samtliga investeringar
Omsättning	2,0 %	0,9 %
Kapitalutgifter	3,9 %	1,8 %
Driftsutgifter	2,0 %	0,9 %

<sup>6</sup> Taxonomidatan är baserad på ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnrelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>7</sup>**

Ja: Skandia Mix 60 Exponering har varken begränsningar eller åtaganden kring taxonomiförenliga investeringar i kärnrelaterad verksamhet (kärnkraft). Andelen investeringar i taxonomiförenlig kärnkraft är dock mycket låg.

I fossil gas

I kärnenergi

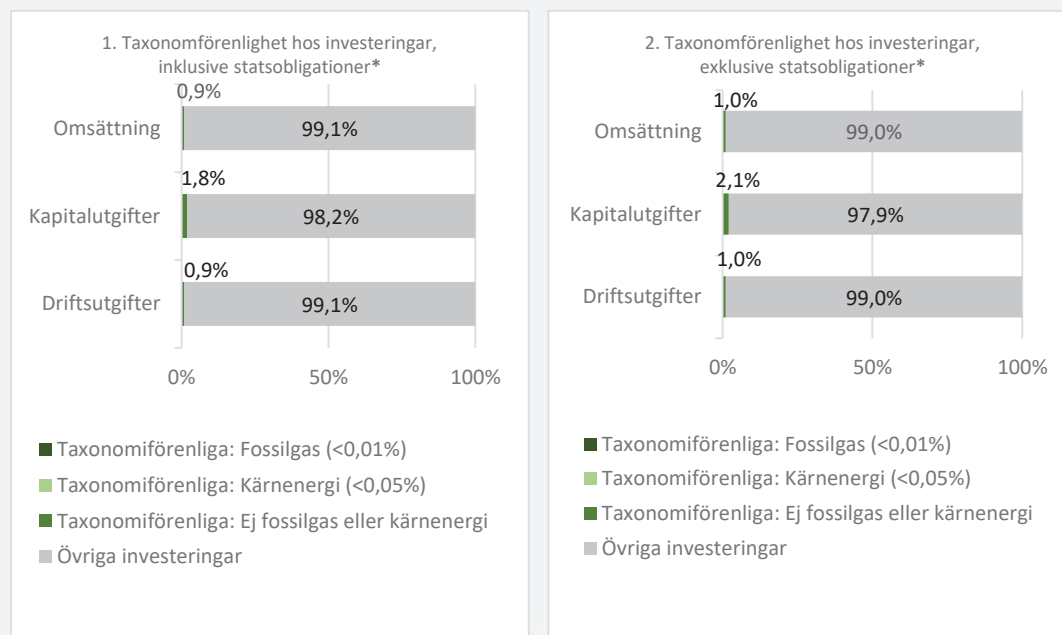
Nej: Skandia Mix 60 Exponering investerar inte i fossila bränslen i enlighet med fondens kriterier och därmed inte fossilgas (5 % omsättningsgräns) oavsett om den uppfyller EU-taxonomin eller inte.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Diagrammen visar taxonomiförenliga investeringar som andel av samtliga investeringar.



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

<sup>7</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Andelen taxonomiförenliga investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter under 2025 framgår av tabellen nedan. Notera att samma begränsningar i datan som beskrivits på sidan 10 även gäller för dessa uppgifter.

Taxonomiförenliga investeringar	Taxonomiförenliga investeringar som andel av taxonomi-rapporterande bolag	Taxonomiförenliga investeringar som andel av samtliga investeringar
Omställningsverksamheter: omsättning	0,3 %	0,1 %
Omställningsverksamheter: kapitalutgifter	0,2 %	0,1 %
Omställningsverksamheter: driftsutgifter	0,2 %	0,1 %
Möjliggörande verksamheter: omsättning	0,8 %	0,4 %
Möjliggörande verksamheter: kapitalutgifter	0,9 %	0,4 %
Möjliggörande verksamheter: driftsutgifter	0,9 %	0,4 %

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Taxonomiförenliga investeringar som andel av samtliga investeringar <sup>8</sup>	2025	2024	2023
Omsättning	0,9 %	0,8 %	0,6 %
Kapitalutgifter	1,8 %	1,7 %	1,4 %
Driftsutgifter	0,9 %	0,6 %	N/A

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852. taxonomin.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsinvesteringar, i Skandia Mix 60 Exponering, omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus (se mer om dessa kategorier på sidan 2). Under 2025 bestod ca 34 % av fondens totala investeringar (motsvarande 54 % av de Hållbara investeringarna) av investeringar där vi bedömer att miljömässig hållbarhet är utmärkande i deras hållbarhetsbidrag. Andelen har beräknats som ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsinvesteringar, i Skandia Mix 60 Exponering, omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus (se mer om dessa kategorier på sidan 2). Under 2025 bestod ca 29 % av fondens totala investeringar (motsvarande 46 % av de Hållbara investeringarna) av investeringar där vi bedömer att social hållbarhet är utmärkande i deras hållbarhetsbidrag. Andelen har beräknats som ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31).



**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens Hållbara investeringar ingick inte fondens kassa eller eventuella derivat.

<sup>8</sup> Taxonomidatan för 2025 är baserad på ett genomsnitt av fyra mätillfällen under 2025 (2025-03-31, 2025-06-30, 2025-09-30, 2025-12-31). Taxonomidatan för 2023 och 2024 är baserad på data från 31 december respektive år.



## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Mix 60 Exponering har följt Skandias Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Mer information finns på: <https://www.skandia.se/fonder>



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Skandia Mix 60 Exponering har inte valt ett specifikt index för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper, varför frågorna nedan inte är tillämpliga.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**  
Ej tillämbart – se förklaring ovan.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**  
Ej tillämbart – se förklaring ovan.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**  
Ej tillämbart – se förklaring ovan.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**  
Ej tillämbart – se förklaring ovan.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://www.skandia.se/fonder).

Antalet anställda och det sammanlagda ersättningsbeloppet för räkenskapsåret som Skandia Fonder betalat ut till sin personal samt det sammanlagda ersättningsbeloppet (TSEK) som Skandia Fonder har betalat ut till särskilt reglerad personal framgår av tabellen nedan:

Lön, ersättningar, förmåner och pensionskostnader anställda	Antal personer		Grundlön		Rörlig ersättning <sup>2</sup>		Övriga förmåner och ersättningar		Pensionskostnader <sup>3</sup>		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Verkställande direktör	1	1	2 666	2 519	26	35	142	108	944	830	3 778	3 492
Andra ledande befattningshavare	5	6	6 260	6 243	94	211	166	147	1 164	1 221	7 684	7 822
Övriga risktagare	2	2	3 455	3 314	52	98	12	12	253	246	3 771	3 670
Övriga anställda	8	6	4 383	4 089	193	318	322	237	451	394	5 349	5 038
<b>Totalt<sup>1</sup></b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>16 764</b>	<b>16 165</b>	<b>365</b>	<b>662</b>	<b>642</b>	<b>504</b>	<b>2 812</b>	<b>2 691</b>	<b>20 582</b>	<b>20 022</b>

<sup>1</sup>Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. Dessa uppgår till 320 (300) TSEK, samt 110 (100) TSEK för utskottsarvoden.

<sup>2</sup>Rörlig ersättning avser Skandianen som är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2024 avsattes 645 TSEK av vilka 513 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2025. Avseende 2025 har 496 TSEK reserverats.

<sup>3</sup>Pensionskostnader för tillikaanställda förvaltare, 552 (564) TSEK, är bokförda som övriga personalkostnader.

Ersättning till Skandia Fonders anställda utgår i form av fasta ersättning enligt ovan. Utöver den fasta ersättningen görs för alla anställda en årlig avsättning till Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse, baserat på Skandiakoncernens finansiella resultat. Beloppen för Skandianen i tabellen ovan är vad som är kostnadsfört under 2025. Det avser skillnaden mellan reserveringar och faktiska utbetalningar.

Skandiakoncernens centrala funktion för internrevision granskar årligen om Skandia Fonders ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn och rapporterar resultatet av granskningen till Skandia Fonders styrelse. I årets granskning har inte några väsentliga avsteg från ersättningspolicyn noterats.

Ersättningar till förvaltare anställda av Skandia Investment Management, DNB, Lazard och Wellington hanteras internt inom respektive organisation.

Mer information om ersättningspolicyn finns på [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder) samt i Skandia Fonders årsredovisning som också finns tillgänglig på bolagets hemsida.

## Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och ansluter till Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

### Redovisning

Tillgångarna har marknadsvärderats i första hand efter periodens sista betalkurs. Såväl realiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

### Värdeförändring överlåtbara värdepapper

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på överlåtbara värdepapper såsom aktier och obligationer. Vid köp bokförs anskaffningsvärdet lika med total köpeskilling exklusive upplupen kupongränta för obligationer. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

### Värdeförändring penningmarknadsinstrument

Redovisas i sin helhet som ränteintäkt.

### Värdeförändring OTC-derivatinstrument

Redovisas i sin helhet som valutakursvinster och -förluster netto. Detta eftersom de enda OTC-derivatinstrument som har handlats med under kalenderåret varit via valutaterminer.

### Värdeförändring övriga derivatinstrument

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

### Värdeförändring fondandelar

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på fondandelar. Vid köp redovisas anskaffningsvärdet lika med total köpeskilling. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

### Ränteintäkter

I ränteintäkter ingår realiserad bank- och kupongränta, upplupen ränta samt realiserade och realiserade resultat på penningmarknadsinstrument.

## Utdelningar

I utdelningar ingår bruttodelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

### Sektorindelning

Samtliga innehav är klassificerade enligt Morgan Stanley Capital International:s sektorindelning.

### Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens Förenings rekommendation, d.v.s. det minsta värdet av summa köpta värdepapper eller summa sålda värdepapper under perioden, dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

### Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2025-12-31.

### Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och realiserade resultat av valutatransaktioner via bankkonto och valutaterminer, dock inte valutaförändringar på värdepappersinnehav.

### Värdering av tillgångar

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast, vid värderingstillfället, noterade betalkurs. Om sådant värde inte föreligger, sker värdering till senast, vid värderingstillfället, noterade köpkurs. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund beslutar.

För onoterade värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde på objektiv grund enligt särskild värdering. Värderingen baseras normalt på uppgifter om senast betalt pris eller marknadspriser från market-maker eller andra externa oberoende källor. OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

### Landskoder

SE - Sverige	US - USA
CI - Elfenbenskusten	NO - Norge
FI - Finland	NL - Nederländerna
LU - Luxemburg	DE - Tyskland
CH - Schweiz	
DK - Danmark	
GB - Storbritannien	

Stockholm den 25 mars 2026

Per Lindgren  
Styrelseordförande

Andreas Aspelin  
Styrelseledamot

Mats Ekström  
Styrelseledamot

Anneli Enquist  
Verkställande direktör

# Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Mix 60 Exponering, org.nr 515603–1568

## Rapport om årsberättelse

### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317–2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Mix 60 Exponering för år 2025 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 5-17.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Mix 60 Exponerings finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 5-17.

### Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 5-17. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



---

#### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 5-17 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 25 mars 2026

KPMG AB

Anders Tagde  
Auktoriserad revisor