

Skandia Mix 30 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen, men har som mål att hålla cirka 30 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar 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.

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

Skandia Mix 30 Exponering steg 0,9 procent under första halvåret 2025. Under samma period steg jämförelseindex 1,1 procent.

Under första halvåret bidrog svenska aktier och räntebärande placeringar positivt till fondens avkastning. Våra utländska aktieplaceringar, som till stor del består av amerikanska aktier, har haft en kraftig motvind av valuta- och utvecklingen där framför allt den kraftiga dollarförsvagningen på cirka -14 procent mot kronan är den stora anledningen till att utländska aktier bidrog negativt under första halvåret. Globala aktier (MSCI World, i SEK) avkastade -6 procent, svenska aktier (SIX PRX) avkastade strax under 1 procent och svenska ränteplaceringar (OMRX Bond All) avkastade strax under 3 procent.

Det första halvåret inleddes med att Donald Trump återvände till presidentposten i USA, vilket snabbt satte avtryck på världsekonomin och de finansiella marknaderna. Inom loppet av några veckor infördes omfattande tullar mot omvärlden, samtidigt som USA lämnade både Parisavtalet och WHO. Osäkerheten kring USA:s framtida handelspolitik, finanspolitik och utrikesrelationer har sedan dess präglat marknaderna i hög grad.

Den ökade politiska osäkerheten har lett till försvagat förtroende för USA:s ekonomi och en tydlig rotation av kapital, bort från amerikanska tillgångar till framför allt Europa. I Europa har även de stora försvarssatsningarna i kombination med Tysklands planer om finanspolitiska stimulanser eldat på det positiva marknadssentimentet.

Samtidigt har inflationen fortsatt fallit tillbaka och centralbankerna i Sverige och Europa fortsatte att sänka sina styrräntor. I USA har Fed valt en mer avvaktande hållning. Centralbanken har uttryckt oro för att handelstullarna ska leda till svagare tillväxt och högre inflation, så kallad stagflation.

På aktiemarknaden blev det första halvåret volatilt. Globala börser föll kraftigt i mars och april till följd av tullbeskeden och geopolitisk oro, men har återhämtat sig i maj och juni efter positiva signaler från handelsamtal mellan USA och omvärlden. I Sverige och Europa har börserna visat på större motståndskraft, inte minst när investerare aktivt sökt alternativ till amerikanska tillgångar.

Utvecklingen på valutamarknaden har haft en betydande roll för svenska sparares portföljer. Den svenska kronan har stärkts kraftigt under första halvåret. Framför allt mot dollarn som försvagats kraftigt till följd av Trumps politik, oro för den växande amerikanska statsskulden och sänkt kreditbetyg. Det innebär att globala aktier i svenska portföljer avkastat negativt under halvåret, trots att de stigit i lokal valuta.

Räntemarknaden har varit tudelad under det första halvåret. I USA och Sverige har långräntan fallit cirka 30 respektive 20 punkter, medan den tyska stigit omkring 30 punkter. Under våren gick kreditspreadar isär både i USA och Europa, men föll sedan tillbaka efter att den värsta handelsosäkerheten dämpat sig.

Sammanfattningsvis har det första halvåret 2025 bland annat präglats av politisk turbulens i USA med bland annat handelstullar, ökade geopolitiska spänningar, en starkare krona och en tydlig aktierotation från USA till främst Europa.

Förvaltningsarvode:
0,45 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2025- 06-30
Engångsinsättning			
2024-07-01	10 000 kr	46 kr	10 448 kr
Månadssparande			
2024-07-01 - 2025-06-30	12 x 100 kr	3 kr	1 122 kr

Årlig avgift:
0,45 %.

Ansvarig förvaltare:
Maria Qundos (Skandia Investment Management AB).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2023-07-01 - 2025-06-30	6,6 %	7,1 %
Volatilitet snitt (2 år)	2023-07-01 - 2025-06-30	5,1 %	5,1 %
Tracking error (2 år)	2023-07-01 - 2025-06-30	0,1 %	

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

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

År	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelnin- g per andel	Total- avkastni- ng Fond	Total- avkastni- ng Index
2025	814 179	112,42	7 242 039	0,00	0,9 %	1,1 %
2024	708 775	111,38	6 363 579	0,00	7,8 %	8,3 %
2023	601 538	103,29	5 823 963	0,00	9,7 %	10,1 %
2022	452 200	94,18	4 801 510	0,00	-10,2 %	-10,0 %
2021	415 579	104,90	3 961 802	0,00		

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2025	0,61	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2025	0	0,00

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2025	2024
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	557 219	486 019
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	245 450	208 846
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	802 668	694 866
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	802 668	694 866
Bankmedel och övriga likvida medel	9 489	4 750
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 310	2 863
Övriga tillgångar (Not 2)	- 24	- 55
Summa tillgångar	816 444	702 423
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	296	257
Övriga skulder (Not 2)	1 969	1 924
Summa skulder	2 265	2 181
Fondförmögenhet (Not 1)	814 179	700 242
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
NOTER	2025	2024
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	708 775	601 538
Andelsutgivning	177 684	110 454
Andelsinlösen	- 79 626	- 43 334
Årets resultat enligt resultaträkning	7 347	31 584
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	814 179	700 242
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkiderade affärer	- 170	- 182
I övriga skulder ingår olivkiderade affärer	- 1 969	- 1 924

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförm ögenhet	Del av fondför mögen het per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsva rande marknad utanför EES				
Räntebärande värdepapper				
Företag och Kreditinstitut				
African Development Bank 2.875 27.01.2028	CI	6 103	0,75%	0,75%
Akademiska Hus AB 0.448 07.10.2027	SE	6 732	0,83%	0,83%
Asian Development Bank 0.295 08.07.2026		3 932	0,48%	0,48%
European Bank for Recon and Dev 0.875 07.02.2029		9 534	1,17%	1,17%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026		6 416	0,79%	0,00%
European Investment Bank 1.19 08.05.2031	LU	1 849	0,23%	0,00%
European Investment Bank 2.875 25.01.2030		6 120	0,75%	0,00%
European Investment Bank 2.933 04.04.2030		6 153	0,76%	2,52%
Eurofima 0.2125 03.12.2025	LU	1 984	0,24%	0,00%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 880	0,23%	0,47%
Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SE	3 933	0,48%	0,48%
Humlegården Fastigheter FRN 23.05.2030	SE	4 009	0,49%	0,49%
Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029		5 124	0,63%	0,63%
Ica Gruppen AB 4.603 26.05.2026	SE	2 038	0,25%	0,25%
International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/		3 911	0,48%	0,00%
Jernhusen AB 0.828 21.12.2026	SE	5 880	0,72%	0,00%
Jernhusen AB 2.753 02.05.2028	SE	2 019	0,25%	0,97%
Kfw 0.25 09.09.2026	DE	8 824	1,08%	0,00%
KFW 1.375 02.02.2028	DE	1 962	0,24%	1,32%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	9 788	1,20%	0,00%
Kommunalbanken AS 2.775 04.10.2028	NO	4 051	0,50%	0,00%
Kommunalbanken AS 2.941 15.01.2027	NO	6 081	0,75%	2,45%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	12 456	1,53%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.06.2030	SE	9 344	1,15%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.11.2029	SE	1 038	0,13%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.375 10.06.2026	SE	1 971	0,24%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.5 15.06.2027	SE	3 889	0,48%	0,00%
Länsförsäkringar Bank AB 5.148 08.09.2028	SE	4 215	0,52%	0,52%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	2 075	0,25%	0,00%
Nordic Investment Bank 3.5 22.09.2028	FI	8 314	1,02%	0,00%
Nordiska Investeringsbanken 2.25 16.09.2031	FI	5 855	0,72%	1,74%
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028	SE	4 217	0,52%	0,00%
Östersunds Kommun 2.273 18.09.2029	SE	9 977	1,23%	1,23%
Rikshem AB FRN 22.10.2027	SE	2 002	0,25%	0,25%
Sparebank 1 Nord Norge 2.9175 11.06.2029	NO	6 051	0,74%	0,74%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.02.2030	SE	12 017	1,48%	0,00%
Statkraft AS 3.21 17.09.2038	NO	1 887	0,23%	0,23%
Svensk Exportkredit AB 3.219 18.12.2026	SE	6 096	0,75%	0,00%
Svensk Exportkredit AB 3.375 18.03.2026	SE	2 016	0,25%	0,00%
Swedish Export Credit 0.41 14.09.2026	SE	1 961	0,24%	1,24%
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029	SE	8 186	1,01%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	512	0,06%	0,00%
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.478 12.02.2026	DE	3 958	0,49%	0,49%
Danske Hypotek AB (publ) 3.5 20.12.2028	SE	4 160	0,51%	0,00%
Danske Hypotek 3.5 15.12.2027	SE	6 196	0,76%	1,27%
DNB Boligkredit AS 3.038 18.01.2027	NO	2 031	0,25%	0,25%
Lansforsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	13 922	1,71%	0,00%
Lansforsäkringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	4 094	0,50%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	5 679	0,70%	2,91%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	2 948	0,36%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	5 881	0,72%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027	SE	2 057	0,25%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	SE	4 154	0,51%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029	SE	16 702	2,05%	4,42%
AB Sveriges Säkerställda Obli 0.75 09.06.2032	SE	13 930	1,71%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	15 461	1,90%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	12 442	1,53%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 4. 23.05.202	SE	31 831	3,91%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2.726 12.02.2030		4 037	0,50%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	11 162	1,37%	10,91%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	SE	2 047	0,25%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	5 873	0,72%	0,97%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	4 036	0,50%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	8 331	1,02%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029	SE	4 241	0,52%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	1 967	0,24%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	9 930	1,22%	4,98%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	9 831	1,21%	2,28%
Summa Företag och Kreditinstitut		419 306	51,50%	
Stat och Kommun				
Intl Finance Corp 2.125 12.09.2029	SE	7 889	0,97%	1,45%
Kommuninvest i Sverige AB 3 18.06.2031	SE	5 621	0,69%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.75 12.05.2028	SE	5 776	0,71%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.875 16.05.2029	SE	2 845	0,35%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 2.625 01.09.2028	SE	8 118	1,00%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 3 12.03.2029	SE	8 216	1,01%	7,28%
Nacka Kommun 2.213 02.05.2027	SE	2 006	0,25%	0,50%
Norrköpings kommun 0.605 15.12.2026	SE	9 805	1,20%	1,20%
Region Skane 3.563 15.06.2027	SE	2 059	0,25%	0,25%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	4 133	0,51%	0,51%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	5 839	0,72%	0,00%
Region Stockholm 0.893 28.04.2031	SE	1 818	0,22%	0,94%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	8 246	1,01%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	11 498	1,41%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	3 043	0,37%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	7 794	0,96%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.125 12.05.2031	SE	1 801	0,22%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	3 756	0,46%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	967	0,12%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	13 591	1,67%	0,00%
Swedish Government 2.25 11.05.2035	SE	13 014	1,60%	7,83%
Vellinge Kommun 2.4 27.09.2030	SE	3 983	0,49%	0,00%
Vellinge Kommun 2.76 27.02.2030	SE	6 094	0,75%	1,24%
Summa Stat och Kommun		137 913	16,94%	
Summa Räntebärande värdepapper		557 219	68,44%	
Summa Överlåtbara värdepapper		557 219	68,44%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

Fondandelar

Aktie- och blandfonder				
Skandia Global Exponering	SE	147 805	18,15%	18,15%
Skandia Sverige Exponering	SE	97 644	11,99%	11,99%
Summa Aktie- och blandfonder		245 450	30,15%	
Summa Fondandelar		245 450	30,15%	
Summa Övriga finansiella instrument		245 450	30,15%	

Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		802 668	98,59%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		11 511	1,41%	0,00%
Varav likvida medel SEB		9 489	1,17%	0,00%
Fondförmögenhet		814 179	100,00%	

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

Handelsbanken				
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.02.2030		12 017	1,48%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028		4 036	0,50%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028		8 331	1,02%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029		4 241	0,52%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027		1 967	0,24%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028		9 930	1,22%	0,00%
Summa Handelsbanken		40 523	4,98%	

Nordea Bank				
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026		2 948	0,36%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027		5 881	0,72%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027		2 057	0,25%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028		4 154	0,51%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029		16 702	2,05%	0,00%
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028		4 217	0,52%	0,00%
Summa Nordea Bank		35 960	4,42%	

SEB				
Bankmedel SEB		9 489	1,17%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20		2 047	0,25%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026		5 873	0,72%	0,00%
Summa SEB		17 409	2,14%	

Swedbank				
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027		9 831	1,21%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029		8 186	1,01%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029		512	0,06%	0,00%
Summa Swedbank		18 529	2,28%	

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

Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		245 450	30,15%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		557 219	68,44%	0,00%
Övrigt		11 511	1,41%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		814 179	100,00%	

* 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 2025. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.