

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 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 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 sjönk 0,9 procent under första halvåret 2025. Under samma period sjönk jämförelseindex 0,6 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 valutautvecklingen där framför den kraftiga dollarförsvagningen på cirka -14 procent mot kronan är den stora anledningen till att utländska aktier bidrog negativt under första halvåret. Globala aktier (mätt som MSCI World, i SEK) avkastade -6 procent, svenska aktier (mätt som SIX PRX) avkastade strax under 1 procent och svenska ränteplaceringar (mätt som 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 handelssamtal 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: 0,50 % 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	51 kr	10 464 kr
Månadssparande 2024-07-01 - 2025-06-30	12 x 100 kr	3 kr	1 120 kr
Årlig avgift: 0,50 %.			
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	8,0 %	8,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2023-07-01 - 2025-06-30	8,0 %	8,1 %
Tracking error (2 år)	2023-07-01 - 2025-06-30	0,2 %	

Jämförelseindex: 24 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar, 36 % MSCI World ex client defined securities index & 40 % OMRX Bond All Index.	
10 års historik med Fondförmögenhet och Andelsvärde per 31 dec. samt Totalavkastning i % och fondens Utdelning per andel för respektive år. Utdelning per andel och Andelsvärde anges i kronor.	

År	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelnin g per andel	Total- avkastni ng Fond	Total- avkastni ng Index
2025	2 860 385	123,92	23 082 800	0,00	-0,9 %	-0,6 %
2024	2 529 439	125,06	20 226 330	0,00	13,5 %	14,2 %
2023	1 242 108	110,17	11 274 678	0,00	13,8 %	14,9 %
2022	401 090	96,79	4 143 897	0,00	-12,6 %	-12,2 %
2021	410 436	110,77	3 705 277	0,00		
Omsättningshastigheten i fonden						
År			ggr/år	Internt mellan egna fonder		
2025			0,57	0,00		
Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)						
År			Belopp, tkr	Del av omsättn., %		
2025			10	0,00		

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2025	2024
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 412 006	1 063 869
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	1 422 840	833 222
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	2 834 846	1 897 091
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 834 846	1 897 091
Bankmedel och övriga likvida medel	18 489	10 355
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 110	4 441
Övriga tillgångar (Not 2)	582	2 821
Summa tillgångar	2 863 026	1 914 709
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 förtbetalda intäkter	1 154	763
Övriga skulder (Not 2)	1 487	3 929
Summa skulder	2 641	4 692
Fondförmögenhet (Not 1)	2 860 385	1 910 016
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	2 529 439	1 242 108
Andelsutgivning	492 242	564 783
Andelsinlösen	- 137 073	- 32 054
Årets resultat enligt resultaträkning	- 24 222	135 180
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	2 860 385	1 910 016
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	- 240	2 353
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 1 487	- 3 929

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Aak AB	SE	1 521	0,05%	0,05%
Apotea Sverige AB	SE	198	0,01%	0,01%
Axfood AB	SE	1 716	0,06%	0,06%
Essity Aktiebolag B	SE	5 225	0,18%	0,18%
Summa Dagligvaror		8 661	0,30%	
Finans				
Avanza Bank Holding AB	SE	1 233	0,04%	0,04%
Bure Equity AB	SE	739	0,03%	0,03%
Collector Bank AB	SE	167	0,01%	0,01%
Creades Ab	SE	50	0,00%	0,00%
Enity Holding AB	SE	117	0,00%	0,00%
EQT AB	SE	10 936	0,38%	0,38%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	7 418	0,26%	0,26%
Hoist Finance AB	SE	149	0,01%	0,01%
Industrivärden AB A	SE	4 604	0,16%	0,16%
Investor B	SE	24 863	0,87%	0,87%
Kinnevik Ab B	SE	754	0,03%	0,03%
Line AB	SE	283	0,01%	0,01%
L E Lundbergforetagen AB	SE	1 609	0,06%	0,06%
Nordnet AB	SE	1 650	0,06%	0,06%
Nordea Bank Abp	FI	2 155	0,08%	0,08%
Ratos AB - B	SE	274	0,01%	0,01%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	9 557	0,33%	0,33%
Swedbank AB A	SE	7 712	0,27%	0,27%
TF Bank AB	SE	170	0,01%	0,01%
VEF AB	SE	39	0,00%	0,00%
VNV Global AB	SE	61	0,00%	0,00%
Summa Finans		74 540	2,61%	
Hälsövärd				
Addlife AB	SE	810	0,03%	0,03%
Ambea Ab	SE	171	0,01%	0,01%
Arjo AB B	SE	407	0,01%	0,01%
Asker Healthcare Group AB	SE	1 195	0,04%	0,04%
Attendo	SE	148	0,01%	0,01%
AstraZeneca PLC	GB	6 026	0,21%	0,21%
Bactiguard Holding AB	SE	35	0,00%	0,00%
Bioinvent International Ab	SE	180	0,01%	0,01%
BioArctic AB	SE	428	0,01%	0,01%
Biogal B	SE	289	0,01%	0,01%
Biologae AB	SE	370	0,01%	0,01%
Bonesupport Holding Ab	SE	503	0,02%	0,02%
Boule Diagnostics AB	SE	30	0,00%	0,00%
Camurus AB	SE	1 173	0,04%	0,04%
Cellavision AB	SE	162	0,01%	0,01%
Bico Group Ab	SE	64	0,00%	0,00%
C-Rad AB	SE	61	0,00%	0,00%
Elektia AB B	SE	742	0,03%	0,03%
Episurf Medical AB	SE	7	0,00%	0,00%
Getinge B	SE	1 348	0,05%	0,05%
Hansa Biopharma AB	SE	65	0,00%	0,00%
Karolinska Development AB	SE	28	0,00%	0,00%
Medicover AB	SE	739	0,03%	0,03%
Moberg Pharma Ab	SE	9	0,00%	0,00%
Medivir B	SE	20	0,00%	0,00%
Medcap Ab	SE	180	0,01%	0,01%
Orexo AB	SE	63	0,00%	0,00%
Raysearch Laboratories B	SE	613	0,02%	0,02%
Sectra B	SE	2 088	0,07%	0,07%
Sedana Medical AB	SE	27	0,00%	0,00%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	3 017	0,11%	0,11%
Virman Group AB	SE	71	0,00%	0,00%
Vitrolife AB	SE	493	0,02%	0,02%
Xvivo Perfusion AB	SE	271	0,01%	0,01%
Summa Hälsövärd		21 831	0,76%	
Industri				
ABB Ltd	CH	7 370	0,26%	0,26%
Alfa Laval AB	SE	5 121	0,18%	0,18%
Alimak Group AB	SE	643	0,02%	0,02%
AQ Group AB	SE	357	0,01%	0,01%
Assa Abloy B	SE	8 496	0,30%	0,30%
Addtech B	SE	2 499	0,09%	0,09%
Atlas Copco A	SE	13 626	0,48%	0,00%
Atlas Copco B	SE	8 078	0,28%	0,76%
Beijer Alma B	SE	220	0,01%	0,01%
Beijer Ref AB B	SE	2 206	0,08%	0,08%
Bergman and Beving AB	SE	130	0,00%	0,00%
Bravida Holding AB	SE	624	0,02%	0,02%
Bufab Ab	SE	263	0,01%	0,01%
Coor Service Management Holding Ab	SE	229	0,01%	0,01%
CTEK AB	SE	24	0,00%	0,00%
Elanders B	SE	71	0,00%	0,00%
Electrolux Professional AB B	SE	605	0,02%	0,02%
Engcon AB	SE	281	0,01%	0,01%
Eolus Vind Ab B	SE	212	0,01%	0,01%
Epiroc AB A	SE	3 209	0,11%	0,00%
Epiroc AB B	SE	4 126	0,14%	0,26%
Fagerhult AB	SE	264	0,01%	0,01%
Garo AB	SE	32	0,00%	0,00%
Green Landscaping Group Ab	SE	55	0,00%	0,00%
Hexatronic Group AB	SE	130	0,00%	0,00%
Husqvarna B	SE	904	0,03%	0,03%
Indutrade AB	SE	2 291	0,08%	0,08%
Instalco Ab	SE	179	0,01%	0,01%
Intrum Ab	SE	186	0,01%	0,01%
Inwido AB	SE	583	0,02%	0,02%
ITAB Shop Concept B	SE	79	0,00%	0,00%
Investment Ab Latour B	SE	4 328	0,15%	0,15%
Lifco AB - B	SE	4 838	0,17%	0,17%
Lindab International Ab	SE	457	0,02%	0,02%
Loomis AB	SE	530	0,02%	0,02%
Alligo AB	SE	231	0,01%	0,01%
Momentum Group Komponenter and Tjanster Ab	SE	209	0,01%	0,01%
Munters Group AB	SE	646	0,02%	0,02%

NCC B	SE	666	0,02%	0,02%
Nederman Holding AB	SE	232	0,01%	0,01%
Nibe Industrier B	SE	2 136	0,07%	0,07%
Nolato B	SE	291	0,01%	0,01%
OEM International B	SE	377	0,01%	0,01%
Peab B	SE	705	0,02%	0,02%
Rejlerkoncernen B	SE	272	0,01%	0,01%
Sandvik AB	SE	7 609	0,27%	0,27%
Solpotech AB	SE	364	0,01%	0,01%
Securitas B	SE	1 957	0,07%	0,07%
Skanska B	SE	2 643	0,09%	0,09%
SKF B	SE	3 279	0,11%	0,11%
Storskogen Group Ab	SE	490	0,02%	0,02%
Sweco AB B	SE	1 859	0,06%	0,06%
Systemair AB	SE	397	0,01%	0,01%
Traton SE	DE	229	0,01%	0,01%
Trelleborg AB B	SE	2 019	0,07%	0,07%
Troax Group Ab	SE	230	0,01%	0,01%
VBG Group AB	SE	87	0,00%	0,00%
Vestum Ab	SE	99	0,00%	0,00%
Volati AB	SE	191	0,01%	0,01%
Volvo B	SE	15 359	0,54%	0,54%
Wise Group AB	SE	18	0,00%	0,00%
AFRY AB	SE	637	0,02%	0,02%
Summa Industri		116 475	4,07%	

Informationsteknologi

Yubico AB	SE	324	0,01%	0,01%
Addnode Group AB B	SE	379	0,01%	0,01%
Ependion AB	SE	105	0,00%	0,00%
Berner Industrier AB	SE	154	0,01%	0,01%
Cint Group AB	SE	62	0,00%	0,00%
Sinch AB	SE	690	0,02%	0,02%
Enea AB	SE	32	0,00%	0,00%
Formpipe Software AB	SE	31	0,00%	0,00%
Hanza Holding Ab	SE	149	0,01%	0,01%
Hexagon B	SE	7 079	0,25%	0,25%
Hms Networks AB	SE	668	0,02%	0,02%
IAR Systems Group AB	SE	29	0,00%	0,00%
Know IT AB	SE	255	0,01%	0,01%
Lagercrantz Group Ab	SE	1 470	0,05%	0,05%
Lime Technologies Ab	SE	137	0,00%	0,00%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	7 533	0,26%	0,26%
Mycronic AB	SE	916	0,03%	0,03%
Ncab Group Ab	SE	261	0,01%	0,01%
Note AB	SE	305	0,01%	0,01%
Pricer B	SE	22	0,00%	0,00%
Sensys Gatso Group AB	SE	103	0,00%	0,00%
Sivers Semiconductors AB	SE	22	0,00%	0,00%
Tietoevry Oyj	FI	52	0,00%	0,00%
Tobil Dynavox AB	SE	766	0,03%	0,03%
Tobil AB	SE	186	0,01%	0,01%
Truecaller AB	SE	626	0,02%	0,02%
Vitec Software Group Ab	SE	593	0,02%	0,02%
Summa Informationsteknologi		22 971	0,80%	

Kraftförsörjning

Arise AB	SE	193	0,01%	0,01%
Summa Kraftförsörjning		193	0,01%	

Material

Alleima AB	SE	598	0,02%	0,02%
Billerud AB	SE	760	0,03%	0,03%
Boliden AB	SE	2 405	0,08%	0,08%
Granges AB	SE	515	0,02%	0,02%
Hexpol AB	SE	456	0,02%	0,02%
Holmen AB - B	SE	1 884	0,07%	0,07%
Rottneros AB	SE	23	0,00%	0,00%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	2 532	0,09%	0,09%
SSAB AB	SE	139	0,00%	0,00%
SSAB B	SE	1 497	0,05%	0,06%
Stora Enso Oyj	FI	365	0,01%	0,01%
Rottneros AB Right 2025	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Material		11 172	0,39%	

Sällanköpsvaror och tjänster

AcadeMedia AB	SE	124	0,00%	0,00%
Besqab AB	SE	23	0,00%	0,00%
Besqab AB Pref B	SE	6	0,00%	0,00%
Asmodee Group AB	SE	483	0,02%	0,02%
Billia A	SE	149	0,01%	0,01%
Bonava B AB	SE	137	0,00%	0,00%
Boozt AB	SE	146	0,01%	0,01%
Byggmax Group AB	SE	179	0,01%	0,01%
BHG Group AB	SE	124	0,00%	0,00%
Cias Ohlson B	SE	466	0,02%	0,02%
Dometic Group AB	SE	225	0,01%	0,01%
Duni AB	SE	319	0,01%	0,01%
Electrolux B	SE	514	0,02%	0,02%
Bulten AB	SE	121	0,00%	0,00%
Hennes and Mauritz B	SE	5 137	0,18%	0,18%
JM AB	SE	393	0,01%	0,01%
Mekonomen AB	SE	40	0,00%	0,00%
MIPS AB	SE	507	0,02%	0,02%
New Wave Group B	SE	322	0,01%	0,01%
Fenix Outdoor International AG	CH	216	0,01%	0,01%
Nobia AB	SE	216	0,01%	0,01%
Profoto Holding Ab	SE	11	0,00%	0,00%
Rusta AB	SE	311	0,01%	0,01%
Rvrc Holding AB	SE	130	0,00%	0,00%
Scandic Hotels Group AB	SE	665	0,02%	0,02%
Skistar B	SE	644	0,02%	0,02%
Synsam Ab	SE	457	0,02%	0,02%
Truile Group AB	SE	906	0,03%	0,03%
Volvo Car AB	SE	1 538	0,05%	0,05%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	1 108	0,04%	0,04%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		15 616	0,55%	

Telekomoperatörer

Hemnet Group AB	SE	602	0,02%	0,02%
Karnov Group Ab	SE	338	0,01%	0,01%
Modern Times Group B	SE	435	0,02%	0,02%
Viaplay Group AB B	SE	116	0,00%	0,00%
Ovzon Ab	SE	94	0,00%	0,00%
Stillfront Group AB (publ)	SE	91	0,00%	0,00%
Embracer Group Ab	SE	618	0,02%	0,02%
Telia Co Ab	SE	3 975	0,14%	0,14%
Tele2 B	SE	2 815	0,10%	0,10%
Summa Telekomoperatörer		9 083	0,32%	

Fastigheter

Annehem Fastigheter AB	SE	324	0,01%	0,01%
Fastighets AB Balder	SE	2 000	0,07%	0,07%
Castellum AB	SE	2 120	0,07%	0,07%
Catena AB	SE	1 213	0,04%	0,04%
Corem Property Group AB B	SE	172	0,01%	0,01%
Dios Fastigheter AB	SE	490	0,02%	0,02%
Eastnine AB	SE	676	0,02%	0,02%
Fabege AB	SE	1 247	0,04%	0,04%
Emilshus AB	SE	81	0,00%	0,00%
Fastpartner AB A	SE	305	0,01%	0,01%
Heba Fastighets B	SE	234	0,01%	0,01%
Hufvudstaden AB - A	SE	207	0,01%	0,01%
Intea Fastigheter AB (publ)	SE	303	0,01%	0,01%
John Mattson Fastighetsforetagen Ab	SE	63	0,00%	0,00%
K-Fast Holding AB	SE	65	0,00%	0,00%
KlaraBo Sverige AB	SE	29	0,00%	0,00%
Atrium Ljungberg AB	SE	622	0,02%	0,02%
Logistea AB B	SE	63	0,00%	0,00%
Nivika Fastigheter AB B	SE	172	0,01%	0,01%
NP3 Fastigheter AB	SE	646	0,02%	0,02%
Nyfosa AB	SE	310	0,01%	0,01%
Pandox AB	SE	605	0,02%	0,02%
Platzer Fastigheter Holding AB	SE	437	0,02%	0,02%
Prisma Properties AB	SE	109	0,00%	0,00%
Sagax B	SE	1 656	0,06%	0,06%
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	229	0,01%	0,01%
Stendorren Fastigheter AB	SE	286	0,01%	0,01%
Swedish Logistic Property AB	SE	140	0,00%	0,00%
Wallenstam B	SE	819	0,03%	0,03%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	1 245	0,04%	0,04%
Summa Fastigheter		16 870	0,59%	
Summa Aktier		297 414	10,40%	

Räntebärande värdepapper**Företag och Kreditinstitut**

African Development Bank 0.823 10.02.2027	CI	3 923	0,14%	0,00%
African Development Bank 2.875 27.01.2028	CI	4 069	0,14%	0,28%
Akademiska Hus AB 0.448 07.10.2027	SE	4 809	0,17%	0,17%
European Bank for Recon and Dev 0.875 07.02.2029		13 347	0,47%	0,47%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026		4 708	0,16%	0,00%
European Investment Bank 1.19 08.05.2031	LU	11 097	0,39%	0,00%
European Investment Bank 2.875 25.01.2030		7 140	0,25%	0,00%
European Investment Bank 2.933 04.04.2030		8 204	0,29%	1,09%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 880	0,07%	0,07%
Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SE	5 899	0,21%	0,21%
Humlegården Fastigheter FRN 23.05.2030	SE	10 022	0,35%	0,35%
Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029		4 192	0,15%	0,15%
Ica Gruppen AB 4.603 26.05.2026	SE	6 115	0,21%	0,21%
International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/	SE	1 956	0,07%	0,00%
Intl Finance Corp 1.25 05.04.2027	US	3 946	0,14%	0,00%
Investment AB Latour (publ) 3.43 10.06.2026	SE	2 021	0,07%	0,07%
Jernhusen AB 0.828 21.12.2026	SE	5 880	0,21%	0,00%
Jernhusen AB 2.753 02.05.2028	SE	6 056	0,21%	0,42%
Kfw 0.25 09.09.2026	DE	2 941	0,10%	0,10%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	3 915	0,14%	0,00%
Kommunalbanken AS 2.775 04.10.2028	NO	6 077	0,21%	0,00%
Kommunalbanken AS 2.941 15.01.2027	NO	8 108	0,28%	0,63%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	24 338	0,85%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.06.2030	SE	17 651	0,62%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.11.2029	SE	12 971	0,45%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.375 10.06.2026	SE	13 795	0,48%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.5 15.06.2027	SE	7 778	0,27%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 3.75 30.09.2030	SE	8 455	0,30%	0,00%
Länsförsäkringar Bank AB 5.148 08.09.2028	SE	4 215	0,15%	0,15%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	4 151	0,15%	0,00%
Nordic Investment Bank 3.5 22.09.2028	FI	12 471	0,44%	0,00%
Nordiska Investeringsbanken 2.25 16.09.2031	SE	5 855	0,20%	0,64%
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028	SE	6 325	0,22%	0,00%
Östersunds Kommun 2.273 18.09.2029	SE	11 972	0,42%	0,42%
Rikshem AB FRN 22.10.2027	SE	6 007	0,21%	0,00%
Rikshem AB 4.51 06.09.2027	SE	5 228	0,18%	0,39%
Sparebank 1 Nord Norge 2.9175 11.06.2029	NO	10 084	0,35%	0,35%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.02.2030	SE	20 028	0,70%	0,00%
Statkraft AS 3.21 17.09.2038	NO	3 774	0,13%	0,13%
Svensk Exportkredit AB 3.219 18.12.2026	SE	12 191	0,43%	0,00%
Svensk Exportkredit AB 3.375 18.03.2026	SE	6 065	0,28%	0,71%
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029	SE	18 418	0,64%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	18 432	0,64%	0,00%
Toyota Motor Finance BV 2.973 24.01.2028	NL	8 086	0,28%	0,28%
Wilhelm AB 3.673 18.01.2028	SE	4 114	0,14%	0,14%
Danske Hypotek AB (publ) 3.5 20.12.2028	SE	6 240	0,22%	0,00%
Danske Hypotek AB 0.5 16.12.2026	SE	7 831	0,27%	0,00%
Danske Hypotek 3.5 15.12.2027	SE	2 065	0,07%	0,56%
DNB Boligkreditt AS 3.038 18.01.2027	NO	2 031	0,07%	0,07%
Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	19 889	0,70%	0,00%
Lansforsakringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	26 611	0,93%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	12 305	0,43%	2,35%
Landshypotek Bank AB 3.6 25.04.2028	SE	6 220	0,22%	0,22%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	25 550	0,89%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	5 881	0,21%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027	SE	6 171	0,22%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	SE	8 309	0,29%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029	SE	10 439	0,36%	2,19%
Sparebanken Vest Boligkreditt 4.09 29.09.2028	NO	6 328	0,22%	0,22%
AB Sveriges Sakerställda Obl. 0.75 09.06.2032	SE	27 861	0,97%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer (publ) SCB	SE	19 326	0,68%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer 3.5 14.06. 23.05.2022	SE	37 327	1,30%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer 4.	SE	63 662	2,23%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	3 001	0,10%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2.726 12.02.2030	SE	6 055	0,21%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	35 346	1,24%	6,73%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.11.20	SE	12 280	0,43%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	SE	16 373	0,57%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	21 535	0,75%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2027	SE	12 248	0,43%	2,18%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	20 180	0,71%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	8 331	0,29%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029	SE	12 724	0,44%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	19 674	0,69%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	13 902	0,49%	3,32%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	8 848	0,31%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	14 308	0,50%	2,10%

Summa Företag och Kreditinstitut		869 561	30,40%	
Stat och Kommun				
City of Gothenburg 3.435 12.06.2028	SE	2 074	0,07%	0,07%
Intl Finance Corp 2.125 12.09.2029	SE	11 834	0,41%	0,62%
Kommuninvest i Sverige AB 3 18.06.2031	SE	9 708	0,34%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.75 12.05.2028	SE	26 956	0,94%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	6 639	0,23%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 2.625 01.09.2028	SE	12 177	0,43%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 12.03.2029	SE	5 135	0,18%	4,79%
Nacka Kommun 2.213 02.05.2027	SE	6 017	0,21%	0,36%
Norrköpings Kommun 0.605 15.12.2026	SE	5 883	0,21%	0,21%
Region Skåne 3.563 15.06.2027	SE	2 059	0,07%	0,07%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	2 066	0,07%	0,07%
Region Stockholm 0.228 01.09.2026	SE	1 961	0,07%	0,00%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	3 893	0,14%	0,20%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	9 492	0,33%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	20 291	0,71%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	6 086	0,21%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	10 896	0,38%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	12 665	0,44%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.125 12.05.2031	SE	3 602	0,13%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	6 487	0,23%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.75 12.11.2029	SE	4 779	0,17%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	1 934	0,07%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	29 123	1,02%	0,00%
Swedish Government 2.25 11.05.2035	SE	23 025	0,80%	4,49%
Vellinge Kommun 2.4 27.09.2030	SE	5 975	0,21%	0,00%
Vellinge Kommun 2.76 27.02.2030	SE	12 188	0,43%	0,00%
Vellinge Kommun 3.704 08.03.2028	SE	2 084	0,07%	0,71%
Summa Stat och Kommun		245 031	8,57%	
Summa Räntebärande värdepapper		1 114 592	38,97%	
Summa Överlåtbara värdepapper		1 412 006	49,36%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Fondandelar				
Aktie- och blandfonder				
Skandia Europa Exponering	SE	85 502	2,99%	2,99%
Skandia Global Exponering	SE	549 871	19,22%	19,22%
Skandia Japan Exponering	SE	30 592	1,07%	1,07%
Skandia Nordamerika Exponering	SE	373 638	13,06%	13,06%
Skandia Sverige Exponering	SE	383 238	13,40%	13,40%
Summa Aktie- och blandfonder		1 422 840	49,74%	
Summa Fondandelar		1 422 840	49,74%	
Summa Övriga finansiella instrument		1 422 840	49,74%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		2 834 846	99,11%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		25 540	0,89%	0,00%
Varav likvida medel SEB		18 489	0,65%	0,00%
Fondförmögenhet		2 860 385	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Ab Sagax				
Sagax B		1 656	0,06%	0,00%
Summa Ab Sagax		1 656	0,06%	
FastPartner AB				
Fastpartner AB A		305	0,01%	0,00%
Summa FastPartner AB		305	0,01%	
Handelsbanken				
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.02.2030		20 028	0,70%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028		20 180	0,71%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028		8 331	0,29%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029		12 724	0,44%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027		19 674	0,69%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028		13 902	0,49%	0,00%
Svenska Handelsbanken AB A		7 418	0,26%	0,00%
Summa Handelsbanken		102 257	3,57%	
Nordea Bank				
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026		25 550	0,89%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027		5 881	0,21%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3 3.75 25.11.2027		6 171	0,22%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028		8 309	0,29%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029		10 439	0,36%	0,00%
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028		6 325	0,22%	0,00%
Summa Nordea Bank		62 676	2,19%	
SEB				
Bankmedel SEB		18 489	0,65%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.11.20		12 280	0,43%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20		16 373	0,57%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026		21 535	0,75%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2027		12 248	0,43%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		9 557	0,33%	0,00%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt		1 108	0,04%	0,00%
Summa SEB		91 590	3,20%	
Swedbank				
Swedbank AB A		7 712	0,27%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027		8 648	0,31%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028		14 308	0,50%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029		18 418	0,64%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029		18 432	0,64%	0,00%
Summa Swedbank		67 718	2,37%	
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		1 720 254	60,14%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		1 114 592	38,97%	0,00%
Övrigt		25 540	0,89%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		2 860 385	100,00%	

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.

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