

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. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En portfölj av hälften svenska räntebärande värdepapper samt hälften svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en svensk räntefond, men lägre än en aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå. Fondens investeringar i utländska aktier valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkursen 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 samlanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 60 Exponering steg 9,0 procent under första halvåret 2024. Under samma period steg jämförelseindex 9,3 procent.

Även under inledningen av 2024 låg stort fokus på inflationen och penningpolitiken, både i Sverige och omvärlden. Stadigt fallande inflation fick Riksbanken under maj att sänka styrräntan för första gången på över åtta år. Räntan sänktes från 4 till 3,75 procent med den sjunkande inflationen som främsta argument. Farhågan att kronan skulle försvagas ytterligare visade sig obefogad och valutamarknadens respons på räntesänkningen renderade i stället en rejäl kronförstärkning. Givet att inflationstrycket inte stiger eller att kronan inte försvagas ytterligare så indikerar Riksbanken ytterligare sänkningar under hösten.

Även ECB har genomfört sin första räntesänkning, om än med tveksammare data att luta sig mot. I USA så har den starka konjunkturen och den generella motståndskraften mot höga räntor fått FED att avvakta med räntesänkningar och har ännu inte genomfört någon räntesänkning. Störst fokus ligger såklart på när den amerikanska centralbanken (FED) ämnar inträda i sänkingsfasen. Historiskt brukar de inte växla mellan höjningar och sänkningar, utan när de väl bestämt sig för en riktning, oavsett om det gäller åtstramning eller sänkning, så brukar FED genomföra ett antal ränteförändringar i samma riktning. Därför skulle en första sänkning av den amerikanska styrräntan utgöra en stark signal. Mot bakgrund av att vi har den sista höjningen bakom oss och att räntorna i princip stigit under fyra år så är det rimligt att betrakta långräntorna som mer attraktiva idag än vad de varit på länge.

Ytterligare en fråga som varit under lupp de senaste två åren är diversifieringen mellan aktier och obligationer, eller snarare avsaknaden därav. Sedan 2022 har marknaderna präglats av att aktier, krediter och statsobligationer till stora delar prissatts på ett likande sätt, det vill säga de har gått starkt respektive svagt vid samma tidpunkter. Effekten av detta har varit att den önskade diversifieringen från ränteportföljen inte har infunnit sig. Att räntedelarna av portföljen nu i alla fall har bättre förutsättningar för att bidra med portföljdiversifiering och stabilitet framöver är tydligt. Stigande räntenivåer senaste åren bidrar nu bättre till både löpande avkastning och viss potentiell krockkudde vid marknadsoro.

Att koncentrationen inom aktiemarknadens ökat kraftigt under de sista två åren har också varit i fokus. Till exempel har Nvidia gått från en vikt på en procent av den amerikanska marknaden i januari 2023, till världens största bolag under juni 2024. Tillsammans med Apple och Microsoft utgör Nvidia cirka 20 procent av den amerikanska marknaden, och därmed cirka 15 procent av en global aktieportfölj, eller för att sätta

det i perspektiv; nästan tre gånger större exponering än japanska aktier totalt. Vikten hos den amerikanska IT-sektorn börjar också närma sig 35 procent, vilket vi inte sett sedan millennieskiftet.

Under halvåret var det fondens aktieportföljer som gav mest absolut avkastning. I relativa termer avkastade den svenska aktieportföljen i linje med sitt jämförelseindex medan den utländska aktieportföljen avkastade något lägre än sitt index. Den direktinvesterade ränteportföljen gav lägst absolut avkastning men höll jämna steg med index.

Arbetet med integrering av hållbarhet fortsätter och bolagens hållbarhetseffekter ställs löpande mot deras övriga egenskaper, varför bolag löpande introduceras respektive avyttras från fonden baserat på hållbarhetskriterier.

Förvaltningsarvode:
0,50 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2024-06-30
Engångsinsättning			
2023-07-01	10 000 kr	54 kr	11 298 kr
Månadsparande			
2023-07-01 - 2024-06-30	12 x 100 kr	3 kr	1 313 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)	2022-07-01 - 2024-06-30	12,8 %	13,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	9,5 %	9,6 %
Tracking error (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	0,3 %	

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	Andelsvärde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2024	1 910 019	120,11	15 901 664	0,00	9,0 %	9,3 %
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
2024	1,17	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2024	57	0,00

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2024	2023
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 063 869	333 748
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	833 222	509 281
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	1 897 091	843 029
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 897 091	843 029
Bankmedel och övriga likvida medel	10 355	10 838
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 441	1 288
Övriga tillgångar (Not 3)	2 821	325
Summa tillgångar	1 914 709	855 480
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	763	326
Övriga skulder (Not 3)	3 929	7 046
Summa skulder	4 692	7 373
Fondförmögenhet (Not 1)	1 910 016	848 108
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
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2024	2023
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	32 849	- 1 510
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)	93 171	56 780
Ränteutgifter	5 360	1 248
Utdelningar	6 867	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	949	631
Summa intäkter och värdeförändring	139 197	57 148
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 3 989	- 1 526
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 3 968	- 1 520
Ersättning till förvaltningsinstitutet	- 21	- 6
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	29	- 2
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 57	0
Summa kostnader	- 4 017	- 1 527
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	135 180	55 621
NOTER	2024	2023
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	1 242 108	401 090
Andelsutgivning	564 783	413 309
Andelslösen	- 32 054	- 21 913
Årets resultat enligt resultaträkning	135 180	55 621
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 910 016	848 108
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	2 353	- 48
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	- 3 929	- 7 046
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	1 644	41
Realisationsförluster	- 328	- 1 466
Orealiserade vinster och förluster	31 524	- 85
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	32 841	- 1 510
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
Not 8. Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	31 583	1 559
Realisationsförluster	0	- 195
Orealiserade vinster och förluster	61 588	55 415
Värdeförändring på fondandelar	93 171	56 780
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
Not 10. Övriga intäkter och kostnader		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	949	631
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 57	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, 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				
Axfood AB	SE	1 380	0,07%	0,07%
Essity Aktiebolag B	SE	6 271	0,33%	0,33%
Summa Dagligvaror		7 651	0,40%	
Finans				
Avanza Bank Holding AB	SE	992	0,05%	0,05%
Bure Equity AB	SE	574	0,03%	0,03%
Collector Bank AB	SE	143	0,01%	0,01%
Creades Ab	SE	247	0,01%	0,01%
EQT AB	SE	11 051	0,58%	0,58%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	5 922	0,31%	0,31%
Hoist Finance AB	SE	96	0,01%	0,01%
Industrivärden AB A	SE	3 889	0,20%	0,20%
Investor B	SE	26 513	1,39%	1,39%
Kinnevik Ab B	SE	783	0,04%	0,04%
Kinnevik Investment B Redemption shares 2024	SE	207	0,01%	0,05%
Linc AB	SE	106	0,01%	0,01%
L. E. Lundbergforetagen AB	SE	1 550	0,08%	0,08%
Nordnet AB	SE	1 419	0,07%	0,07%
Nordea Bank Abp	FI	2 755	0,14%	0,14%
Investment Ab Oresund	SE	350	0,02%	0,02%
Ratos AB - B	SE	247	0,01%	0,01%
Resurs Holding AB	SE	47	0,00%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	9 891	0,52%	0,52%
Swolder AB-B	SE	251	0,01%	0,01%
Swedbank AB A	SE	6 749	0,35%	0,35%
VNF AB	SE	51	0,00%	0,00%
VEV Global AB	SE	94	0,00%	0,00%
Summa Finans		73 927	3,87%	
Hälsövärd				
Addlife AB	SE	539	0,03%	0,03%
Ambea AB	SE	439	0,02%	0,02%
Arjo AB B	SE	317	0,02%	0,02%
Attendo	SE	298	0,02%	0,02%
AstraZeneca PLC	GB	7 797	0,41%	0,41%
Bactiguard Holding AB	SE	86	0,00%	0,00%
Bioinvent International Ab	SE	198	0,01%	0,01%
BioArctic AB	SE	399	0,02%	0,02%
Biogala B	SE	369	0,02%	0,02%
Biologie AB	SE	421	0,02%	0,02%
Bonesupport Holding Ab	SE	379	0,02%	0,02%
Boule Diagnostics AB	SE	35	0,00%	0,00%
Calliditas Therapeutics AB	SE	245	0,01%	0,01%
Camurus AB	SE	1 016	0,05%	0,05%
Cellevation AB	SE	225	0,01%	0,01%
Bico Group Ab	SE	80	0,00%	0,00%
C-Rad AB	SE	74	0,00%	0,00%
Elekta AB B	SE	1 005	0,05%	0,05%
Episurf Medical AB	SE	16	0,00%	0,00%
Episurf Medical AB Warrant TO13 B 2024	SE	1	0,00%	0,00%
Geltine B	SE	1 322	0,07%	0,07%
Hansa Biopharma AB	SE	114	0,01%	0,01%
Humana AB	SE	117	0,01%	0,01%
Karolinska Development AB	SE	39	0,00%	0,00%
Medicover AB	SE	554	0,03%	0,03%
Moberg Pharma Ab	SE	30	0,00%	0,00%
Medivir B	SE	39	0,00%	0,00%
Abilva AB	SE	21	0,00%	0,00%
Medcap Ab	SE	430	0,02%	0,02%
Orexo AB	SE	64	0,00%	0,00%
Raysearch Laboratories B	SE	259	0,01%	0,01%
Sectra B	SE	1 269	0,07%	0,07%
Sedana Medical AB	SE	56	0,00%	0,00%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	2 969	0,16%	0,16%
Vitrolife AB	SE	579	0,03%	0,03%
Xvivo Perfusion AB	SE	289	0,02%	0,02%
Summa Hälsövärd		22 086	1,16%	
Industri				
ABB Ltd	CH	9 089	0,48%	0,48%
Alfa Laval AB	SE	6 356	0,33%	0,33%
Alimak Group AB	SE	294	0,02%	0,02%
AQ Group AB	SE	287	0,02%	0,02%
Assa Abloy B	SE	9 422	0,49%	0,49%
Adtech B	SE	1 615	0,08%	0,08%
Atlas Copco A	SE	18 071	0,95%	0,95%
Atlas Copco B	SE	10 263	0,54%	0,54%
Beijer Alma B	SE	200	0,01%	0,01%
Beijer Ref AB B	SE	2 415	0,13%	0,13%
Bergman and Beving AB	SE	169	0,01%	0,01%
Bravida Holding AB	SE	150	0,01%	0,01%
Bts Group B	SE	192	0,01%	0,01%
Bufab Ab	SE	408	0,02%	0,02%
Concentric AB	SE	88	0,00%	0,00%
Coor Service Management Holding Ab	SE	259	0,01%	0,01%
CTEK AB	SE	30	0,00%	0,00%
Elanders B	SE	122	0,01%	0,01%
Electrolux Professional AB B	SE	1 019	0,05%	0,05%
Engcon AB	SE	271	0,01%	0,01%
Eolius Vind Ab B	SE	112	0,01%	0,01%
Epiroc AB A	SE	3 510	0,18%	0,18%
Epiroc AB B	SE	4 184	0,22%	0,22%
Fagerhult AB	SE	430	0,02%	0,02%
Garo AB	SE	44	0,00%	0,00%
Green Landscaping Group Ab	SE	68	0,00%	0,00%
Hexatronic Group AB	SE	267	0,01%	0,01%
Husqvarna B	SE	1 542	0,08%	0,08%
Indutrade AB	SE	2 410	0,13%	0,13%
Instalco Ab	SE	299	0,02%	0,02%
Intrum AB	SE	93	0,00%	0,00%
Inwido AB	SE	180	0,01%	0,01%
ITAB Shop Concept B	SE	89	0,00%	0,00%
Investment Ab Latour B	SE	4 448	0,23%	0,23%
Lifco AB - B	SE	3 144	0,16%	0,16%

Lindab International Ab	SE	252	0,01%	0,01%	Summa Telekomoperatörer		9 038	0,47%	
Loomis AB	SE	367	0,02%	0,02%	Fastigheter				
Alligo AB	SE	171	0,01%	0,01%	Fastighets AB Balder	SE	2 067	0,11%	0,11%
Momentum Group Komponenter and Tjanster Ab	SE	224	0,01%	0,01%	Castellum AB	SE	1 940	0,10%	0,10%
Munters Group AB	SE	936	0,05%	0,05%	Catena AB	SE	515	0,03%	0,03%
NCC B	SE	710	0,04%	0,04%	Cibus Nordic Real Estate Ab	SE	108	0,01%	0,01%
Nederman Holding AB	SE	347	0,02%	0,02%	Corem Property Group AB B	SE	290	0,02%	0,02%
Nibe Industrier B	SE	2 574	0,13%	0,13%	Dios Fastigheter AB	SE	804	0,04%	0,04%
Nolato B	SE	398	0,02%	0,02%	Eastline Ab	SE	129	0,01%	0,01%
Norva24 Group AB	SE	110	0,01%	0,01%	Fabege AB	SE	898	0,05%	0,05%
OEM International B	SE	315	0,02%	0,02%	Emilhus AB	SE	57	0,00%	0,00%
OX2 AB	SE	449	0,02%	0,02%	Fastpartner AB A	SE	372	0,02%	0,02%
Peab B	SE	338	0,02%	0,02%	Heba Fastighets B	SE	230	0,01%	0,01%
Sandvik AB	SE	7 940	0,42%	0,42%	Hufvudstaden AB - A	SE	983	0,05%	0,05%
Sdiptech Ab	SE	316	0,02%	0,02%	John Mattson Fastighetsforetagn Ab	SE	56	0,00%	0,00%
Securitas B	SE	1 373	0,07%	0,07%	K-Fast Holding AB	SE	92	0,00%	0,00%
Skanska B	SE	2 842	0,15%	0,15%	Klarabo Sverige AB	SE	28	0,00%	0,00%
SKF B	SE	3 429	0,18%	0,18%	Atrium Ljungberg AB	SE	957	0,05%	0,05%
Storskogen Group Ab	SE	357	0,02%	0,02%	Logistea AB B	SE	61	0,00%	0,00%
Sweco AB B	SE	1 648	0,09%	0,09%	NP3 Fastigheter AB	SE	343	0,02%	0,02%
Systemair AB	SE	303	0,02%	0,02%	Nyfoxa AB	SE	336	0,02%	0,02%
Trelleborg AB B	SE	2 022	0,11%	0,11%	Pandox AB	SE	687	0,04%	0,04%
Trox Group Ab	SE	378	0,02%	0,02%	Platzer Fastigheter Holding AB	SE	494	0,03%	0,03%
Vestum Ab	SE	100	0,01%	0,01%	Prisma Properties AB	SE	114	0,01%	0,01%
Volati AB	SE	163	0,01%	0,01%	Sagax B	SE	2 305	0,12%	0,12%
Volvo B	SE	16 240	0,85%	0,85%	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	216	0,01%	0,01%
Wise Group AB	SE	25	0,00%	0,00%	Stendorren Fastigheter AB	SE	80	0,00%	0,00%
AFRY AB	SE	762	0,04%	0,04%	Swedish Logistic Property AB	SE	112	0,01%	0,01%
Summa Industri		126 627	6,63%		Wallenstam B	SE	855	0,04%	0,04%
					Wihlborgs Fastigheter AB	SE	822	0,04%	0,04%
Informationsteknologi					Summa Fastigheter		15 950	0,84%	
Addnode Group AB B	SE	417	0,02%	0,02%	Summa Aktier		310 076	16,23%	
Ependion AB	SE	118	0,01%	0,01%					
Berner Industrier AB	SE	101	0,01%	0,01%	Räntebärande värdepapper				
Cint Group AB	SE	62	0,00%	0,00%	Företag och Kreditinstitut				
Sinch AB	SE	645	0,03%	0,03%	African Development Bank 2.875 27.01.2028	CI	4 002	0,21%	0,21%
Doro AB	SE	45	0,00%	0,00%	Akademiska Hus AB 0.448 07.10.2027	SE	4 604	0,24%	0,24%
Enea AB	SE	35	0,00%	0,00%	Danske Bank Var 3/26 Call 3/25	DK	6 031	0,32%	0,32%
Fingerprint Cards B	SE	3	0,00%	0,00%	European Bank for Recon and Dev 0.875 07.02.2029		10 975	0,57%	0,57%
Fingerprint Cards B Interim share 2024	SE	12	0,00%	0,00%	European Investment Bank 0.25 23.03.2026		1 908	0,10%	0,00%
Formpipe Software AB	SE	28	0,00%	0,00%	European Investment Bank 0.375 17.09.2030	LU	3 442	0,18%	0,00%
Fortnox AB	SE	1 043	0,05%	0,05%	European Investment Bank 1.19 08.05.2031	LU	10 775	0,56%	0,00%
Hanza Holding Ab	SE	106	0,01%	0,01%	European Investment Bank 2.875 25.01.2030		7 004	0,37%	1,21%
Hexagon B	SE	8 564	0,45%	0,45%	Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 792	0,09%	0,09%
Hms Networks AB	SE	482	0,03%	0,03%	Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SE	5 689	0,30%	0,30%
IAR Systems Group AB	SE	44	0,00%	0,00%	Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029	SE	1 789	0,09%	0,00%
Know IT AB	SE	126	0,01%	0,01%	INTL BK Recon and Develop 0.625 05.09.2025	SE	3 881	0,20%	0,30%
Lagercrantz Group Ab	SE	1 039	0,05%	0,05%	International Development Association 0.25 25.06.2	SE	5 825	0,30%	0,30%
Lime Technologies Ab	SE	115	0,01%	0,01%	International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/	SE	1 878	0,10%	0,00%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	6 124	0,32%	0,32%	Intl Finance Corp 1.25 05.04.2027	US	3 830	0,20%	0,30%
Mycronic AB	SE	1 213	0,06%	0,06%	Investment AB Latour (publ) 3.43 10.06.2026	SE	2 001	0,10%	0,10%
Ncab Group Ab	SE	459	0,02%	0,02%	Jernhusen AB 0.828 21.12.2026	SE	5 669	0,30%	0,30%
Note AB	SE	245	0,01%	0,01%	Kfwi 0.25 08.09.2026	DE	2 830	0,15%	0,15%
Pricer B	SE	58	0,00%	0,00%	Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	3 763	0,20%	0,00%
Sensys Gatso Group AB	SE	178	0,01%	0,01%	Kommunalbanken AS 2.941 15.01.2027	NO	7 995	0,42%	0,62%
Sivers Semiconductors AB	SE	23	0,00%	0,00%	Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	17 811	0,93%	0,00%
Tietevoy Oyj	FI	59	0,00%	0,00%	Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.11.2029	SE	4 089	0,21%	0,00%
Tobit Dynavox AB	SE	128	0,01%	0,01%	Kommuninvest i Sverige 0.375 10.06.2026	SE	7 617	0,40%	0,00%
Tobit AB	SE	105	0,01%	0,01%	Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 3.75 30.09.2030	SE	8 336	0,44%	0,00%
Truescaller AB	SE	332	0,02%	0,02%	Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025		962	0,05%	0,05%
Vitec Software Group Ab	SE	488	0,03%	0,03%	Specialfastigheter Sverige AB 0.86 27.01.2026	SE	3 850	0,20%	0,00%
Summa Informationsteknologi		22 398	1,17%		Svensk Exportkredit AB 3.219 18.12.2026	SE	10 034	0,53%	0,00%
					Svensk Exportkredit AB 3.375 18.03.2026	SE	8 024	0,42%	0,00%
Kraftförsörjning					Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	1 928	0,10%	0,00%
Arise AB	SE	281	0,01%	0,01%	Swedish Export Credit 0.25 26.06.2025	SE	1 940	0,10%	1,15%
Summa Kraftförsörjning		281	0,01%		Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	8 020	0,42%	0,00%
					Telia Company AB 1.125 10.06.2025	SE	3 911	0,20%	0,20%
Material					Vasakronan AB (publ) 0.573 11.02.2026	SE	1 913	0,10%	0,00%
Alleima AB	SE	350	0,02%	0,02%	Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	3 870	0,20%	0,30%
Billerud AB	SE	860	0,05%	0,05%	Willhem AB 3.673 18.01.2028	SE	4 031	0,21%	0,21%
Boliden AB	SE	2 763	0,14%	0,14%	Danske Hypotek AB (publ) 3.5 20.12.2028	SE	6 143	0,32%	0,00%
Granges AB	SE	307	0,02%	0,02%	Danske Hypotek AB 0.5 16.12.2026	SE	7 533	0,39%	0,00%
Hexpol AB	SE	1 284	0,07%	0,07%	Danske Hypotek AB 1 17.12.2025	SE	5 814	0,30%	0,00%
Holmen AB - B	SE	1 880	0,10%	0,10%	Danske Hypotek 3.5 15.12.2027	SE	2 037	0,11%	1,13%
Rottneros AB	SE	99	0,01%	0,01%	DNB Boligkredit AS 3.038 18.01.2027	NO	2 001	0,10%	0,10%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	3 791	0,20%	0,20%	Lansforsakringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	7 539	0,39%	0,00%
SSAB B	SE	1 542	0,08%	0,08%	Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	8 711	0,46%	0,00%
Stora Enso Oyj	FI	510	0,03%	0,03%	Lansforsakringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	8 011	0,42%	0,00%
Summa Material		13 387	0,70%		Lansforsakringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	6 342	0,33%	0,00%
					Lansforsakringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	SE	5 858	0,31%	2,35%
Sällanköpsvaror och tjänster					Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	1 930	0,10%	0,00%
AcadoMedia AB	SE	173	0,01%	0,01%	Landshypotek Bank AB 3.6 25.04.2028	SE	6 139	0,32%	0,42%
Besqab AB	SE	24	0,00%	0,00%	Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	13 258	0,69%	0,00%
Besqab AB Pref B	SE	5	0,00%	0,00%	Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	11 353	0,59%	0,00%
Bilia A	SE	404	0,02%	0,02%	Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	1 947	0,10%	0,00%
Bonava B AB	SE	254	0,01%	0,01%	Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027	SE	6 093	0,32%	0,00%
Boozt AB	SE	233	0,01%	0,01%	Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	SE	6 138	0,32%	2,03%
Byggmax Group AB	SE	48	0,00%	0,00%	AB Sveriges Säkerställda Obl 0.75 09.06.2032	SE	3 373	0,18%	0,00%
BHG Group AB	SE	88	0,00%	0,00%	AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	37 020	1,94%	0,00%
Clas Ohlson B	SE	458	0,02%	0,02%	AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	30 668	1,61%	0,00%
Dometic Group AB	SE	688	0,04%	0,04%	AB Sveriges Säkerställda Obligationer 4.	SE	52 415	2,74%	0,00%
Electrolux B	SE	997	0,05%	0,05%	Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	51 937	2,72%	0,00%
Bulten AB	SE	30	0,00%	0,00%	Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	10 732	0,56%	9,75%
Hennes and Mauritz B	SE	7 044	0,37%	0,37%	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.11.20	SE	10 033	0,53%	0,00%
JM AB	SE	833	0,04%	0,04%	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	SE	6 010	0,31%	0,00%
Mekonomen AB	SE	277	0,01%	0,01%	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	5 651	0,30%	0,00%
MIPS AB	SE	345	0,02%	0,02%	Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	5 815	0,30%	1,44%
New Wave Group B	SE	284	0,01%	0,01%	Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	SE	22 870	1,20%	0,00%
Fenix Outdoor International AG	CH	299	0,02%	0,02%	Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	5 921	0,31%	0,00%
Nobia AB	SE	220	0,01%	0,01%	Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	8 220	0,43%	0,00%
Profoto Holding Ab	SE	26	0,00%	0,00%	Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	9 506	0,50%	0,00%
Rusta AB	SE	327	0,02%	0,02%	Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	15 434	0,81%	3,24%
Rvrc Holding AB	SE	136	0,01%	0,01%	Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	9 498	0,50%	0,00%
Scandic Hotels Group AB	SE	530	0,03%	0,03%	Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	17 379	0,91%	0,00%
Skistar B	SE	208	0,01%	0,01%	Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	10 037	0,53%	2,35%
Synsam Ab	SE	154	0,01%	0,01%	Summa Företag och Kreditinstitut		601 384	31,49%	
Thule Group AB	SE	921	0,05%	0,05%	Stat och Kommun				
Volvo Car Ab	SE	2 693	0,14%	0,14%	City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	1 929	0,10%	0,00%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	1 035	0,05%	0,05%	City Of Gothenburg 0.455 27.11.2025	SE	1 928	0,10%	0,00%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		18 732	0,98%						
Telekomoperatörer									
Hemnet Group AB	SE	695	0,04%	0,04%					
Modern Times Group B	SE	447	0,02%	0,02%					
Viaplay Group AB B	SE	115	0,01%	0,01%					
Ovzon Ab	SE	38	0,00%	0,00%					
Stillfront Group AB (publ)	SE	133	0,01%	0,01%					
Embracer Group Ab	SE	800	0,04%	0,04%					
Telia Co Ab	SE	3 327	0,17%	0,17%					
Tel2 B	SE	2 222	0,12%	0,12%					
Millicom Intl Cellular-Sdr	LU	1 260	0,07%	0,07%					

City of Gothenburg 3.435 12.06.2028	SE	2 045	0,11%	0,31%
Jonkopings Kommun 0.57 01.12.2025	SE	1 930	0,10%	0,10%
Kommuninvest i Sverige AB 3 18.06.2031	SE	7 588	0,40%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	6 391	0,33%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 01.09.2025	SE	1 496	0,08%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 12.03.2029	SE	5 047	0,26%	2,62%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	4 106	0,21%	0,21%
Norrköpings kommun 0.605 15.12.2026	SE	5 677	0,30%	0,30%
Region Skåne 3.563 15.06.2027	SE	2 039	0,11%	0,11%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	2 038	0,11%	0,31%
Region Stockholm 0.228 01.09.2026	SE	1 888	0,10%	0,00%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	3 742	0,20%	0,29%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	2 978	0,16%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	14 349	0,75%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	13 056	0,68%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	10 645	0,56%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	9 463	0,50%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.125 12.05.2031	SE	12 658	0,66%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	3 506	0,18%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.75 12.11.2029	SE	12 556	0,66%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	1 361	0,07%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	16 407	0,86%	0,00%
Swedish Government 2.25 11.05.2035	SE	5 526	0,29%	5,37%
Vellinge Kommun 3.704 08.03.2028	SE	2 059	0,11%	0,11%
Summa Stat och Kommun		152 409	7,98%	
Summa Räntebärande värdepapper		753 793	39,47%	
Summa Överlåtbara värdepapper		1 063 869	55,70%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

Fondandelar

Aktie- och blandfonder

Skandia Europe Exponering	SE	56 631	2,96%	2,96%
Skandia Global Exponering	SE	360 935	18,90%	18,90%
Skandia Japan Exponering	SE	20 548	1,08%	1,08%
Skandia Nordamerika Exponering	SE	245 688	12,86%	12,86%
Skandia Sverige Exponering	SE	149 419	7,82%	7,82%
Summa Aktie- och blandfonder		833 222	43,62%	
Summa Fondandelar		833 222	43,62%	
Summa Övriga finansiella instrument		833 222	43,62%	

Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde	1 897 091	99,32%	0,00%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	12 925	0,68%	0,00%
Varav likvida medel SEB	10 355	0,54%	0,00%
Fondförmögenhet	1 910 016	100,00%	

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

Ab Sagax

Sagax B	2 305	0,12%	0,00%
Summa Ab Sagax	2 305	0,12%	

FastPartner AB

Fastpartner AB A	372	0,02%	0,00%
Summa FastPartner AB	372	0,02%	

Handelsbanken

Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	22 870	1,20%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	5 921	0,31%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	8 220	0,43%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	9 506	0,50%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	15 434	0,81%	0,00%
Svenska Handelsbanken AB A	5 922	0,31%	0,00%
Summa Handelsbanken	67 872	3,55%	

Nordea Bank

Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	13 258	0,69%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	11 353	0,59%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	1 947	0,10%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027	6 093	0,32%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	6 138	0,32%	0,00%
Summa Nordea Bank	38 789	2,03%	

SEB

Bankmedel SEB	10 355	0,54%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.11.20	10 033	0,53%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	6 010	0,31%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	5 651	0,30%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	5 815	0,30%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	9 891	0,52%	0,00%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	1 035	0,05%	0,00%
Summa SEB	48 789	2,55%	

Swedbank

Swedbank AB A	6 749	0,35%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	9 498	0,50%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	17 379	0,91%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	10 037	0,53%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	8 020	0,42%	0,00%
Summa Swedbank	51 683	2,71%	

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	1 143 298	59,86%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	753 793	39,47%	0,00%
Övrigt	12 925	0,68%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	1 910 016	100,00%	

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns på sidan 6 i 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 2024. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.