

Halvårsberättelse 2026

Skandia Mix 30



4,80% Fondens avkastning 2026	4,90% Jämförelseindex 2026	0,45% Förvaltningsarvode årlig avgift	0,10% Tracking Error variation mot index
---	--	---	--

Placeringsinriktning

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 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.

Marknadens utveckling

Under det första halvåret har aktie- och ränteplaceringar bidragit positivt till fondens avkastning. Globala aktier (mätt som MSCI World) steg med cirka 9 procent i lokala valutor och cirka 15 procent i svenska kronor till följd av en svagare svensk krona. Svenska aktier (mätt som SIX PRX) avkastade 8,5 procent och svenska ränteplaceringar (mätt som OMRX Bond All) avkastade strax under 2 procent.

Det första halvåret 2026 präglades i hög grad av geopolitik. Efter en stark inledning på året förändrades marknadsläget när USA och Israel i slutet av februari genomförde attacker mot Iran. Under mars eskalerade konflikten snabbt och Hormuzsundet, genom vilket en betydande del av världens oljeexport transporteras, var i praktiken stängt. Detta bidrog till kraftigt stigande oljepriser, ökad marknadsoro och betydande volatilitet på de finansiella marknaderna. Svenska aktier föll kraftigt under mars samtidigt som även räntemarknaden påverkades negativt av stigande marknadsräntor.

Under april förbättrades sentimentet markant efter att Iran och USA kommit överens om en vapenvila. Marknaderna återhämtade därmed stora delar av nedgången från mars och utvecklingen förblev stark även under maj. I juni undertecknades dessutom ett avtal mellan USA och Iran som bland annat säkerställde fortsatt trafik genom Hormuzsundet, vilket bidrog till att oljepriset föll tillbaka till nivåer nära dem som rådde före konfliktens utbrott.

Konjunkturutvecklingen visade samtidigt god motståndskraft. Amerikansk statistik pekade mot en ordnad inbromsning med fortsatt positiv tillväxt, en något svagare arbetsmarknad och gradvis lägre inflation. I Sverige utvecklades ekonomin stabilt samtidigt som inflationen vid flera tillfällen överraskade på nedsidan. Kombinationen av låga inflationsutfall och måttlig konjunkturutveckling bidrog till förväntningar om en fortsatt relativt stödjande penningpolitik. Marknadsräntorna steg under den geopolitiska oron i mars men föll därefter tillbaka under maj och juni.

På aktiemarknaden fortsatte artificiell intelligens att vara ett dominerande tema. Investeringarna fokuserade i allt högre grad på vilka bolag som kan omsätta de omfattande AI-investeringarna till framtida lönsamhet, vilket skapade större skillnader mellan vinnare och förlorare inom tekniksektorn. Samtidigt gynnades flera asiatiska marknader av den starka efterfrågan på halvledare och annan AI-relaterad infrastruktur.

Valutamarknaden hade stor betydelse för svenska investerare under halvåret. Den svenska kronan stärktes under januari, vilket dämpade avkastningen från utländska aktier. Efter den initiala förstärkningen under januari försvagades kronan under resterande del av halvåret, vilket gynnade utländska placeringar och bidrog positivt till fondens globala aktieinnehav.

Fondens utveckling

Skandia Mix 30 Exponering steg med 4,8 procent under första halvåret 2026. Under samma period steg jämförelseindex 4,9 procent.

I relativa tal utvecklades fonden i linje med jämförelseindex under perioden. Fonden påverkades positivt från urvalet inom räntemandatet medan aktiedelarna avkastade svagt negativt relativt respektive jämförelseindex.

Fondens risker

Risken i fonden är främst kopplad till utvecklingen på de aktie- och räntemarknader fonden är exponerad mot. Fondens samlade risk påverkas av riskerna inom respektive tillgångsslag, fördelningen mellan aktier och räntebärande instrument samt hur tillgångsslagen samvarierar. En högre aktieexponering innebär generellt högre risk, medan en högre exponering mot räntebärande instrument generellt innebär lägre risk.

Riskindikatorn ger en översiktlig bild av fondens risknivå men fångar inte samtliga risker som kan påverka fondens värde. Väsentliga risker i fonden är bland annat:

Marknadsrisk. Negativa förändringar på de aktie- och räntemarknader fonden är exponerad mot kan medföra att fondens värde minskar. Marknadsriskens betydelse påverkas av fondens exponering mot respektive marknad.

Ränterisk. Förändringar i räntenivåer påverkar värdet på fondens räntebärande innehav. Stigande räntor medför normalt att värdet på räntebärande värdepapper faller, medan fallande räntor normalt medför att värdet stiger.

Kreditrisk. Fondens värde kan påverkas negativt om en emittents kreditvärdighet försämrats eller om en emittent inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden. Förändringar i marknadens bedömning av kreditrisk kan även påverka värdet på fondens innehav genom förändrade kreditspreadar.

Koncentrationsrisk. En hög koncentration av fondens exponering mot enskilda emittenter eller bolag, sektorer eller geografiska marknader kan innebära att utvecklingen inom dessa får en större påverkan på fondens värde.

Valutarisk. Om fonden har exponering mot andra valutor än svenska kronor kan förändringar i valutakurser påverka fondens värde både positivt och negativt.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskriver i vilken utsträckning förvaltningen avviker från fondens jämförelseindex. Avvikelser kan uppstå genom exempelvis val av enskilda innehav, allokering mellan tillgångsslag, regioner och sektorer samt valutaexponering. Även fondens hållbarhetskriterier kan medföra avvikelser genom att vissa innehav i jämförelseindex väljs bort eller ersätts.

Fondens tracking error (Aktiv risk) visar hur mycket fondens avkastning har varierat i förhållande till jämförelseindex och beräknas som volatiliteten i skillnaden mellan fondens och indexets avkastning. Tracking error beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata för de senaste 24 månaderna.

Tracking error är ett utfallsmått på fondens relativa risk och påverkas både av fondens positionering i förhållande till jämförelseindex och av marknadsutvecklingen under mätperioden. En oförändrad aktiv position kan därför ge olika bidrag till tracking error under olika marknadsförhållanden. Tracking error ska därför inte ensamt ses som ett mått på graden av aktivitet i förvaltningen.

Fonden förvaltas indexnära i linje med fondens mål, risknivå och placeringsinriktning. Fondens indexnära förvaltning innebär att portföljen eftersträvar en utveckling som ligger nära jämförelseindex, med de avvikelser som följer av bland annat fondens placeringsinriktning och hållbarhetskriterier.

Fondens tracking error under perioden uppgick till 0,10%. Skillnader i allokering mellan tillgångsslag, regioner och sektorer, valutaexponering samt enskilda innehav har bidragit till avvikelser i avkastningen jämfört med jämförelseindex. Tracking error under perioden ska därför ses som ett resultat av både fondens positionering relativt jämförelseindex och de marknadsförhållanden som rått under mätperioden.

Riskbedömningsmetod

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponering. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Förvaltningsuppgifter

Förvaltningsarvode	0,45 %
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)	0,45 %
Ansvarig förvaltare	Maria Qundos (Skandia Investment Management AB).
Pensionsmyndigheten	Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.
Jämförelseindex	12 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar, 18 % MSCI World ex client defined securities index & 70% OMRX Bond All Index.

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

Sparform	Period	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2026-06-30
Engångsinsättning	2025-07-01	10 000 kr	48 kr	10 733 kr
Månadssparande	2025-07-01 - 2026-06-30	12 x 100 kr	3 kr	1 245 kr

Genomsnittlig avkastning

Mått	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	5,50%	5,90%
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-07-01 - 2026-06-30	3,60%	4,00%
Volatilitet snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	5,00%	5,00%
Tracking error (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	0,10%	

10 års historik med fondförmögenhet och andelsvärde per 31 dec. samt totalavkastning i %

Fondens utdelning per andel anges för respektive år. Utdelning per andel och andelsvärde anges i kronor.

År	Fondförmögenhet i tkr	Andelsvärde	Antal andelar	Utdelning per andel	Årlig nettoavkastning för andelsklassen	Årlig nettoavkastning för benchmark
2026	969 977	121	8 038 926	0	4,80%	4,90%
2025	879 122	115	7 632 820	0	3,40%	3,80%
2024	708 775	111	6 363 579	0	7,80%	8,30%
2023	601 538	103	5 823 963	0	9,70%	10,10%
2022	452 200	94	4 801 510	0	-10,20%	-10,00%
2021	415 579	105	3 961 802	0		

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	Gånger	Internt mellan egna fonder
2026	0,58	0,45

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättning, %
2026	0	0

Övrigt

Under första halvåret har inga väsentliga förändringar skett avseende fondens fondbestämmelser, avgifter, förvaltning, jämförelseindex eller andelsklasser. Det har inte heller genomförts några fusioner eller inträffat andra händelser som bedöms ha haft en väsentlig påverkan på fonden eller dess andelsägare. Efter halvårsperiodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat att rapportera.

Fondens hållbarhetsarbete

Fonden har hållbarhetsfokus och investeringarna genomgår en analys där bolag med högre hållbarhetsbetyg viktas upp, medan svagare bolag viktas ned eller väljs bort. Fonden exkluderar bolag som bryter mot internationella normer samt företag inom kontroversiella vapen och tobak, liksom bolag där över fem procent av omsättningen kommer från konventionella vapen, cannabis eller från utvinning eller förbränning av kol, olja eller naturgas. Fonden bidrar till klimatomställningen genom att påverka bolag med höga utsläpp att anta vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi eller motsvarande).

Aktieägarengagemang

Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt Fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Handel i derivatinstrument

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen eller hantera risker.

BALANSRÄKNING			INNEHAV				
Balansräkning, tkr	2026	2025	Finansiella instrument	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Tillgångar							
Överlåtbara värdepapper	662 544	557 219	Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Penningmarknadsinstrument	0	0	Räntebärande värdepapper				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0	Företag och Kreditinstitut				
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0	AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.				
Fondandelar	291 705	245 450	SE				
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	954 248	802 668	SE				
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0	SE				
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	954 248	802 668	SE				
Bankmedel och övriga likvida medel	15 521	9 489	CI				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 327	4 310	SE				
Övriga tillgångar (Not 2)	486	- 24	SE				
Summa tillgångar	976 583	816 444	SE				
Skulder							
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0	DNB Boligkredit AS 2.63 26.08.2030				
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0	EUROFIMA 0.49 27.11.2028				
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0	European Bank for Recon & Dev 0.875 07.02.2029				
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0	European Investment Bank 1.19 08.05.2031				
Skatteskulder	0	0	European Investment Bank 2.875 25.01.2030				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	351	296	European Investment Bank 2.933 04.04.2030				
Övriga skulder (Not 2)	6 255	1 969	Humlegarden Fastigheter FRN 23.05.2030				
Summa skulder	6 606	2 265	SE				
Fondförmögenhet (Not 1)	969 977	814 179	International Finance Corp 2.185 23.10.2028				
Poster inom linjen							
Utlånade finansiella instrument	0	0	Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029				
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0	Jernhusen AB 2.753 02.05.2028				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Kommunalbanken AS 2.588 04.09.2030				
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Kommunalbanken AS 2.71 16.10.2031				
Övriga mottagna säkerheter	0	0	Kommunalbanken AS 2.775 04.10.2028				
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0	Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Kommuninvest i Sverige AB 2.65 12.05.2031				
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Kommuninvest i Sverige AB 2.75 12.11.2030				
Övriga ställda säkerheter	0	0	Kommuninvest i Sverige AB 2.875 10.12.2031				
	0	0	Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.06.2030				
	0	0	Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.11.2029				
	0	0	Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375 02.02.2028				
	0	0	Landshypotek Bank AB 2.59 16.12.2030				
	0	0	Lansforsäkringar Hypotek 3 19.09.2029				
			Länsforsäkringar Bank AB 5.148 08.09.2028				
			Länsforsäkringar Hypotek AB 0.5 20.09.2028				
			Länsforsäkringar Hypotek AB 3.5 10.09.2031				
			Länsforsäkringar Hypotek AB 3.75 30.09.2030				
			Nacka Kommun Sweden 3.512 01.09.2028				
			Nordea Bank Abp 2.73 20.11.2028				
			Nordea Hypotek AB 2.8 11.12.2030				
			Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027				
			Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028				
			Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2029				
			Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028				
			Nordic Investment Bank 2.25 16.09.2031				
			Nordic Investment Bank 3.5 22.09.2028				
			Rikshem AB FRN 22.10.2027				
			Ringkjøbing Landbobank VAR 07.02.2029				
			Skandiabanken AB 2.855 04.02.2030				
			Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2029				
			SparBank 1 Nord-Norge 2.9175 11.06.2029				
			Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029				
			Stadshypotek AB 1894 2 01.09.2028				
			Stadshypotek AB 2.5 01.02.2030				
			Stadshypotek AB 2.5 01.12.2028				
			Stadshypotek AB 2.5 02.12.2030				
			Stadshypotek AB 2.783 03.06.2031				
			Stadshypotek AB 3.629 20.06.2028				
			Statkraft AS 3.21 17.09.2038				
			Statnett SF 2.615 12.02.2029				
			Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029				
			Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029				
			Swedish Covered Bond 1 12.06.2030				
			Swedish Covered Bond Corp 0.75 09.06.2032				
			Swedish Covered Bond Corp 2.726 12.02.2030				
			Summa Företag och Kreditinstitut				
			486 420				
			50,15%				
Stat och Kommun							
			Göteborg Stad 3.015 26.09.2033				
			International Finance Corp 2.125 12.09.2029				
			Kingdom of Sweden 2.75 09.02.2037				
			Kommuninvest i Sverige AB 0.875 16.05.2029				
			Kommuninvest i Sverige AB 2.625 01.09.2028				
			Kommuninvest i Sverige AB 3 12.03.2029				
			Kommuninvest i Sverige AB 3 18.06.2031				
			Region Stockholm 0.893 28.04.2031				
			SO 1053 3.50% 2039/03/30				
			SO 1056 2.25% 2032/06/01				
			Specialfastigheter Sverige AB 3.708 30.11.2027				
			Sweden Government Bond 0.125 09.09.2030				
			Sweden Government Bond 0.125 12.05.2031				
			Sweden Government Bond 0.5 24.11.2045				
			Sweden Government Bond 1.375 23.06.2071				
			Sweden Government Bond 1.75 11.11.2033				
			Sweden Government Bond 2.25 11.05.2035				
			Sweden Government Bond 2.5 15.10.2036				
			Swedish Covered Bond Corp 3 16.04.2031				
			Vellinge Kommun 2.4 27.09.2030				
			Vellinge Kommun 2.76 27.02.2030				
			Summa Stat och Kommun				
			176 124				
			18,16%				
			Summa Räntebärande värdepapper				
			662 544				
			68,31%				
			Summa Överlåtbara värdepapper				
			662 544				
			68,31%				
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES							
Fondandelar							
Aktie- och blandfonder							
			Skandia Global Exponering A				
			SE				
			Skandia Sverige Exponering				
			SE				
			Summa Aktie- och blandfonder				
			291 705				
			30,07%				
			Summa Fondandelar				
			291 705				
			30,07%				
			Summa Övriga finansiella instrument				
			291 705				
			30,07%				
Summa Finansiella instrument							
			Med positivt marknadsvärde				
			954 248				
			98,38%				
			Med negativt marknadsvärde				
			0				
			0,00%				
			Övriga tillgångar och skulder				
			15 729				
			1,62%				
			Fondförmögenhet				
			969 977				
			100,00%				
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper							
Handelsbanken							
			Stadshypotek AB (publ) 4 02.05.2029				
			4 163				
			0,43%				
			0,00%				

Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	11 896	1,23%	0,00%
Stadshypotek AB 2.5 01.02.2030	5 981	0,62%	0,00%
Stadshypotek AB 2.5 01.12.2028	4 012	0,41%	0,00%
Stadshypotek AB 2.5 02.12.2030	5 954	0,61%	0,00%
Stadshypotek AB 2.783 03.06.2031	20 043	2,07%	0,00%
Stadshypotek AB 3.629 20.06.2028	28 669	2,96%	0,00%
Summa Handelsbanken	80 718	8,32%	
Nordea Bank			
Nordea Hypotek AB 2.8 11.12.2030	8 037	0,83%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.375 25.11.2027	2 030	0,21%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	4 092	0,42%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 26.10.2028	8 237	0,85%	0,00%
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028	8 279	0,85%	0,00%
Summa Nordea Bank	30 675	3,16%	
SEB			
SEB bankmedel	15 729	1,62%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2029	8 111	0,84%	0,00%
Summa SEB	23 840	2,46%	
Swedbank			
Swedbank Hypotek AB 3 27.12.2029	8 112	0,84%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	507	0,05%	0,00%

Summa Swedbank	8 619	0,89%	
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	291 705	30,07%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	662 544	68,31%	0,00%
Övrigt	15 729	1,62%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	969 977	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 2026. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.