

Halvårsberättelse 2026

Skandia Världen Sverige

skandia

5,30% Fondens avkastning 2026	13,50% Jämförelseindex 2026	1,40% Förvaltningsarvode årlig avgift	3,60% Tracking Error variation mot index
---	---	---	--

Placeringsinriktning

Skandia Världen Sverige är en aktiefond med en bred inriktning. Fonden investerar i utländska och svenska aktier. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen.

Alla investeringar genomgår en hållbarhetsanalys där bolag med starkare hållbarhetsbetyg viktas upp, medan svagare bolag viktas ner eller väljs bort. Det innebär att fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer, liksom företag verksamma inom kontroversiella vapen och tobak. Den exkluderar också bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion av konventionella vapen, cannabis eller från utvinning eller förbränning av kol, olja eller naturgas.

Marknadens utveckling

Under det första halvåret präglades de globala finansmarknaderna av geopolitisk osäkerhet, stigande energipriser och fortsatt fokus på inflation och centralbankernas agerande. Trots en periodvis turbulent marknadsmiljö utvecklades de globala aktiemarknaderna starkt, där robusta företagsvinster och fortsatt optimism kring artificiell intelligens (AI) bidrog till att väga upp oron kring geopolitik och utsikterna för högre räntor.

Den geopolitiska utvecklingen dominerades av USA:s militära operation i Venezuela i januari samt den eskalerande konflikten mellan Iran, Israel och USA under februari. Efter gemensamma attacker mot Iran svarade landet med drönarattacker mot flera mål i regionen samt en blockad av Hormuzsundet, en av världens viktigaste transportleder för olja. Detta ledde till kraftigt stigande energipriser och ökad osäkerhet på de finansiella marknaderna. Brentoljan steg som mest med omkring 63 procent under våren, vilket bidrog till ökad oron för inflationen och den globala tillväxten. Under april inleddes en vapenvila som senare utvecklades till en preliminär överenskommelse om att återöppna sundet för kommersiell trafik. I juni utlystes en tillfällig vapenvila mellan USA och Iran, vilket bidrog till fallande energipriser och minskad inflationsoro, även om osäkerheten kring en mer permanent freds lösning kvarstod.

Den högre inflationen, som delvis drevs av de stigande energipriserna, stod i centrum för världens centralbanker under perioden. Federal Reserve lämnade styrräntan oförändrad men signalerade att ytterligare åtstramningar kunde bli aktuella för att säkerställa att inflationen återgår till målet om 2 procent. Europeiska centralbanken valde samtidigt att höja räntan och varnade för fortsatt högt inflationstryck i euroområdet. I Sverige, Storbritannien, Schweiz och Norge lämnades räntorna oförändrade, medan Japan höjde räntan för att motverka inflationen och Kina behöll sina styrräntor på tidigare nivåer.

Stockholmsbörsen utvecklades volatilt under halvåret. SIXPRX steg med 2,3 procent i januari och 4,5 procent i februari, men föll därefter med 7,6 procent i mars till följd av den ökade konflikten i Mellanöstern och de stigande oljepriserna. Under andra kvartalet återhämtade sig marknaden successivt i takt med minskad geopolitisk oro. Bland större företagshändelser märktes Bolidens produktionsproblem i Garpenberg, Electrolux företrädesemission om 9 miljarder kronor, börsnoteringen av Silex Microsystems samt Wahlborgs fastighetsförvärf från Castellum. I USA genomfördes även den uppmärksammade noteringen av SpaceX. Samtidigt fortsatte AI-relaterade bolag, särskilt inom halvledarsektorn, att vara en viktig drivkraft bakom utvecklingen på de globala aktiemarknaderna och svarade för en betydande del av uppgången i världens ledande aktieindex.

Fondens utveckling

Skandia Världen Sverige steg under perioden med 5,3 procent efter avgifter. Under samma period steg dess jämförelseindex med 13,5 procent.

Den relativa avkastningen på den svenska delen av portföljen gynnades främst av undervikterna i Volvo Car, SAAB och EQT. På den negativa sidan återfanns undervikterna i Industrivärden och ABB samt övervikten i Lindab.

Bland fondens innehav utvecklades KLA, ASML och TSMC särskilt starkt under halvåret. Bolagen drog nytta av den fortsatt höga investeringstakten i AI-infrastruktur och sina ledande positioner inom halvledarindustrin. KLA gynnades av sin starka marknadsposition inom waferinspektion, ASML av den breda efterfrågan på avancerad halvledarutrustning och TSMC av en stark efterfrågan på bolagets mest avancerade tillverkningsprocesser.

Utvecklingen tyngdes samtidigt av innehaven i Accenture, Boston Scientific och Intercontinental Exchange. Accenture påverkades negativt av svagare organisk tillväxt och en ökad osäkerhet kring AI:s påverkan på konsultmarknaden. Boston Scientific belastades av en sänkt prognos för ett produktsegment, medan Intercontinental Exchange utvecklades svagt till följd av marknadens oro för ökad konkurrens från nya handelsplattformar.

Fondens risker

Risken i fonden är främst kopplad till utvecklingen på de aktiemarknader fonden är exponerad mot. Fondens värde kan påverkas av såväl den generella marknadsutvecklingen som utvecklingen för enskilda bolag, sektorer och geografiska marknader. Eftersom fonden huvudsakligen placerar i aktier är risken generellt högre än i fonder med en större andel räntebärande placeringar.

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 aktiemarknader fonden är exponerad mot kan medföra att fondens värde minskar. Marknadsriskens betydelse påverkas av fondens exponering mot olika bolag, sektorer och geografiska marknader.

Koncentrationsrisk. En hög koncentration av fondens exponering mot enskilda 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 aktivt i linje med fondens mål, risknivå och placeringsinriktning. Fondens aktiva förvaltning innebär att portföljen kan avvika från jämförelseindex genom förvaltarens val av exponeringar och innehav, med de avvikelser som följer av bland annat fondens placeringsinriktning och hållbarhetskriterier.

Fondens tracking error under perioden uppgick till 3,60%. 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.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsarvode	1,40%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)	1,40%
Ansvarig förvaltare	Barney Wilson (Lazard Asset Management). Stephanie Göthman (Skandia Investment Management AB).
Pensionsmyndigheten	Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.
Jämförelseindex	60 % MSCI All Country World Index Net & 40 % SIX Portfolio Return 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	151 kr	10 814 kr
Månadssparande	2025-07-01 - 2026-06-30	12 x 100 kr	10 kr	1 259 kr

Genomsnittlig avkastning

Mått	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	2,60%	12,90%
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-07-01 - 2026-06-30	5,00%	11,40%
Volatilitet snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	12,50%	11,60%
Tracking error (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	3,60%	

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	8 340 403	172	48 352 949	0	5,30%	13,50%
2025	8 527 934	164	52 047 053	0	-2,60%	6,80%
2024	9 233 644	168	54 891 606	0	14,90%	20,60%
2023	8 952 888	146	61 136 817	0	17,50%	19,10%
2022	8 342 399	125	66 964 312	0	-20,20%	-12,50%
2021	11 165 255	156	71 472 341	0	35,20%	34,40%
2020	9 393 885	116	81 302 538	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	0,17	0

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättning, %
2026	417	0,01

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

Alla investeringar genomgår en hållbarhetsanalys där bolag med starkare hållbarhetsbetyg viktas upp, medan svagare bolag viktas ner eller väljs bort. Det innebär att fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer, liksom företag verksamma inom kontroversiella vapen och tobak. Den exkluderar också bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion av 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*	Marknadsvärdet, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet et	Del av fondförmögenhet
Tillgångar			Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
Överlåtbara värdepapper	8 280 260	8 680 122						
Penningmarknadsinstrument	0	0	Aktier					
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0	Dagligvaror					
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0	AAK AB	SE	28 948	0,35%		0,35%
Fondandelar	0	0	Apotea AB	SE	240	0,00%		0,00%
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	8 280 260	8 680 122	Clicks Group Ltd	ZA	32 786	0,39%		0,39%
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0	Cloetta AB	SE	1 863	0,02%		0,02%
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	8 280 260	8 680 122	Colgate-Palmolive Co	US	83 249	1,00%		1,00%
Bankmedel och övriga likvida medel	62 464	83 230	Essity AB	SE	96 177	1,15%		1,15%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	Procter & Gamble Co	US	56 868	0,68%		0,68%
Övriga tillgångar (Not 2)	7 429	157	Viva Wine Group AB	SE	1 654	0,02%		0,02%
Summa tillgångar	8 350 152	8 763 509	Summa Dagligvaror		301 785	3,62%		
Skulder			Finans					
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0	AIA Group Ltd	HK	50 474	0,61%		0,61%
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0	Avanza Bank Holding AB	SE	10 336	0,12%		0,12%
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0	Avarda Bank AB	SE	1 006	0,01%		0,01%
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0	Bure Equity ABp	SE	5 560	0,07%		0,07%
Skatteskulder	0	0	Capitec Bank Holdings Ltd	ZA	63 040	0,76%		0,76%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 361	9 951	Catella AB	SE	196	0,00%		0,00%
Övriga skulder (Not 2)	388	- 4 080	Creadas AB	SE	1 650	0,02%		0,02%
Summa skulder	9 749	5 871	Enity Holding AB	SE	1 003	0,01%		0,01%
Fondförmögenhet (Not 1)	8 340 403	8 757 638	EQT AB	SE	75 137	0,90%		0,90%
Poster inom linjen			Hdfc Bank Ltd-Adr	IN	68 529	0,82%		0,82%
Utlånade finansiella instrument	0	0	Holist Finance AB	SE	5 158	0,06%		0,06%
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0	Investor AB	SE	374 329	4,49%		4,49%
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	L E Lundbergforetagen AB	SE	17 758	0,21%		0,21%
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Linc AB	SE	820	0,01%		0,01%
Övriga mottagna säkerheter	0	0	Marsh & McLennan Cos Inc	US	73 254	0,88%		0,88%
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0	NOBA Bank Group AB	SE	10 951	0,13%		0,13%
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Nordea Bank ABp	FI	1 671	0,02%		0,02%
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Nordnet AB publ	SE	21 283	0,26%		0,26%
Övriga ställda säkerheter	0	0	Norion Bank AB	SE	7 312	0,09%		0,09%
NOTER	2026	2025	Roko AB	SE	6 150	0,07%		0,07%
Not 1. Förändring av fondförmögenheten			S&P Global Inc	US	56 655	0,68%		0,68%
Fondförmögenhet vid årets början	8 527 934	9 233 644	Sampo Oyj A-Shares	FI	199	0,00%		0,00%
Andelsutgivning	9 542	569 869	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	106 134	1,27%		1,54%
Andelsinlösen	- 612 301	- 591 741	Solid Forsakring AB	SE	1 742	0,02%		0,02%
Årets resultat enligt resultaträkning	415 228	- 454 134	Svenska Handelsbanken AB	SE	75 940	0,91%		0,91%
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0	Svalder AB	SE	1 025	0,01%		0,01%
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0	Swedbank AB	SE	110 220	1,32%		1,32%
Lämnad utdelning	0	0	Tangen Industrikapital AB	SE	34	0,00%		0,00%
Fondförmögenhet vid årets slut	8 340 403	8 757 638	VEF AB	SE	649	0,01%		0,01%
			Visa Inc	US	146 330	1,75%		1,75%
Not 2. Övriga tillgångar och skulder			Summa Finans		1 294 615	15,52%		
I övriga tillgångar ingår olivkiderade affärer	7 429	157	Hälsövärd					
I övriga skulder ingår olivkiderade affärer	- 388	4 080	AddLife AB	SE	11 852	0,14%		0,14%
			Agilent Technologies Inc	US	76 806	0,92%		0,92%
			Ambea AB	SE	3 350	0,04%		0,04%
			Argenx SE	NL	85 373	1,02%		1,02%
			Arjo AB	SE	4 391	0,05%		0,05%
			Ascelia Pharma AB	SE	108	0,00%		0,00%
			Asker Healthcare Group AB	SE	16 391	0,20%		0,20%
			AstraZeneca Plc	GB	119 164	1,43%		1,43%
			Attendo AB	SE	6 367	0,08%		0,08%
			BICO Group AB	SE	398	0,00%		0,00%
			BioArctic AB	SE	6 820	0,08%		0,08%
			BioGala AB	SE	4 011	0,05%		0,05%
			Bioinvent International AB	SE	512	0,01%		0,01%
			BoneSupport Holding AB	SE	6 383	0,08%		0,08%
			Boston Scientific Corp	US	66 668	0,80%		0,80%
			C-RAD AB	SE	456	0,01%		0,01%
			Camurus AB	SE	19 173	0,23%		0,23%
			Carasent AB	SE	629	0,01%		0,01%
			Cellavision AB	SE	1 277	0,02%		0,02%
			Cencora Inc	US	64 653	0,78%		0,78%
			Danaher Corp	US	80 150	0,96%		0,96%
			Egetis Therapeutics AB	SE	704	0,01%		0,01%
			Elekta AB	SE	5 915	0,07%		0,07%
			EQL Pharma AB	SE	217	0,00%		0,00%
			EssilorLuxottica SA	FR	56 065	0,67%		0,67%
			Galderma Group AG	CH	80 294	0,96%		0,96%
			Hansa Biopharma AB	SE	850	0,01%		0,01%
			Hoya Corp	JP	64 284	0,77%		0,77%
			Humana AB	SE	2 025	0,02%		0,02%
			Infant47 Bacterial Therapeutics AB	SE	447	0,01%		0,01%
			IQVIA Holdings Inc	US	107 931	1,29%		1,29%
			Medcap AB	SE	2 481	0,03%		0,03%
			Medicover AB	SE	5 558	0,07%		0,07%
			Moberg Pharma AB	SE	147	0,00%		0,00%
			NMC Health Plc	GB	0	0,00%		0,00%
			Novo Nordisk A/S	DK	6 509	0,08%		0,08%
			Oncopeptides AB	SE	205	0,00%		0,00%
			Orexo AB	SE	262	0,00%		0,00%
			RaySearch Laboratories AB	SE	2 441	0,03%		0,03%
			Salix Group AB	SE	1 377	0,02%		0,02%
			Saniona AB	SE	569	0,01%		0,01%
			Senzime AB	SE	291	0,00%		0,00%
			Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	58 408	0,70%		0,70%
			SynAct Pharma AB	SE	346	0,00%		0,00%
			Thermo Fisher Scientific Inc	US	148 153	1,78%		1,78%
			Vicore Pharma Holding AB	SE	989	0,01%		0,01%
			Vitrolife AB	SE	492	0,01%		0,01%
			XSpray Pharma AB	SE	213	0,00%		0,00%
			Xvivo Perfusion AB	SE	5 999	0,06%		0,06%
			Summa Hälsövärd		1 127 406	13,52%		
			Industri					
			ABB Ltd	CH	208 418	2,50%		2,50%
			AddTech AB	SE	45 255	0,54%		0,54%
			AFRY AB	SE	5 618	0,07%		0,07%
			Alfa Laval AB	SE	54 438	0,65%		0,65%
			Alimak Group AB	SE	3 571	0,04%		0,04%
			Alligo AB	SE	2 879	0,03%		0,03%
			AQ Group AB	SE	5 632	0,07%		0,07%
			Assa Abloy AB	SE	101 180	1,21%		1,21%
			Atlas Copco AB	SE	242 817	2,91%		2,91%
			Balco Group AB	SE	69	0,00%		0,00%
			Beijer Alma AB	SE	11 398	0,14%		0,14%
			Beijer Ref AB	SE	27 048	0,32%		0,32%
			Bergman & Beving AB	SE	579	0,01%		0,01%
			BTS Group AB	SE	1 417	0,02%		0,02%
			Bufab AB	SE	7 089	0,08%		0,08%
			Carlisle Cos Inc	US	45 243	0,54%		0,54%

Ctek AB	SE	560	0,01%	0,01%	Lundin Gold Inc	CA	1 425	0,02%	0,02%
CTT Systems AB	SE	686	0,01%	0,01%	Novonosis Novozymes B	DK	59 896	0,72%	0,72%
Elanders AB	SE	471	0,01%	0,01%	Rotneros AB	SE	181	0,00%	0,00%
Electrolux Professional AB	SE	1 470	0,02%	0,02%	SSAB AB	SE	27 314	0,33%	0,33%
Engcon AB	SE	3 317	0,04%	0,04%	Svenska Cellulosa AB SCA	SE	11 492	0,14%	0,14%
Epiroc AB	SE	57 857	0,69%	0,69%	Summa Material		250 546	3,00%	
Ework Group AB	SE	2 658	0,03%	0,03%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Experian Plc	JE	95 051	1,14%	1,14%	AcadeMedia AB	SE	4 068	0,05%	0,05%
Fagerhult Group AB	SE	865	0,01%	0,01%	Asmodee Group AB	SE	10 404	0,12%	0,12%
Fasadgruppen Group AB	SE	1 426	0,02%	0,02%	Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	22 666	0,27%	1,54%
Ferronordic AB	SE	364	0,00%	0,00%	Besqab AB	SE	7 438	0,09%	0,09%
GARO AB	SE	215	0,00%	0,00%	BHG Group AB	SE	556	0,01%	0,01%
Green Landscaping Group AB	SE	2 146	0,03%	0,03%	Bilia AB	SE	4 661	0,06%	0,06%
Hexatronic Group AB	SE	5 162	0,06%	0,06%	Bonava AB	SE	1 674	0,02%	0,02%
Husqvarna AB	SE	4 177	0,05%	0,05%	Boozt AB	SE	3 171	0,04%	0,04%
Indutrade AB	SE	35 174	0,42%	0,42%	Bulten AB	SE	286	0,00%	0,00%
Ingersoll Rand Inc	US	87 896	1,05%	1,05%	Clas Ohlson AB	SE	6 261	0,08%	0,08%
Instalco AB	SE	3 116	0,04%	0,04%	Compass Group Plc	GB	98 077	1,18%	1,18%
Intrum AB Interim 2026	SE	6 010	0,07%	0,07%	Duni AB	SE	1 169	0,01%	0,01%
Investment AB Latour	SE	34 085	0,41%	0,41%	Electrolux AB	SE	5 125	0,06%	0,19%
Inwido AB	SE	2 548	0,03%	0,03%	Electrolux AB Interim shares 2026	SE	10 463	0,13%	0,19%
ITAB Shop Concept AB	SE	1 479	0,02%	0,02%	Fenix Outdoor International AG	CH	1 539	0,02%	0,02%
Karnell Group AB	SE	464	0,01%	0,01%	H & M Hennes & Mauritz AB	SE	60 963	0,73%	0,73%
Lifco AB	SE	43 748	0,52%	0,52%	MEKO AB	SE	1 570	0,02%	0,02%
Lindab International AB	SE	13 196	0,16%	0,16%	MIPS AB	SE	3 281	0,04%	0,04%
Loomis AB	SE	14 546	0,17%	0,17%	New Wave Group AB	SE	3 652	0,04%	0,04%
Momentum Group AB	SE	1 099	0,01%	0,01%	Nilorngruppen AB	SE	395	0,00%	0,00%
MSA Safety Inc	US	76 495	0,92%	0,92%	Nobia AB	SE	725	0,01%	0,01%
Munters Group AB	SE	11 072	0,13%	0,13%	Profoto Holding AB	SE	105	0,00%	0,00%
NCC AB	SE	9 906	0,12%	0,12%	Rvrc Holding AB	SE	2 579	0,03%	0,03%
Nederman Holding AB	SE	3 815	0,05%	0,05%	Scandic Hotels Group AB	SE	2 187	0,03%	0,03%
Nibe Industrier AB	SE	13 564	0,16%	0,16%	Skistar AB	SE	1 907	0,02%	0,02%
Nolato AB	SE	2 477	0,03%	0,03%	Synsam AB	SE	4 271	0,05%	0,05%
Nordisk Bergteknik AB	SE	200	0,00%	0,00%	Thule Group AB	SE	4 568	0,05%	0,05%
OEI International AB	SE	4 896	0,06%	0,06%	Summa Sällanköpsvaror och tjänster		263 463	3,16%	
Peab AB	SE	4 373	0,05%	0,05%	Telekomoperatörer				
RB Global Inc	CA	87 450	1,05%	1,05%	Acast AB	SE	2 020	0,02%	0,02%
Rejlers AB	SE	924	0,01%	0,01%	Coffee Stain Group AB	SE	1 280	0,02%	0,02%
RELX Plc	GB	119 750	1,44%	1,44%	Embracer Group AB	SE	4 545	0,05%	0,05%
Sandvik AB	SE	154 469	1,85%	1,85%	Enad Global 7 AB	SE	500	0,01%	0,01%
Schneider Electric SE	FR	88 777	1,06%	1,06%	G5 Entertainment AB	SE	109	0,00%	0,00%
Sdiptech AB	SE	3 909	0,05%	0,05%	Hemnet Group AB	SE	1 603	0,02%	0,02%
Securitas AB	SE	69 180	0,83%	0,83%	Karnov Group AB	SE	2 706	0,03%	0,03%
SinterCast AB	SE	277	0,00%	0,00%	Modern Times Group MTG AB	SE	4 872	0,06%	0,06%
Skanska AB	SE	47 979	0,58%	0,58%	Paradox interactive AB	SE	3 889	0,05%	0,05%
SKF AB	SE	61 330	0,74%	0,74%	Stillfront Group AB	SE	1 810	0,02%	0,02%
Storskogen Group AB	SE	4 262	0,05%	0,05%	Storytel AB	SE	1 992	0,02%	0,02%
Studsvik AB	SE	495	0,01%	0,01%	Telez2 AB	SE	20 145	0,24%	0,24%
Svedbergs Group AB	SE	950	0,01%	0,01%	Transstema Group AB	SE	67	0,00%	0,00%
Sweco AB	SE	3 743	0,04%	0,04%	Viaplay Group AB	SE	4 583	0,05%	0,05%
Systemair AB	SE	6 093	0,07%	0,07%	Summa Telekomoperatörer		50 111	0,60%	
Trane Technologies Plc	IE	141 536	1,70%	1,70%	Fastigheter				
Traton SE	DE	7 921	0,09%	0,09%	Altra Fastigheter AB	SE	21 906	0,26%	0,26%
Trelleborg AB	SE	1 342	0,02%	0,02%	Annehem Fastigheter AB	SE	253	0,00%	0,00%
Trox Group AB	SE	1 940	0,02%	0,02%	Atrium Ljungberg AB	SE	9 574	0,11%	0,11%
VBG Group AB	SE	2 172	0,03%	0,03%	Brinova Fastigheter AB	SE	386	0,00%	0,00%
Veralto Corp	US	65 973	0,79%	0,79%	Castellum AB	SE	23 694	0,28%	0,28%
Verisure Plc	GB	31 190	0,37%	0,37%	Catena AB	SE	12 995	0,16%	0,16%
Volati AB	SE	527	0,01%	0,01%	Cibus Nordic Real Estate AB publ	SE	2 488	0,03%	0,03%
Volvo AB	SE	214 891	2,58%	2,58%	Corem Property Group AB	SE	969	0,01%	0,01%
Watts Water Technologies Inc	US	140 308	1,68%	1,68%	Dios Fastigheter AB	SE	4 355	0,05%	0,05%
Wolters Kluwer NV	NL	46 578	0,56%	0,56%	Fastighets AB Balder	SE	25 639	0,31%	0,31%
WSP Global Inc	CA	53 496	0,64%	0,64%	Fastighets AB Trianon	SE	990	0,01%	0,01%
XANO Industri AB	SE	649	0,01%	0,01%	Fastighetsbolaget Emilshus AB	SE	2 082	0,02%	0,02%
Summa Industri		2 666 578	31,97%		FastPartner AB	SE	1 976	0,02%	0,02%
Informationsteknologi					Genova Property Group AB	SE	7 336	0,09%	0,09%
Addnode Group AB	SE	3 382	0,04%	0,04%	Heba Fastighets AB	SE	1 652	0,02%	0,02%
ASML Holding NV	NL	162 874	1,95%	1,95%	John Mattson Fastighetsforetagen AB	SE	1 375	0,02%	0,02%
Autodesk Inc	US	69 844	0,84%	0,84%	K-fast Holding AB	SE	399	0,00%	0,00%
B3 Consulting Group AB	SE	73	0,00%	0,00%	Klarabo Sverige AB	SE	884	0,01%	0,01%
Berner Industrier AB	SE	389	0,00%	0,00%	Logitea AB	SE	2 246	0,03%	0,03%
Cadence Design Systems Inc	US	110 055	1,32%	1,32%	Nivika Fastigheter AB	SE	842	0,01%	0,01%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	66 244	0,79%	0,79%	NP3 Fastigheter AB	SE	5 683	0,07%	0,07%
Dustin Group AB	SE	769	0,01%	0,01%	Pandox AB	SE	4 795	0,06%	0,06%
Dynavox Group AB	SE	2 841	0,03%	0,03%	Platzer Fastigheter Holding AB	SE	2 238	0,03%	0,03%
Enea AB	SE	771	0,01%	0,01%	Ppi Public Property Invest publ AB	SE	4 386	0,05%	0,05%
Ependion AB	SE	923	0,01%	0,01%	Prisma Properties AB	SE	1 129	0,01%	0,01%
FormPipe Software AB	SE	137	0,00%	0,00%	Sagax AB	SE	29 022	0,35%	0,35%
Halma Plc	GB	109 587	1,31%	1,31%	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SE	1 564	0,02%	0,02%
Hanza AB	SE	2 527	0,03%	0,03%	Stendorren Fastigheter AB	SE	1 977	0,02%	0,02%
Hexagon AB	SE	145 935	1,75%	1,75%	Swedish Logistic Property AB	SE	3 262	0,04%	0,04%
HMS Networks AB	SE	18 283	0,22%	0,22%	Wallenstam AB	SE	6 335	0,08%	0,08%
Intuit Inc	US	48 997	0,59%	0,59%	Wilhelms Fastigheter AB	SE	6 916	0,08%	0,08%
Jivece Corp	JP	135 639	1,63%	1,63%	Summa Fastigheter		189 347	2,27%	
KLA Corp	US	124 392	1,49%	1,49%	Summa Aktier		8 280 260	99,28%	
KNOW IT AB	SE	679	0,01%	0,01%	Summa Överlåtbara värdepapper		8 280 260	99,28%	
Lime Technologies AB	SE	2 348	0,03%	0,03%	Summa Finansiella instrument				
Micro Systemation AB	SE	374	0,00%	0,00%	Med positivt marknadsvärde		8 280 260	99,28%	0,00%
Microsoft Corp	US	227 710	2,73%	2,73%	Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
NCAB Group AB	SE	5 632	0,07%	0,07%	Övriga tillgångar och skulder		60 143	0,72%	0,00%
Net Insight AB	SE	504	0,01%	0,01%	Fondförmögenhet		8 340 403	100,00%	
Note AB	SE	2 512	0,03%	0,03%	Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Novotek AB	SE	153	0,00%	0,00%	Ab Sagax				
Nvidia Corp	US	303 649	3,64%	3,64%	Sagax AB	SE	29 022	0,35%	0,00%
Octave Intelligence PLC SDR	IE	13 822	0,17%	0,17%	Summa Ab Sagax		29 022	0,35%	
Palo Alto Networks Inc	US	131 958	1,58%	1,58%	FastPartner AB				
Prevas AB	SE	390	0,00%	0,00%	FastPartner AB	SE	1 976	0,02%	0,00%
Proact IT Group AB	SE	1 055	0,01%	0,01%	Summa FastPartner AB		1 976	0,02%	
Sensys Gatso Group AB	SE	58	0,00%	0,00%	Handelsbanken				
Sinch AB	SE	6 519	0,08%	0,08%	Svenska Handelsbanken AB	SE	75 940	0,91%	0,00%
SmartCraft Group AB (publ)	SE	905	0,01%	0,01%	Summa Handelsbanken		75 940	0,91%	
Softronic AB	SE	447	0,01%	0,01%	SEB				
Stockholm Nordtech Group AB	SE	1 888	0,02%	0,02%	Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	SE	22 666	0,27%	0,00%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	327 150	3,92%	3,92%	SEB bankmedel	SE	60 143	0,72%	0,00%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	95 500	1,15%	1,15%	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	106 134	1,27%	0,00%
Tobii AB	SE	137	0,00%	0,00%	Summa SEB		188 943	2,27%	
Truecaller AB	SE	1 100	0,01%	0,01%	Swedbank				
Vitec Software Group AB	SE	3 841	0,05%	0,05%	Swedbank AB	SE	110 920	1,32%	0,00%
Yubico AB	SE	4 397	0,05%	0,05%	Summa Swedbank		110 920	1,32%	
Summa Informationsteknologi		2 136 410	25,62%		Derivatexponering				
Material					Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Alleima AB	SE	1 540	0,02%	0,02%					
Arctic Paper SA	PL	72	0,00%	0,00%					
Arla Plast AB	SE	249	0,00%	0,00%					
Bolden AB	SE	45 646	0,55%	0,55%					
Ecolab Inc	US	89 370	1,07%	1,07%					
Granges AB	SE	4 942	0,06%	0,06%					
Gruvaktiebolaget Viscaria	SE	724	0,01%	0,01%					
Hexpol AB	SE	968	0,01%	0,01%					
Holmen AB	SE	6 725	0,08%	0,08%					

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	8 280 260	99,28%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	60 143	0,72%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	8 340 403	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 och 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.