

Halvårsberättelse 2026

Skandia Europa Exponering

skandia :

12,80% Fondens avkastning 2026	12,70% Jämförelseindex 2026	0,25% Förvaltningsarvode årlig avgift	0,30% Tracking Error variation mot index
---	--	--	---

Placeringsinriktning

Skandia Europa Exponering är en indexnära aktiefond med bred inriktning och hållbarhetsfokus. Fonden investerar i europeiska aktier över olika branscher, länder och valutor. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydda jämförelseindex.

Alla investeringar genomgår 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).

Marknadens utveckling

Under halvåret utvecklades de svenska småbolagen (CSX Sweden Small Return) svagare (-1,63 procent) jämfört de stora bolagen (OMXS30 +13,46 procent). Norden i helhet (MSCI Nordic) steg med 7,00 procent, MSCI World steg med 9,69 procent, framväxande marknader (MSCI Emerging Markets) steg med 23,85 procent, S&P 500 steg med 10,01 procent, Nasdaq steg med 13,14 procent och EURO STOXX 50 steg med 11,10 procent.

Under första kvartalet var utvecklingen i eurozonen blandad och successivt mer volatil. Tidigt i kvartalet hölls sentimentet uppe av tecken på stabilare aktivitet, men i mars ökade riskaversionen tydligt i spåren av geopolitisk oro och stigande energipriser. Sektorutvecklingen var splittrad: energi utvecklades starkt i takt med oljeuppgången, medan mer konjunktur- och konsumtionskänsliga segment pressades. Inom teknik var bilden tudelad där hårdvara och halvledarnära bolag i flera fall stod emot bättre, medan delar av mjukvarusegmentet tyngdes av omvärdering kring AI-relaterade affärsmodeller.

Makroekonomiskt präglades kvartalet av osäkerhet kring inflationsbanan. Inflationen i euroområdet steg till omkring 2,5 procent i mars från lägre nivåer tidigare under kvartalet, samtidigt som indikatorer för aktivitet visade ett svagare momentum mot kvartalets slut. ECB höll räntan oförändrad under Q1, men kommunikationen blev mer data- och energipriskänslig i takt med den högre osäkerheten.

Under andra kvartalet förbättrades riskapiten i en starkare global marknadsmiljö. AI-relaterad efterfrågan och bättre bolagsutfall inom teknik gav stöd till tillväxtorienterade delar av marknaden, samtidigt som en gradvis avspänning i Mellanöstern minskade stressen i energikomplexet jämfört med toppnivåerna i Q1. För eurozonen innebar detta en tydligare återhämtning i aktier även om makrobilden fortsatt var ojämn mellan sektorer och länder.

Sektormässigt stärktes bland annat informationsteknik och finansiella bolag i kvartalet, medan energi tappade fart när oljepriset föll tillbaka från tidigare toppar. På räntesidan fortsatte inflationsfrågan att dominera: ECB höjde i juni med 25 punkter i en miljö med fortsatt inflationsrisk kopplad till energi, men samtidigt med svagare tillväxtsignaler i delar av ekonomin.

Kronan försvagades mot EUR med 2,37 procent, USD med -5,06 procent, NOK med -6,77 procent, GBP med -3,60 procent och JPY med -1,52 procent, medan USD stärktes mot EUR med 2,83 procent.

Oljepriset steg med 19,84 procent och står nu i 72,92 dollar per fat. Guldpriset sjönk med -6,97 procent, medan zink, aluminium och bly steg med 15,61 procent, +3,28 procent respektive +7,22 procent.

Fondens utveckling

Skandia Europa Exponering steg med 12,8 procent under första halvåret 2026. Under samma period steg jämförelseindex 12,7 procent.

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 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 0,30%. Skillnader i allokering mellan 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	0,25 %
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)	0,25 %
Ansvarig förvaltare	Andreas Detterfelt (Skandia Investment Management AB).
Pensionsmyndigheten	Fonden ingår i premiepensionsvalet.
Jämförelseindex	MSCI Europe ex client defined securities index (inkluderar utdelningar).

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	30 kr	11 967 kr
Månadssparande	2025-07-01 - 2026-06-30	12 x 100 kr	2 kr	1 332 kr

Genomsnittlig avkastning

Mått	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	12,00%	12,10%
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-07-01 - 2026-06-30	11,20%	11,00%
Volatilitet snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	11,80%	11,80%
Tracking error (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	0,30%	

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	11 023 177	1 140	9 667 307	0	12,80%	12,70%
2025	9 291 184	1 011	9 192 628	0	10,60%	11,00%
2024	5 699 548	914	6 234 008	0	12,80%	12,00%
2023	4 895 202	811	6 039 406	0	17,00%	16,70%
2022	3 550 703	693	5 123 388	0	-6,30%	-6,50%
2021	3 713 688	739	5 021 989	0	29,60%	29,00%
2020	2 698 266	571	4 727 273	0	-7,60%	-8,10%
2019	3 092 382	618	5 005 775	0	30,60%	30,70%
2018	2 304 055	473	4 869 882	0	-7,20%	-7,80%
2017	2 618 936	510	5 135 078	0	12,70%	13,10%

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	Gånger	Internt mellan egna fonder
2026	0,04	0

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättning, %
2026	1 772	0,09

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 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

Balansräkning, tkr	2026	2025
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	10 995 678	8 310 121
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	10 995 678	8 310 121
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	10 995 678	8 310 121
Bankmedel och övriga likvida medel	18 025	15 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	20 177	15 941
Summa tillgångar	11 033 880	8 341 484
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	2 188	1 684
Övriga skulder (Not 2)	8 515	14 842
Summa skulder	10 703	16 526
Fondförmögenhet (Not 1)	11 023 177	8 324 958
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	2026	2025
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	9 291 184	5 699 548
Andelsutgivning	777 111	2 545 309
Andelsinlösen	- 286 323	- 144 356
Årets resultat enligt resultaträkning	1 241 205	224 456
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	11 023 177	8 324 958
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	20 177	15 941
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 8 515	- 14 842

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				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE	61 613	0,56%	0,56%
Associated British Foods Plc	GB	2 431	0,02%	0,02%
Barry Callebaut AG	CH	2 650	0,02%	0,02%
Beiersdorf AG	DE	3 709	0,03%	0,03%
Carlsberg AS	DK	13 417	0,12%	0,12%
Carrefour SA	FR	8 036	0,07%	0,07%
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CH	17 335	0,16%	0,16%
Coca-Cola Europacific Partners Plc	GB	19 079	0,17%	0,17%
Coca-Cola HBC AG	CH	15 092	0,14%	0,14%
Danone SA	FR	51 008	0,46%	0,46%
Davide Campari-Milano NV	NL	2 111	0,02%	0,02%
Diageo Plc	GB	40 834	0,37%	0,37%
Essity AB	SE	6 002	0,05%	0,05%
Heineken Holding NV	NL	8 739	0,08%	0,08%
Heineken NV	NL	20 068	0,18%	0,18%
Henkel AG & Co KGaA	DE	18 787	0,17%	0,17%
J Sainsbury Plc	GB	5 717	0,05%	0,05%
Jeronimo Martins SGPS SA	PT	4 913	0,04%	0,04%
Kerry Group Plc	IE	8 342	0,08%	0,08%
Kesko Oyj	FI	5 327	0,05%	0,05%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL	31 079	0,28%	0,28%
L'Oreal SA	FR	94 492	0,86%	0,86%
Lotus Bakeries NV	BE	1 414	0,01%	0,01%
Marks & Spencer Group Plc	GB	3 668	0,03%	0,03%
Mowi ASA	NO	5 243	0,05%	0,05%
Nestle SA	CH	239 278	2,17%	2,17%
Orkla ASA	NO	6 527	0,06%	0,06%
Pernod Ricard SA	FR	12 135	0,11%	0,11%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	37 944	0,34%	0,34%
Salmar ASA	NO	2 857	0,03%	0,03%
Tesco Plc	GB	33 846	0,31%	0,31%
The Magnum Ice Cream Company N.V.	NL	8 191	0,07%	0,07%
Unilever Plc	GB	117 466	1,07%	1,07%
Summa Dagligvaror		909 349	8,25%	
Finans				
3i Group Plc	GB	28 345	0,26%	0,26%
ABN AMRO Bank NV	NL	22 759	0,21%	0,21%
Admiral Group Plc	GB	4 558	0,04%	0,04%
Adyen NV	NL	19 998	0,18%	0,18%
Aegon Ltd	BM	9 255	0,08%	0,08%
Ageas SA/NV	BE	12 338	0,11%	0,11%
AIB Group Plc	IE	23 638	0,21%	0,21%
Allianz SE	DE	167 533	1,52%	1,52%
Amundi SA	FR	2 823	0,03%	0,03%
ASR Nederland NV	NL	17 769	0,16%	0,16%
Aviva Plc	GB	23 271	0,21%	0,21%
AXA SA	FR	64 097	0,58%	0,58%
Banca Mediolanum SpA	IT	1 130	0,01%	0,01%
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	IT	19 597	0,18%	0,18%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES	131 852	1,20%	1,20%
Banco BPM SpA	IT	18 495	0,17%	0,17%
Banco Comercial Portugues SA	PT	6 891	0,06%	0,06%
Banco de Sabadell SA	ES	15 225	0,14%	0,14%
Banco Santander SA	ES	186 391	1,69%	1,69%
Bank of Ireland Group Plc	IE	15 474	0,14%	0,14%
Bankinter SA	ES	3 289	0,03%	0,03%
Banque Cantonale Vaudoise	CH	2 293	0,02%	0,02%
Barclays Plc	GB	85 508	0,78%	0,78%
BAWAG Group AG	AT	13 434	0,12%	0,12%
BNP Paribas SA	FR	105 853	0,96%	0,96%
BPER Banca SPA	IT	20 475	0,19%	0,19%
CaixaBank SA	ES	49 157	0,45%	0,45%
Commerzbank AG	DE	23 964	0,22%	0,22%
Credit Agricole SA	FR	9 047	0,08%	0,08%
CVC Capital Partners Plc	JE	2 186	0,02%	0,02%
Danske Bank A/S	DK	27 407	0,25%	0,25%
Deutsche Bank AG	DE	59 675	0,54%	0,54%
Deutsche Boerse AG	DE	45 776	0,42%	0,42%
DNB Bank ASA	NO	20 840	0,19%	0,19%
EQT AB	SE	11 241	0,10%	0,10%
Erste Group Bank AG	AT	37 381	0,34%	0,34%
Euronext NV	NL	11 262	0,10%	0,10%
EXOR NV	NL	4 854	0,04%	0,04%
FinecoBank Banca Fineco SpA	IT	16 154	0,15%	0,15%
Generali	IT	35 539	0,32%	0,32%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	5 236	0,05%	0,05%
Groupe Bruxelles Lambert NV	BE	16 924	0,15%	0,15%
Hannover Rueck SE	DE	13 534	0,12%	0,12%
Helvetia Baloise Holding AG	CH	18 966	0,17%	0,17%
HSBC Holdings Plc	GB	295 716	2,68%	2,68%
Industrivarden AB	SE	18 818	0,17%	0,17%
ING Groep NV	NL	82 823	0,75%	0,75%
Intesa Sanpaolo SpA	IT	97 069	0,88%	0,88%
Investor AB	SE	78 738	0,71%	0,71%
Julius Baer Group Ltd	CH	15 892	0,14%	0,14%
KBC Group NV	BE	32 904	0,30%	0,30%
L E Lundbergforetagen AB	SE	147	0,00%	0,00%
Legal & General Group Plc	GB	13 529	0,12%	0,12%
Lloyds Banking Group Plc	GB	78 510	0,71%	0,71%
London Stock Exchange Group Plc	GB	43 320	0,39%	0,39%
M&G Plc	GB	4 186	0,04%	0,04%
Mapfre SA	ES	3 700	0,03%	0,03%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	DE	68 290	0,62%	0,62%
NatWest Group Plc	GB	64 595	0,59%	0,59%
NN Group NV	NL	18 843	0,17%	0,17%
Nordea Bank Abp	FI	54 611	0,50%	0,50%
Norion Bank AB	SE	410	0,00%	0,00%
Partners Group Holding AG	CH	12 164	0,11%	0,11%
Poste Italiane SpA	IT	11 947	0,11%	0,11%
Prudential Plc	GB	29 485	0,27%	0,27%
Raiffeisen Bank International AG	AT	6 796	0,06%	0,06%
Sampo Oyj	FI	22 523	0,20%	0,20%
Schroders Plc	GB	5 783	0,05%	0,05%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	29 491	0,27%	0,27%
Societe Generale SA	FR	51 036	0,46%	0,46%
Sofina SA	BE	6 663	0,06%	0,06%
Standard Chartered Plc	GB	40 271	0,37%	0,37%
Standard Life Plc	GB	12 527	0,11%	0,11%
Svenska Handelsbanken AB	SE	21 947	0,20%	0,20%

Swedbank AB	SE	19 238	0,17%	0,17%	Volvo AB	SE	39 999	0,36%	0,36%
Swiss Life Holding AG	CH	29 725	0,27%	0,27%	Wartsila OYJ Abp	FI	13 836	0,13%	0,13%
Swiss Re AG	CH	43 664	0,40%	0,40%	Wolters Kluwer NV	NL	12 726	0,12%	0,12%
Talanx AG	DE	3 767	0,03%	0,03%	Summa Industri		1 805 634	16,38%	
Tryg A/S	DK	3 493	0,03%	0,03%	Informationsteknologi				
UBS Group AG	CH	142 738	1,29%	1,29%	ASM International NV	NL	51 921	0,47%	0,47%
UniCredit SpA	IT	113 578	1,03%	1,03%	ASML Holding NV	NL	693 818	6,29%	6,29%
Unipol Assicurazioni SpA	IT	8 584	0,08%	0,08%	BE Semiconductor Industries NV	NL	22 974	0,21%	0,21%
Wise Plc	JE	5 760	0,05%	0,05%	Capgemini SE	FR	14 156	0,13%	0,13%
Zurich Insurance Group AG	CH	100 512	0,91%	0,91%	Dassault Systemes SE	FR	11 441	0,10%	0,10%
Summa Finans		3 125 225	28,35%		Halma Plc	GB	19 271	0,17%	0,17%
Hälsövärd					Hexagon AB	SE	17 399	0,16%	0,16%
Abivax SA	FR	6 387	0,06%	0,06%	Infineon Technologies AG	DE	106 122	0,96%	0,96%
Alcon AG	CH	30 180	0,27%	0,27%	Logitech International SA	CH	14 566	0,13%	0,13%
Argenx SE	NL	48 105	0,44%	0,44%	Nebius Group NV	NL	50 516	0,46%	0,46%
AstraZeneca Plc	GB	253 914	2,30%	2,30%	Nemetschek SE	DE	2 496	0,02%	0,02%
BioMerieux	FR	1 060	0,01%	0,01%	Nokia Oyj	FI	61 651	0,56%	0,56%
Coloplast A/S	DK	7 852	0,07%	0,07%	Octave Intelligence PLC SDR	IE	3 030	0,03%	0,03%
Demant A/S	DK	586	0,01%	0,01%	Sage Group PLC	GB	6 047	0,05%	0,05%
EssilorLuxottica SA	FR	51 850	0,47%	0,47%	SAP SE	DE	144 378	1,31%	1,31%
Eurofins Scientific SE	LU	7 719	0,07%	0,07%	STMicroelectronics NV	NL	41 815	0,38%	0,38%
Financiere de Tubize SA	BE	6 646	0,06%	0,06%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	29 464	0,27%	0,27%
Fresenius Medical Care AG	DE	9 515	0,09%	0,09%	Summa Informationsteknologi		1 291 065	11,71%	
Fresenius SE & Co KGaA	DE	19 640	0,18%	0,18%	Kraftförsörjning				
Galderma Group AG	CH	35 446	0,32%	0,32%	Acciona SA	ES	2 564	0,02%	0,02%
Genmab A/S	DK	13 594	0,12%	0,12%	E.ON SE	DE	40 240	0,37%	0,37%
GSK Plc	GB	97 275	0,88%	0,88%	EDP Renovaveis SA	ES	6 050	0,05%	0,05%
Haleon Plc	GB	39 494	0,36%	0,36%	Eli Lilly Group SA/NV	BE	5 956	0,05%	0,05%
Ipsen SA	FR	3 235	0,03%	0,03%	Enel SpA	IT	75 479	0,68%	0,68%
Koninklijke Philips NV	NL	15 733	0,14%	0,14%	Italgas SpA	IT	6 147	0,06%	0,06%
Lonza Group AG	CH	41 910	0,38%	0,38%	National Grid Plc	GB	82 421	0,75%	0,75%
Merck KGaA	DE	20 017	0,18%	0,18%	Orested AS	DK	9 274	0,08%	0,08%
NMHC Health Plc	GB	0	0,00%	0,00%	Redeia Corp SA	ES	9 616	0,09%	0,09%
Novartis AG	CH	267 381	2,43%	2,43%	Seynora Trent Plc	GB	5 675	0,05%	0,05%
Novo Nordisk A/S	DK	138 686	1,26%	1,26%	SSE Plc	GB	33 068	0,30%	0,30%
Orion Oyj	FI	6 077	0,06%	0,06%	Terna - Rete Elettrica Nazionale	IT	25 674	0,23%	0,23%
Qiagen NV	NL	7 659	0,07%	0,07%	United Utilities Group Plc	GB	16 250	0,15%	0,15%
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	IT	2 219	0,02%	0,02%	Veolia Environnement SA	FR	14 153	0,13%	0,13%
Roche Holding AG	CH	268 801	2,44%	2,44%	Verbund AG	AT	3 519	0,03%	0,03%
Sandoz Group AG	CH	29 693	0,27%	0,27%	Summa Kraftförsörjning		336 086	3,05%	
Sanofi SA	FR	87 525	0,79%	0,79%	Material				
Sartorius AG	DE	4 916	0,04%	0,04%	Air Liquide SA	FR	128 708	1,17%	1,17%
Sartorius Stedim Biotech	FR	5 421	0,05%	0,05%	Akzo Nobel NV	NL	7 068	0,06%	0,06%
Siemens Healthineers AG	DE	10 935	0,10%	0,10%	Anglo American Plc	GB	46 128	0,42%	0,42%
Smith & Nephew Plc	GB	7 386	0,07%	0,07%	Antofagasta Plc	GB	13 530	0,12%	0,12%
Sonova Holding AG	CH	12 517	0,11%	0,11%	BASF SE	DE	37 191	0,34%	0,34%
Straumann Holding AG	CH	10 718	0,10%	0,10%	Boliden AB	SE	16 400	0,15%	0,15%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	8 416	0,08%	0,08%	Buzzi SpA	IT	3 192	0,03%	0,03%
UCB SA	BE	34 443	0,31%	0,31%	DSM-Firmenich AG	CH	15 100	0,14%	0,14%
Summa Hälsövärd		1 612 954	14,63%		EMS-Chemie Holding AG	CH	2 345	0,02%	0,02%
Industri					Endeavour Mining Plc	GB	9 643	0,09%	0,09%
ABB Ltd	CH	153 513	1,39%	1,39%	Evonik Industries AG	DE	4 081	0,04%	0,04%
Acs Actividades De Construcccion Rights Jun 2026	ES	232	0,00%	0,15%	Evrax Plc	GB	143	0,00%	0,00%
ACS Actividades de Construcccion y Servicios SA	ES	16 227	0,15%	0,15%	Fresnillo Plc	GB	4 171	0,04%	0,04%
AddTech AB	SE	9 406	0,09%	0,09%	Givaudan SA	CH	37 914	0,34%	0,34%
Aena SME SA	ES	24 035	0,22%	0,22%	Heidelberg Materials AG	DE	19 786	0,18%	0,18%
AerCap Holdings NV	NL	24 408	0,22%	0,22%	Holcim AG	CH	41 003	0,37%	0,37%
Aeroports de Paris SA	FR	1 734	0,02%	0,02%	Norsk Hydro ASA	NO	15 881	0,14%	0,14%
Alfa Laval AB	SE	11 092	0,10%	0,10%	Novonosis Novozymes B	DK	21 551	0,20%	0,20%
Alstom SA	FR	5 102	0,05%	0,05%	Rio Tinto Plc	GB	87 689	0,80%	0,80%
AP Moller - Maersk A/S	DK	13 660	0,12%	0,12%	Sika AG	CH	24 784	0,22%	0,22%
Assa Abloy AB	SE	33 380	0,30%	0,30%	Stora Enso Oyj	FI	6 157	0,06%	0,06%
Atlas Copco AB	SE	74 098	0,67%	0,67%	Svenska Cellulosa AB SCA	SE	10 295	0,09%	0,09%
Ayvens SA	FR	5 094	0,05%	0,05%	Syensqo SA	BE	1 535	0,01%	0,01%
Beilier Ref AB	SE	2 212	0,02%	0,02%	Symrise AG	DE	11 264	0,10%	0,10%
Belimo Holding AG	CH	8 189	0,07%	0,07%	UPLM-Kymmene Oyj	FI	15 920	0,14%	0,14%
Bouygues SA	FR	5 286	0,05%	0,05%	Yara International ASA	NO	3 454	0,03%	0,03%
Brenntag SE	DE	11 910	0,11%	0,11%	Summa Material		584 950	5,31%	
Bunzl Plc	GB	9 382	0,09%	0,09%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Bureau Veritas SA	FR	13 951	0,13%	0,13%	Accor SA	FR	5 455	0,05%	0,05%
Cie de Saint-Gobain SA	FR	34 397	0,31%	0,31%	adidas AG	DE	32 682	0,30%	0,30%
Daimler Truck Holding AG	DE	19 611	0,18%	0,18%	Amadeus IT Group SA	ES	23 300	0,21%	0,21%
Deutsche Lufthansa AG	DE	3 011	0,03%	0,03%	Avolta AG	CH	8 419	0,08%	0,08%
Deutsche Post AG	DE	48 720	0,44%	0,44%	Bayerische Motoren Werke AG	DE	14 639	0,13%	0,16%
DSV A/S	DK	42 881	0,39%	0,39%	Bayerische Motoren Werke Ag Pref	DE	3 040	0,03%	0,16%
Eiffage SA	FR	3 258	0,03%	0,03%	Cie Financiere Richemont SA	CH	112 925	1,02%	1,02%
Epiroc AB	SE	25 889	0,23%	0,23%	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FR	23 852	0,22%	0,22%
Experian Plc	JE	27 595	0,25%	0,25%	Compass Group Plc	GB	45 878	0,42%	0,42%
Ferrovial SE	NL	34 705	0,31%	0,31%	Continental AG	DE	4 686	0,04%	0,04%
GEA Group AG	DE	19 189	0,17%	0,17%	Dieteren Group	BE	5 647	0,05%	0,05%
Gebert AG	CH	25 362	0,23%	0,23%	Delivery Hero SE	DE	2 261	0,05%	0,05%
Gellinek SE	FR	15 065	0,14%	0,14%	Dr Ing hc F Porsche AG	DE	6 233	0,06%	0,06%
Hochtief AG	DE	7 287	0,07%	0,07%	Ferrari NV	NL	39 019	0,35%	0,35%
Indutrade AB	SE	7 125	0,06%	0,06%	H & M Hennes & Mauritz AB	SE	7 934	0,07%	0,07%
InPost SA	LU	4 280	0,04%	0,04%	Hermes International SCA	FR	44 665	0,41%	0,41%
International Consolidated Airlines Group SA	ES	5 479	0,05%	0,05%	Industria de Diseno Textil SA	ES	65 691	0,60%	0,60%
Intertek Group Plc	GB	9 490	0,09%	0,09%	InterContinental Hotels Group Plc	GB	18 718	0,17%	0,17%
Investment AB Latour	SE	7 528	0,07%	0,07%	Kering SA	FR	20 441	0,19%	0,19%
Kingspan Group Plc	IE	12 213	0,11%	0,11%	Kingfisher Plc	GB	10 094	0,09%	0,09%
Knorr-Bremse AG	DE	11 736	0,11%	0,11%	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR	124 744	1,13%	1,13%
Kone Oyj	FI	16 014	0,15%	0,15%	Mercedes-Benz Group AG	DE	35 585	0,32%	0,32%
Kuehne + Nagel International AG	CH	10 537	0,10%	0,10%	Moncler SpA	IT	15 920	0,14%	0,14%
Legrand SA	FR	41 175	0,37%	0,37%	Next Plc	GB	17 527	0,16%	0,16%
Lifco AB	SE	2 551	0,02%	0,02%	Pandora A/S	DK	8 667	0,08%	0,08%
Metso Oyj	FI	8 490	0,08%	0,08%	Pearson Plc	GB	14 392	0,13%	0,13%
Nibe Industrier AB	SE	2 432	0,02%	0,02%	Porsche Automobil Holding SE	DE	2 393	0,03%	0,03%
Phrysman SpA	IT	40 797	0,37%	0,37%	Prosus NV	FR	50 352	0,46%	0,46%
Rational AG	DE	2 077	0,02%	0,02%	Renault SA	FR	3 696	0,03%	0,03%
RELX Plc	GB	54 160	0,49%	0,49%	Sodexo SA	FR	1 990	0,02%	0,02%
Rentokil Initial Plc	GB	12 666	0,11%	0,11%	Stellantis NV	NL	9 448	0,09%	0,09%
Rexel SA	FR	15 150	0,14%	0,14%	Swatch Group AG	CH	2 293	0,02%	0,02%
ROCKWOOL A/S	DK	2 726	0,02%	0,02%	Volkswagen Ag	DE	9 866	0,09%	0,09%
Ryanair Holdings Plc	IE	8 753	0,08%	0,08%	Zalando SE	DE	5 548	0,05%	0,05%
Sandvik AB	SE	35 500	0,32%	0,32%	Summa Sällanköpsvaror och tjänster		801 526	7,27%	
Schindler Holding AG	CH	9 982	0,09%	0,09%	Telekomoperatörer				
Schneider Electric SE	FR	178 080	1,62%	1,62%	Airtel Africa Plc	GB	3 452	0,03%	0,03%
Securitas AB	SE	6 485	0,06%	0,06%	BT Group Plc	GB	12 758	0,12%	0,12%
SGS SA	CH	17 444	0,16%	0,16%	Cellnex Telecom SA	ES	13 710	0,12%	0,12%
Siemens AG	DE	208 949	1,90%	1,90%	CTS Eventim AG & Co KGaA	DE	2 861	0,03%	0,03%
Siemens Energy AG	DE	133 042	1,21%	1,21%	Deutsche Telekom AG	DE	83 101	0,75%	0,75%
Skanska AB	SE	3 488	0,03%	0,03%	Elisa Oyj	FI	4 154	0,04%	0,04%
SKF AB	SE	4 343	0,04%	0,04%	Informa Plc	GB	22 624	0,21%	0,21%
Spirax Group Plc	GB	5 815	0,05%	0,05%	Koninklijke KPN NV	NL	14 174	0,13%	0,13%
Sunbelt Rentals Holdings Inc	US	27 022	0,25%	0,25%	Millicom International Cellular SA	LU	7 642	0,07%	0,07%
Trelleborg AB	SE	2 070	0,02%	0,02%	Orange SA	FR	27 812	0,25%	0,25%
VAT Group AG	CH	20 166	0,18%	0,18%	Publicis Groupe SA	FR	22 523	0,20%	0,20%
Verisure Plc	GB	2 511	0,02%	0,02%	Scout24 SE	DE	5 777	0,05%	0,05%
Vestas Wind Systems A/S	DK	24 293	0,22%	0,22%					
Vinci SA	FR	54 637	0,50%	0,50%					

Spotify Technology SA	LU	59 454	0,54%	0,54%
Swisscom AG	CH	17 527	0,16%	0,16%
Tele2 AB	SE	7 777	0,07%	0,07%
Telecom Italia SpA/Milano	IT	10 956	0,10%	0,10%
Telefonica SA	ES	13 344	0,12%	0,12%
Telenor ASA	NO	6 630	0,06%	0,06%
Telia Co AB	SE	13 057	0,12%	0,12%
Universal Music Group NV	NL	22 157	0,20%	0,20%
Vodafone Group Plc	GB	26 890	0,24%	0,24%
Summa Telekomoperatörer		398 382	3,61%	
Fastigheter				
Covivio SA/France	FR	12 892	0,12%	0,12%
Fastighets AB Balder	SE	4 538	0,04%	0,04%
Gecina SA	FR	3 058	0,03%	0,03%
Klepierre SA	FR	16 017	0,16%	0,16%
Land Securities Group Plc	GB	7 089	0,06%	0,06%
Sagax AB	SE	2 545	0,02%	0,02%
Sagro Plc	GB	20 902	0,19%	0,19%
Swiss Prime Site AG	CH	20 597	0,19%	0,19%
Unibail-Rodamco-Westfield	FR	19 735	0,18%	0,18%
Vonovia SE	DE	21 132	0,19%	0,19%
Summa Fastigheter		130 505	1,18%	
Summa Aktier		10 995 678	99,75%	
Summa Överlåtbara värdepapper		10 995 678	99,75%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		10 995 678	99,75%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		27 499	0,25%	0,00%
Fondförmögenhet		11 023 177	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Ab Sagax				
Sagax AB		2 545	0,02%	0,00%
Summa Ab Sagax		2 545	0,02%	
Handelsbanken				
Svenska Handelsbanken AB		21 947	0,20%	0,00%
Summa Handelsbanken		21 947	0,20%	
SEB				
SEB bankmedel		27 499	0,25%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB		29 491	0,27%	0,00%
Summa SEB		56 990	0,52%	
Swedbank				
Swedbank AB		19 238	0,17%	0,00%
Summa Swedbank		19 238	0,17%	
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		10 995 678	99,75%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		27 499	0,25%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		11 023 177	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.