

Halvårsberättelse 2026

Skandia Småbolag Sverige Exponering

skandia :

N/A Fondens avkastning 2026	N/A Jämförelseindex 2026	0,50% Förvaltningsarvode årlig avgift	N/A Tracking Error variation mot index
--	---------------------------------------	--	---

Placeringsinriktning

Skandia Småbolag Sverige Exponering är en indexnära fond som investerar i svenska små och medelstora bolag noterade på Stockholmsbörsen. Som indexnära fond speglar den utvecklingen i sitt skräddarsydda jämförelseindex, SIX Sweden Small Cap, bortsett från Skandias exkluderingar.

Fonden har ett hållbarhetsfokus. Alla investeringar genomgår en hållbarhetsanalys där bolag med höga hållbarhetsbetyg viktas upp, medan svagare bolag viktas ned eller väljs bort. Det betyder att bolag som bryter mot internationella normer exkluderas, liksom företag verksamma inom kontroversiella vapen och tobak. Även 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 väljs bort.

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 på Stockholmsbörsen volatil med tydliga skiften mellan månaderna. Januari och februari var starka, men i mars föll marknaden kraftigt när geopolitisk oro och högre energipriser pressade riskapiten globalt. Sett över kvartalet innebar detta en mer dämpad nettoavkastning, där större bolag sammantaget stod emot bättre än småbolag trots den tydliga nedgången i mars.

Sektormässigt präglades Q1 av stora spridningar. Energi och kraftförsörjning utvecklades starkt i perioder, medan delar av teknik, verkstad och konsumentnära segment hade en svagare utveckling när osäkerheten steg. Vinnarligan på Stockholmsbörsen varierade markant mellan månaderna, vilket speglar ett marknadsklimat med snabb rotation mellan råvarunära, defensiva och tillväxtorienterade bolag.

Under andra kvartalet förbättrades sentimentet tydligt och Stockholmsbörsen återhämtade sig i april-juni, med positiv utveckling samtliga tre månader. Återhämtningen bars av en kombination av förbättrad global riskapitet, fortsatt bolagsaktivitet i form av förvärv samt ett stabilare makroklimat relativt mars. Marknadsbredden var samtidigt ojämn, småbolag presterade starkare i maj medan större bolag hade bättre utveckling i april och juni.

Sektormönstret i Q2 var också varierat mellan månaderna. I april utvecklades bland annat kraftförsörjning och teknologi starkt, i maj var basmaterial, teknologi och telekom ledande, medan juni präglades av styrka i finans, hälsovård och verkstad samtidigt som kraftförsörjning och energi tappade mark. Sammantaget gav detta en svensk marknadsbild med tydlig intern rotation men med förbättrad trend jämfört med avslutningen av första kvartalet.

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 Småbolag Sverige Exponering steg under perioden med 0,36 procent efter avgifter. Under samma period steg dess jämförelseindex med 0,73 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.

Fonden startade den 16 februari 2026. Eftersom tracking error beräknas utifrån månadsdata för de senaste 24 månaderna finns ännu inte tillräckligt underlag för att beräkna och redovisa nyckeltalet på ett tillförlitligt sätt.

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	0,50%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)	0,50%
Ansvarig förvaltare	Daniel Iden (Skandia Investment Management AB).
Pensionsmyndigheten	Fonden ingår i premiepensionvalet.
Jämförelseindex	SIX Sweden Small Cap ex Skandias Exkluderingar Gross 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		
Månadssparande	2025-07-01 - 2026-06-30	12 x 100 kr		

Genomsnittlig avkastning

Mått	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	N/A	N/A
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-07-01 - 2026-06-30	N/A	N/A
Volatilitet snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	N/A	N/A
Tracking error (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	N/A	N/A

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	377 085	100	3 758 263	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	0,02	0

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättning, %
2026	78	0,02

Övrigt

Skandia Småbolag Sverige Exponering startade den 16 februari 2026. Halvårsredogörelsen omfattar därmed fondens första rapporteringsperiod. Eftersom fonden inte varit verksam under tidigare perioder saknas jämförelseuppgifter avseende motsvarande period föregående år. De avkastningsmått och nyckeltal som redovisas i rapporten avser därför perioden från fondstart till och med halvårets utgång.

Fondens hållbarhetsarbete

Fonden har ett hållbarhetsfokus. Alla investeringar genomgår en hållbarhetsanalys där bolag med höga hållbarhetsbetyg viktas upp, medan svagare bolag viktas ned eller väljs bort. Det betyder att bolag som bryter mot internationella normer exkluderas, liksom företag verksamma inom kontroversiella vapen och tobak. Även 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 väljs bort. Fonden bidrar till klimatomställningen genom att påverka bolag med höga utsläpp att anta vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi eller motsvarande).

Aktieägareengagemang

Fondbolagets Policy för aktieägareengagemang 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	INNEHAV	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Tillgångar			Finansiella instrument				
Överlåtbara värdepapper	376 703	0	Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
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	376 703	0					
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0					
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	376 703	0					
Bankmedel och övriga likvida medel	1 182	0					
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0					
Övriga tillgångar (Not 2)	3 100	0					
Summa tillgångar	380 985	0					
Skulder			Summa Dagligvaror		13 202	3,50%	
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	150	0					
Övriga skulder (Not 2)	3 751	0					
Summa skulder	3 900	0					
Fondförmögenhet (Not 1)	377 085	0					
Poster inom linjen			Finans				
Utlånade finansiella instrument	0	0	Avanza Bank Holding AB	SE	6 836	1,81%	1,81%
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0	Awarda Bank AB	SE	724	0,19%	0,19%
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Bure Equity AB	SE	2 242	0,59%	0,59%
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Byggmastare Anders J Ahlstrom B-Shares	SE	40	0,01%	0,01%
Övriga mottagna säkerheter	0	0	Catella AB	SE	158	0,04%	0,04%
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0	Creades AB	SE	686	0,18%	0,18%
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Enity Holding AB	SE	449	0,12%	0,12%
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Flat Capital AB (publ)	SE	182	0,05%	0,05%
Övriga ställda säkerheter	0	0	Havsfrun B	SE	5	0,00%	0,00%
			Hoist Finance AB	SE	1 234	0,33%	0,33%
			Investment AB Öresund	SE	585	0,16%	0,16%
			Kinnevik AB	SE	1 953	0,52%	0,52%
			L E Lundbergforetagen AB	SE	5 874	1,56%	1,56%
			Linc AB	SE	218	0,06%	0,06%
			Mangold AB	SE	14	0,00%	0,00%
			Morrow Bank AB	SE	373	0,10%	0,11%
			Morrow Bank AB Interim share 2026	SE	57	0,02%	0,11%
			Mysafety Group AB	SE	20	0,01%	0,01%
			NAXS AB	SE	20	0,01%	0,01%
			NOBA Bank Group AB	SE	2 017	0,54%	0,54%
			Nordnet AB publ	SE	6 587	1,75%	1,75%
			Norion Bank AB	SE	452	0,12%	0,12%
			Qliro AB	SE	29	0,01%	0,01%
			Ratos AB	SE	1 021	0,27%	0,27%
			Roko AB	SE	2 582	0,68%	0,68%
			Seafire AB	SE	12	0,00%	0,00%
			Solid Forsakring AB	SE	163	0,04%	0,04%
			Stockwik Forvaltning AB	SE	7	0,00%	0,00%
			Swolder AB	SE	767	0,20%	0,20%
			Tangen Industrikapital AB	SE	435	0,12%	0,12%
			Traction AB	SE	28	0,01%	0,01%
			VEF AB	SE	217	0,06%	0,06%
			VNV Global AB	SE	225	0,06%	0,06%
			Summa Finans		36 211	9,60%	
Not 1. Förändring av fondförmögenheten			Hälsövård				
Fondförmögenhet vid årets början	0	0	Active Biotech AB	SE	6	0,00%	0,00%
Andelsutgivning	379 593	0	AddLife AB	SE	2 791	0,74%	0,74%
Andelsinlösen	- 7 306	0	Alligator Bioscience AB	SE	6	0,00%	0,00%
Årets resultat enligt resultaträkning	4 798	0	Ambea AB	SE	1 671	0,44%	0,44%
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0	Arjo AB	SE	621	0,16%	0,16%
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0	Ascelia Pharma AB	SE	28	0,01%	0,01%
Lämnad utdelning	0	0	Asker Healthcare Group AB	SE	2 407	0,64%	0,64%
Fondförmögenhet vid årets slut	377 085	0	Attendo AB	SE	2 259	0,60%	0,60%
			Bactiguard Holding AB	SE	21	0,01%	0,01%
			BICO Group AB	SE	164	0,04%	0,04%
			BioArctic AB	SE	2 115	0,56%	0,56%
			BioGaia AB	SE	1 508	0,40%	0,40%
			BioInvent International AB	SE	150	0,04%	0,04%
			BoneSupport Holding AB	SE	2 046	0,54%	0,54%
			Boule Diagnostics AB	SE	7	0,00%	0,00%
			C-RAD AB	SE	49	0,01%	0,01%
			Camurus AB	SE	3 304	0,88%	0,88%
			Cantargia AB	SE	119	0,03%	0,04%
			Cantargia AB Interim Share 2026	SE	26	0,01%	0,04%
			Carasent AB	SE	199	0,05%	0,05%
			Cellavision AB	SE	284	0,08%	0,08%
			Cinclus Pharma Holding AB	SE	32	0,01%	0,01%
			Dedicare AB	SE	21	0,01%	0,01%
			Egetis Therapeutics AB	SE	315	0,08%	0,08%
			Elekta AB	SE	2 544	0,67%	0,67%
			Episurf Medical AB	SE	57	0,02%	0,02%
			EQL Pharma AB	SE	25	0,01%	0,01%
			Flerie AB	SE	82	0,02%	0,02%
			Getinge AB	SE	6 281	1,67%	1,67%
			Hansa Biopharma AB	SE	464	0,12%	0,12%
			Humana AB	SE	325	0,09%	0,09%
			Immunovia AB	SE	10	0,00%	0,00%
			Infant Bacterial Therapeutics AB	SE	60	0,02%	0,02%
			Irlab Therapeutics AB	SE	8	0,00%	0,00%
			Irlab Therapeutics AB Rights 2026	SE	0	0,00%	0,00%
			Isofol Medical AB	SE	16	0,00%	0,00%
			Karolinska Development AB	SE	5	0,00%	0,00%
			Medcap AB	SE	918	0,24%	0,24%
			Medicover AB	SE	2 434	0,65%	0,65%
			Medivir AB	SE	45	0,01%	0,01%
			Mendus AB	SE	11	0,00%	0,00%
			Moberg Pharma AB	SE	35	0,01%	0,01%
			Nanologica AB	SE	6	0,00%	0,00%
			Oncopeptides AB	SE	144	0,04%	0,04%
			Orexo AB	SE	91	0,02%	0,02%
			Q-Linea AB	SE	9	0,00%	0,00%
			RaySearch Laboratories AB	SE	906	0,24%	0,24%
			Salix Group AB	SE	257	0,07%	0,07%
			Saniona AB	SE	247	0,07%	0,07%
			Sectra AB	SE	5 203	1,38%	1,38%
			Sedana Medical AB	SE	93	0,02%	0,02%
			Senzime AB	SE	82	0,02%	0,02%
			SynAct Pharma AB	SE	196	0,05%	0,05%
			Vicore Pharma Holding AB	SE	532	0,14%	0,14%
			Vimian Group AB	SE	846	0,22%	0,22%
			Vitrolife AB	SE	918	0,24%	0,24%
Not 2. Övriga tillgångar och skulder							
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	3 100	0					
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 3 751	0					

Vivesto AB	SE	6	0,00%	0,00%	Proact IT Group AB	SE	409	0,11%	0,11%
Xbrane Biopharma AB	SE	11	0,00%	0,00%	Sensys Gatso Group AB	SE	36	0,01%	0,01%
XSpray Pharma AB	SE	33	0,01%	0,01%	Silex Microsystems AB	SE	739	0,20%	0,20%
Xvivo Perfusion AB	SE	1 006	0,27%	0,27%	Sinch AB	SE	2 826	0,75%	0,75%
Summa Hälsovård		44 059	11,68%		Sivers Semiconductors AB	SE	2 480	0,66%	0,66%
Industri					Sleep Cycle AB	SE	15	0,00%	0,00%
AddTech AB	SE	12 567	3,33%	3,33%	SmartCraft Group AB (publ)	SE	210	0,06%	0,06%
AFRY AB	SE	1 513	0,40%	0,40%	Softronic AB	SE	46	0,01%	0,01%
Alimak Group AB	SE	1 242	0,33%	0,33%	Stockholm Nordtech Group AB	SE	156	0,04%	0,04%
Alligo AB	SE	404	0,11%	0,11%	Tobii AB	SE	31	0,01%	0,01%
AQ Group AB	SE	1 913	0,51%	0,51%	Truecaller AB	SE	550	0,15%	0,15%
Balco Group AB	SE	17	0,00%	0,00%	Vitec Software Group AB	SE	1 259	0,33%	0,33%
BE Group AB	SE	19	0,01%	0,01%	Yubico AB	SE	459	0,12%	0,12%
Beijer Alma AB	SE	1 825	0,48%	0,48%	Summa Informationsteknologi		32 644	8,66%	
Beijer Ref AB	SE	8 468	2,25%	2,25%	Material				
Bergman & Beving AB	SE	1 006	0,27%	0,27%	Alleima AB	SE	2 208	0,59%	0,59%
Bong AB	SE	2	0,00%	0,00%	Arla Plast AB	SE	19	0,01%	0,01%
Bong AB Rights 2026	SE	1	0,00%	0,00%	Billerud Aktiebolag	SE	1 966	0,52%	0,52%
Bravida Holding AB	SE	3 744	0,99%	0,99%	Duroc AB	SE	9	0,00%	0,00%
BTS Group AB	SE	350	0,09%	0,09%	Granges AB	SE	2 656	0,70%	0,70%
Bufab AB	SE	2 548	0,68%	0,68%	Gruvaktiebolaget Viscaria	SE	553	0,15%	0,15%
Cavotec Group AB	SE	30	0,01%	0,01%	Hexpol AB	SE	2 746	0,73%	0,73%
Concejo AB	SE	12	0,00%	0,00%	Holmen AB	SE	3 345	0,89%	0,89%
Coor Service Management Holding AB	SE	693	0,18%	0,18%	Profilgruppen AB	SE	27	0,01%	0,01%
Ctek AB	SE	85	0,02%	0,02%	Rottneros AB	SE	20	0,01%	0,01%
CTT Systems AB	SE	170	0,05%	0,05%	SSAB AB	SE	10 914	2,89%	2,89%
Elanders AB	SE	36	0,01%	0,01%	Svenska Cellulosa AB SCA	SE	8 247	2,19%	2,19%
Electrolux Professional AB	SE	1 442	0,38%	0,38%	Summa Material		32 709	8,67%	
Eltel AB	SE	143	0,04%	0,04%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Engcon AB	SE	433	0,11%	0,11%	AcadeMedia AB	SE	999	0,26%	0,26%
Eolus AB	SE	153	0,04%	0,04%	Actic Group AB	SE	26	0,01%	0,01%
Ework Group AB	SE	36	0,01%	0,01%	Asmodee Group AB	SE	3 812	1,01%	1,01%
Fagerhult Group AB	SE	197	0,05%	0,05%	Besqab AB	SE	165	0,04%	0,04%
Fasadgruppen Group AB	SE	228	0,06%	0,06%	BHG Group AB	SE	393	0,10%	0,10%
Ferronordic AB	SE	27	0,01%	0,01%	Bilia AB	SE	1 351	0,36%	0,36%
FM Mattsson AB	SE	306	0,08%	0,08%	Bjorn Borg AB	SE	177	0,05%	0,05%
GARO AB	SE	20	0,01%	0,01%	Bonava AB	SE	389	0,10%	0,10%
Green Landscaping Group AB	SE	153	0,04%	0,04%	Boozt AB	SE	1 092	0,29%	0,29%
HAKI Safety AB	SE	16	0,00%	0,00%	Bulten AB	SE	127	0,03%	0,03%
Hexatron Group AB	SE	1 179	0,31%	0,31%	Byggmax Group AB	SE	365	0,10%	0,10%
Husqvarna AB	SE	2 009	0,53%	0,53%	Clas Ohlson AB	SE	2 459	0,65%	0,65%
Indutrade AB	SE	7 766	2,06%	2,06%	Dometic Group AB	SE	1 103	0,29%	0,29%
Infrea AB	SE	20	0,01%	0,01%	Duni AB	SE	207	0,06%	0,06%
Inission AB	SE	110	0,03%	0,03%	Electrolux AB	SE	968	0,26%	0,78%
Instalco AB	SE	1 191	0,32%	0,32%	Electrolux AB Interim shares 2026	SE	1 977	0,52%	0,78%
Intrum AB Interim 2026	SE	974	0,26%	0,26%	Elon AB	SE	6	0,00%	0,00%
Inwido AB	SE	1 220	0,32%	0,32%	JM AB	SE	1 330	0,35%	0,35%
ITAB Shop Concept AB	SE	348	0,09%	0,09%	Kabe Group AB	SE	104	0,03%	0,03%
Karnell Group AB	SE	574	0,15%	0,15%	MEKO AB	SE	460	0,12%	0,12%
Lammhults Design Group AB	SE	9	0,00%	0,00%	MIPS AB	SE	1 063	0,28%	0,28%
Lindab International AB	SE	1 315	0,35%	0,35%	Nelly Group AB	SE	105	0,03%	0,03%
Loomis AB	SE	4 559	1,21%	1,21%	New Wave Group AB	SE	1 146	0,30%	0,30%
Malmbergs Elektriska AB	SE	13	0,00%	0,00%	Nilormgruppen AB	SE	84	0,02%	0,02%
Momentum Group AB	SE	627	0,17%	0,17%	Nobia AB	SE	168	0,04%	0,04%
Munters Group AB	SE	3 231	0,86%	0,86%	Pierce Group AB	SE	160	0,04%	0,04%
NCC AB	SE	2 546	0,68%	0,68%	Profoto Holding AB	SE	5	0,00%	0,00%
Nederman Holding AB	SE	461	0,12%	0,12%	Rusta AB	SE	698	0,19%	0,19%
Netel Holding AB	SE	12	0,00%	0,00%	Rvrc Holding AB	SE	780	0,21%	0,21%
Nibe Industrier AB	SE	9 092	2,41%	2,41%	Scandic Hotels Group AB	SE	2 133	0,57%	0,57%
Nolato AB	SE	1 603	0,42%	0,42%	SkiStar AB	SE	978	0,26%	0,26%
Nordisk Bergteknik AB	SE	28	0,01%	0,01%	Synsam AB	SE	981	0,26%	0,26%
OEM International AB	SE	2 514	0,67%	0,67%	Thule Group AB	SE	3 211	0,85%	0,85%
Peab AB	SE	2 515	0,67%	0,67%	Volvo Car AB	SE	1 704	0,45%	0,45%
PION Group AB	SE	5	0,00%	0,00%	Wall to Wall Group AB	SE	27	0,01%	0,01%
PowerCell Sweden AB	SE	196	0,05%	0,05%	Summa Sällanköpsvaror och tjänster		30 753	8,16%	
Railcare Group AB	SE	40	0,01%	0,01%	Telekomoperatörer				
Rejlers AB	SE	406	0,11%	0,11%	Acast AB	SE	577	0,15%	0,15%
Sdiptech AB	SE	1 266	0,34%	0,34%	Embracer Group AB	SE	1 656	0,44%	0,44%
Securitas AB	SE	10 966	2,91%	2,91%	Enad Global 7 AB	SE	130	0,03%	0,03%
SinterCast AB	SE	54	0,01%	0,01%	Eniro Group AB	SE	14	0,00%	0,00%
Skanska AB	SE	13 665	3,62%	3,62%	G5 Entertainment AB	SE	127	0,03%	0,03%
Storskogen Group AB	SE	1 694	0,45%	0,45%	Hemnet Group AB	SE	761	0,20%	0,20%
Studsvik AB	SE	124	0,03%	0,03%	Karnov Group AB	SE	657	0,17%	0,17%
Svedbergs Group AB	SE	338	0,09%	0,09%	Modern Times Group MTG AB	SE	1 587	0,42%	0,42%
Sweco AB	SE	3 982	1,06%	1,06%	Moment Group AB	SE	6	0,00%	0,00%
Systemair AB	SE	1 099	0,29%	0,29%	Nyorda AB	SE	10	0,00%	0,00%
Trelleborg AB	SE	11 073	2,94%	2,94%	Ovzon AB	SE	645	0,17%	0,17%
Trox Group AB	SE	511	0,14%	0,14%	Paradox Interactive AB	SE	748	0,20%	0,20%
VBG Group AB	SE	846	0,22%	0,22%	Starbreeze AB	SE	8	0,00%	0,00%
Vestum AB	SE	524	0,14%	0,14%	Stillfront Group AB	SE	226	0,06%	0,06%
Volati AB	SE	84	0,02%	0,02%	Storytel AB	SE	917	0,24%	0,24%
Wise Group AB	SE	3	0,00%	0,00%	Transtema Group AB	SE	13	0,00%	0,00%
XANO Industri AB	SE	73	0,02%	0,02%	Viaplay Group AB	SE	364	0,10%	0,10%
Summa Industri		130 664	34,65%		Summa Telekomoperatörer		8 447	2,24%	
Informationsteknologi					Fastigheter				
Addnode Group AB	SE	835	0,22%	0,22%	Acrinova AB	SE	12	0,00%	0,00%
Anoto Group AB	SE	5	0,00%	0,00%	Altra Fastigheter AB	SE	1 329	0,35%	0,35%
B3 Consulting Group AB	SE	7	0,00%	0,00%	Annehem Fastigheter AB	SE	59	0,02%	0,02%
Berner Industrier AB	SE	139	0,04%	0,04%	Atrium Ljungberg AB	SE	1 221	0,32%	0,32%
Cint Group AB	SE	242	0,06%	0,06%	Brinova Fastigheter AB	SE	92	0,02%	0,02%
Dustin Group AB	SE	149	0,04%	0,04%	Castellum AB	SE	6 561	1,74%	1,74%
Dynavox Group AB	SE	882	0,23%	0,23%	Catena AB	SE	2 779	0,74%	0,74%
Enea AB	SE	154	0,04%	0,04%	Cibus Nordic Real Estate AB publ	SE	1 773	0,47%	0,47%
Ependion AB	SE	357	0,09%	0,09%	Corem Property Group AB	SE	186	0,05%	0,05%
Fingerprint Cards AB	SE	7	0,00%	0,00%	Dios Fastigheter AB	SE	985	0,26%	0,26%
FormPipe Software AB	SE	36	0,01%	0,01%	Eastnine AB	SE	461	0,12%	0,12%
Hanza AB	SE	599	0,16%	0,16%	Fabege AB	SE	1 947	0,52%	0,52%
HMS Networks AB	SE	2 351	0,62%	0,62%	Fastator AB	SE	3	0,00%	0,00%
Image Systems AB	SE	3	0,00%	0,00%	Fastighets AB Balder	SE	5 166	1,37%	1,37%
KNOW IT AB	SE	296	0,08%	0,08%	Fastighets AB Trianon	SE	164	0,04%	0,04%
Lagercrantz Group AB	SE	6 989	1,85%	1,85%	Fastighetsbolaget Emilshus AB	SE	592	0,16%	0,16%
Lime Technologies AB	SE	366	0,10%	0,10%	FastPartner AB	SE	226	0,06%	0,06%
Micro Systemation AB	SE	133	0,04%	0,04%	Fortinova Fastigheter AB	SE	137	0,03%	0,03%
Mycronic AB	SE	7 084	1,88%	1,88%	Genova Property Group AB	SE	52	0,01%	0,01%
NCAB Group AB	SE	2 063	0,55%	0,55%	Heba Fastighets AB	SE	288	0,08%	0,08%
Net Insight AB	SE	164	0,04%	0,04%	Hufvudstaden AB	SE	1 786	0,47%	0,47%
Note AB	SE	440	0,12%	0,12%	Intea Fastigheter AB	SE	1 986	0,53%	0,53%
Novotek AB	SE	29	0,01%	0,01%	John Mattson Fastighetsforetagen AB	SE	253	0,07%	0,07%
Precise Biometrics AB	SE	11	0,00%	0,00%	K-fast Holding AB	SE	121	0,03%	0,03%
Prevas AB	SE	47	0,01%	0,01%					
Pricer AB	SE	38	0,01%	0,01%					

K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB	SE	10	0,00%	0,00%
Klarabo Sverige AB	SE	138	0,04%	0,04%
Logistea AB	SE	663	0,18%	0,18%
Neobo Fastigheter AB	SE	273	0,07%	0,07%
Nivika Fastigheter AB	SE	97	0,03%	0,03%
NP3 Fastigheter AB	SE	1 350	0,36%	0,36%
Pandox AB	SE	2 649	0,70%	0,70%
Platzer Fastigheter Holding AB	SE	760	0,20%	0,20%
Ppi Public Property Invest publ AB	SE	623	0,17%	0,17%
Prisma Properties AB	SE	200	0,05%	0,05%
Sagax AB	SE	4 979	1,32%	1,32%
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SE	703	0,19%	0,19%
Stendorren Fastigheter AB	SE	486	0,13%	0,13%
Stenhus Fastigheter i Norden AB	SE	148	0,04%	0,04%
Sveafastigheter AB	SE	262	0,07%	0,07%
Swedish Logistic Property AB	SE	1 084	0,29%	0,29%
Wallenstam AB	SE	2 453	0,65%	0,65%
WASTBYGG GRUPPEN	SE	1	0,00%	0,00%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	2 958	0,78%	0,78%
Summa Fastigheter		48 015	12,73%	
Summa Aktier		376 703	99,90%	
Summa Överlåtbara värdepapper		376 703	99,90%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde	376 703	99,90%	0,00%	
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder	382	0,10%	0,00%	
Fondförmögenhet	377 085	100,00%		

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

Ab Sagax				
Sagax AB	4 979	1,32%	0,00%	
Summa Ab Sagax	4 979	1,32%		

Consilium Aktiebolag				
Concejo AB	12	0,00%	0,00%	
Summa Consilium Aktiebolag	12	0,00%		
FastPartner AB				
FastPartner AB	236	0,06%	0,00%	
Summa FastPartner AB	236	0,06%		
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	376 703	99,90%	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%	
Övrigt	382	0,10%	0,00%	
Summa tillgångar och skulder	377 085	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.