

Halvårsberättelse 2026

Skandia Sverige Exponering

skandia :

8,20% Fondens avkastning 2026	8,60% Jämförelseindex 2026	0,25% Förvaltningsarvode årlig avgift	0,40% Tracking Error variation mot index
--	---	--	---

Placeringsinriktning

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

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).

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 utilities 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 överpresterade i maj, men större bolag hade bättre utveckling i april och juni.

Sektormönstret i Q2 var också varierat mellan månaderna. I april utvecklades bland annat utilities och teknologi starkt, i maj var basmaterial, teknologi och telekom ledande, medan juni präglades av styrka i finans, hälsovård och verkstad samtidigt som utilities 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 Sverige Exponering steg med 8,2 procent under första halvåret 2026. Under samma period steg jämförelseindex 8,6 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. Avvikelse 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 0,40%. Skillnader i sektorallokering 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	0,25 %
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)	0,25 %
Ansvarig förvaltare	Mattias Kellner (Skandia Investment Management AB).
Pensionsmyndigheten	Fonden ingår i premiepensionsvalet.
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar (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	12 020 kr
Månadssparande	2025-07-01 - 2026-06-30	12 x 100 kr	2 kr	1 342 kr

Genomsnittlig avkastning

Mått	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	9,30%	9,50%
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-07-01 - 2026-06-30	6,20%	6,40%
Volatilitet snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	12,80%	12,80%
Tracking error (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	0,40%	

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	18 025 947	398	45 287 038	0	8,20%	8,60%
2025	15 969 858	368	43 400 701	0	11,90%	12,00%
2024	14 401 023	329	43 792 405	0	8,70%	8,90%
2023	10 689 000	303	35 331 331	0	18,50%	19,00%
2022	7 782 622	255	30 483 029	0	-24,20%	-24,60%
2021	7 678 842	337	22 784 635	0	39,60%	40,30%
2020	4 381 095	241	18 153 052	0	14,30%	14,80%
2019	4 103 763	211	19 428 531	0	34,30%	35,00%
2018	2 178 873	157	13 854 931	0	-4,60%	-4,20%
2017	2 234 556	165	13 557 152	0	9,40%	10,00%

*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	478	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 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	17 911 001	15 561 392
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	17 911 001	15 561 392
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	17 911 001	15 561 392
Bankmedel och övriga likvida medel	114 253	52 860
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	13 952	12 909
Summa tillgångar	18 039 206	15 627 161

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	3 649	3 189
Övriga skulder (Not 2)	9 609	- 286
Summa skulder	13 259	2 904
Fondförmögenhet (Not 1)	18 025 947	15 624 258

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	18 275	0
Övriga ställda säkerheter	0	0

NOTER	2026	2025
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	15 969 858	14 401 023
Andelsutgivning	2 004 717	2 141 604
Andelsinlösen	- 1 298 218	- 956 901
Årets resultat enligt resultaträkning	1 349 590	38 532
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	18 025 947	15 624 258

Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	13 952	12 909
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 9 609	286

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				
AAK AB	SE	75 608	0,42%	0,42%
Apotea AB	SE	10 528	0,06%	0,06%
Axfood AB	SE	83 129	0,46%	0,46%
Cloetta AB	SE	12 950	0,07%	0,07%
Essity AB	SE	268 901	1,49%	1,49%
Humble Group AB	SE	819	0,00%	0,00%
Midsona AB	SE	8 394	0,05%	0,05%
Scandi Standard AB	SE	472	0,00%	0,00%
Summa Dagligvaror		460 801	2,56%	

Energi

LunR Royalties Corp - SDR	BM	223	0,00%	0,00%
Summa Energi		223	0,00%	

Finans

Avanza Bank Holding AB	SE	80 924	0,45%	0,45%
Avarda Bank AB	SE	14 172	0,08%	0,08%
Bure Equity AB	SE	36 083	0,20%	0,20%
Creades AB	SE	3 120	0,02%	0,02%
Enity Holding AB	SE	5 409	0,03%	0,03%
EQT AB	SE	481 848	2,67%	2,67%
Flat Capital AB (publ)	SE	1 105	0,01%	0,01%
Hoist Finance AB	SE	21 014	0,12%	0,12%
Industrivarden AB	SE	362 194	2,01%	2,01%
Investment AB Oresund	SE	3 831	0,02%	0,02%
Investor AB	SE	1 700 114	9,43%	9,43%
Kinnevik AB	SE	25 307	0,14%	0,14%
L E Lundbergföretagen AB	SE	104 235	0,58%	0,58%
Linc AB	SE	7 572	0,04%	0,04%
Morrow Bank AB	SE	515	0,00%	0,00%
Morrow Bank AB Interim share 2026	SE	114	0,00%	0,00%
NOBA Bank Group AB	SE	51 683	0,29%	0,29%
Nordea Bank Abp	FI	128 892	0,72%	0,72%
Nordnet AB publ	SE	123 726	0,69%	0,69%
Norion Bank AB	SE	21 865	0,12%	0,12%
Qliro AB	SE	803	0,00%	0,00%
Ratos AB	SE	11 944	0,07%	0,07%
Roko AB	SE	23 703	0,13%	0,13%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	525 843	2,92%	3,35%
Solid Forsäkring AB	SE	819	0,00%	0,00%
Stockwik Förvaltning AB	SE	558	0,00%	0,00%
Svenska Handelsbanken AB	SE	425 537	2,36%	2,36%
Svolder AB	SE	2 324	0,01%	0,01%
Swedbank AB	SE	566 494	3,14%	3,14%
Tangen Industrikapital AB	SE	31	0,00%	0,00%
VEF AB	SE	861	0,00%	0,00%
VNV Global AB	SE	2 038	0,01%	0,01%
Summa Finans		4 734 677	26,27%	

Hälsövård

Active Biotech AB	SE	719	0,00%	0,00%
AddLife AB	SE	29 276	0,16%	0,16%
Ambea AB	SE	14 349	0,08%	0,08%
Arjo AB	SE	20 445	0,11%	0,11%
Ascelia Pharma AB	SE	461	0,00%	0,00%
Asker Healthcare Group AB	SE	36 844	0,20%	0,20%
AstraZeneca Plc	GB	421 326	2,34%	2,34%
Attendo AB	SE	17 925	0,10%	0,10%
Bactiguard Holding AB	SE	815	0,00%	0,00%
BICO Group AB	SE	1 041	0,01%	0,01%
BioArctic AB	SE	35 772	0,20%	0,20%
BioGaia AB	SE	24 759	0,14%	0,14%
Bioinvent International AB	SE	5 780	0,03%	0,03%
BoneSupport Holding AB	SE	21 840	0,12%	0,12%
Boule Diagnostics AB	SE	534	0,00%	0,00%
C-RAD AB	SE	4 026	0,02%	0,02%
Camurus AB	SE	53 206	0,30%	0,30%
Cantargia AB	SE	1 112	0,01%	0,01%
Cantargia AB Interim Share 2026	SE	244	0,00%	0,01%
Cellavision AB	SE	5 905	0,03%	0,03%
Cinclus Pharma Holding AB	SE	186	0,00%	0,00%
Dedicare AB	SE	1 301	0,01%	0,01%
Egetis Therapeutics AB	SE	2 157	0,01%	0,01%
Elekta AB	SE	30 284	0,17%	0,17%
Episurf Medical AB	SE	260	0,00%	0,00%
EQL Pharma AB	SE	487	0,00%	0,00%
Flerie AB	SE	492	0,00%	0,00%
Getinge AB	SE	88 119	0,49%	0,49%
Hansa Biopharma AB	SE	5 243	0,03%	0,03%
Humana AB	SE	3 190	0,02%	0,02%
Irlab Therapeutics AB	SE	30	0,00%	0,00%
Irlab Therapeutics AB Rights 2026	SE	0	0,00%	0,00%
Isofol Medical AB	SE	150	0,00%	0,00%
Karolinska Development AB	SE	250	0,00%	0,00%
Medcap AB	SE	15 450	0,09%	0,09%
Medicover AB	SE	36 719	0,20%	0,20%
Medivir AB	SE	1 013	0,01%	0,01%
Moberg Pharma AB	SE	657	0,00%	0,00%
Oncopeptides AB	SE	1 104	0,01%	0,01%
Orexo AB	SE	2 499	0,01%	0,01%
RaySearch Laboratories AB	SE	17 516	0,10%	0,10%
Salix Group AB	SE	2 953	0,02%	0,02%
Saniona AB	SE	2 919	0,02%	0,02%
Sectra AB	SE	81 387	0,45%	0,45%
Sedana Medical AB	SE	1 603	0,01%	0,01%
Senzime AB	SE	532	0,00%	0,00%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	243 435	1,35%	1,35%
SynAct Pharma AB	SE	1 588	0,01%	0,01%
Vicore Pharma Holding AB	SE	4 238	0,02%	0,02%
Vimian Group AB	SE	11 557	0,06%	0,06%
Vitrolife AB	SE	19 354	0,11%	0,11%
Vivesto AB	SE	172	0,00%	0,00%
Xbrane Biopharma AB	SE	8	0,00%	0,00%

XSpray Pharma AB	SE	629	0,00%	0,00%	Pricer AB	SE	926	0,01%	0,01%
Xvivo Perfusion AB	SE	17 822	0,10%	0,10%	Proact IT Group AB	SE	7 053	0,04%	0,04%
Summa Hälsovård		1 291 682	7,17%		Sensys Gatso Group AB	SE	4 564	0,03%	0,03%
Industri					Silex Microsystems AB	SE	25 561	0,14%	0,14%
ABB Ltd	CH	668 990	3,71%	3,71%	Sinch AB	SE	41 597	0,23%	0,23%
AddTech AB	SE	132 649	0,74%	0,74%	Sivers Semiconductors AB	SE	27 194	0,15%	0,15%
AFRY AB	SE	24 023	0,13%	0,13%	Sleep Cycle AB	SE	196	0,00%	0,00%
Alfa Laval AB	SE	350 799	1,95%	1,95%	SmartCraft Group AB (publ)	SE	2 325	0,01%	0,01%
Alimak Group AB	SE	24 498	0,14%	0,14%	Softronic AB	SE	1 092	0,01%	0,01%
Alligo AB	SE	9 036	0,05%	0,05%	Stockholm Nordtech Group AB	SE	1 954	0,01%	0,01%
AQ Group AB	SE	22 338	0,12%	0,12%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	520 943	2,89%	2,89%
Assa Abloy AB	SE	521 016	2,89%	2,89%	TietoEVRY Oyj	FI	3 909	0,02%	0,02%
Atlas Copco AB	SE	1 382 573	7,67%	7,67%	Tobii AB	SE	1 879	0,01%	0,01%
BE Group AB	SE	896	0,00%	0,00%	Truecaller AB	SE	6 615	0,04%	0,04%
Beijer Alma AB	SE	13 247	0,07%	0,07%	Vitec Software Group AB	SE	17 390	0,10%	0,10%
Beijer Ref AB	SE	102 730	0,57%	0,57%	Yubico AB	SE	7 304	0,04%	0,04%
Bergman & Beving AB	SE	6 034	0,03%	0,03%	Summa Informationsteknologi		1 322 890	7,34%	
Bong AB	SE	328	0,00%	0,00%	Kraftförsörjning				
Bong AB Rights 2026	SE	104	0,00%	0,00%	Etrion Corp	CA	236	0,00%	0,00%
Bravida Holding AB	SE	42 377	0,24%	0,24%	Summa Kraftförsörjning		236	0,00%	
BTS Group AB	SE	4 232	0,02%	0,02%	Material				
Bufab AB	SE	24 948	0,14%	0,14%	Alleima AB	SE	33 818	0,19%	0,19%
Concejo AB	SE	2 313	0,01%	0,01%	Billerud Aktiebolag	SE	22 926	0,13%	0,13%
Coor Service Management Holding AB	SE	12 973	0,07%	0,07%	Boliden AB	SE	225 333	1,25%	1,25%
Ctek AB	SE	1 121	0,01%	0,01%	Granges AB	SE	33 364	0,19%	0,19%
CTT Systems AB	SE	665	0,00%	0,00%	Gruvaktiebolaget Viscaria	SE	5 690	0,03%	0,03%
Elanders AB	SE	3 838	0,02%	0,02%	Hexpol AB	SE	23 885	0,13%	0,13%
Electrolux Professional AB	SE	20 200	0,11%	0,11%	Holmen AB	SE	69 670	0,39%	0,39%
Eltel AB	SE	362	0,00%	0,00%	Lundin Gold Inc	CA	5 684	0,03%	0,03%
Engcon AB	SE	7 190	0,04%	0,04%	Lundin Mining Corp	CA	16 309	0,09%	0,09%
Eolus AB	SE	5 086	0,03%	0,03%	Rottneros AB	SE	1 921	0,01%	0,01%
Epiroc AB	SE	461 339	2,56%	2,56%	SSAB AB	SE	130 874	0,73%	0,73%
Fagerhult Group AB	SE	5 706	0,03%	0,03%	Stora Enso Oyj	FI	16 641	0,09%	0,09%
Fasadgruppen Group AB	SE	3 478	0,02%	0,02%	Svenska Cellulosa AB SCA	SE	99 891	0,55%	0,55%
FM Mattsson AB	SE	718	0,00%	0,00%	Summa Material		686 006	3,81%	
GARO AB	SE	1 570	0,01%	0,01%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Green Landscaping Group AB	SE	1 887	0,01%	0,01%	AcadeMedia AB	SE	11 401	0,06%	0,06%
Hexatronic Group AB	SE	14 052	0,08%	0,08%	Actic Group AB	SE	1 029	0,01%	0,01%
Husqvarna AB	SE	31 668	0,18%	0,18%	Asmodee Group AB	SE	34 776	0,19%	0,19%
Intradura AB	SE	96 819	0,54%	0,54%	Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	77 316	0,43%	0,43%
Instalco AB	SE	18 315	0,10%	0,10%	BHG Group AB	SE	4 668	0,03%	0,03%
Intrum AB Interim 2026	SE	11 725	0,07%	0,07%	Billia AB	SE	10 681	0,06%	0,06%
Investment AB Latour	SE	169 494	0,94%	0,94%	Bjorn Borg AB	SE	7 348	0,04%	0,04%
Inwido AB	SE	14 610	0,08%	0,08%	Bonava AB	SE	8 462	0,05%	0,05%
ITAB Shop Concept AB	SE	2 535	0,01%	0,01%	Boost AB	SE	10 387	0,06%	0,06%
Karnell Group AB	SE	2 316	0,01%	0,01%	Bulten AB	SE	3 228	0,02%	0,02%
Lammhults Design Group AB	SE	869	0,00%	0,00%	Byggmax Group AB	SE	7 675	0,04%	0,04%
Lifco AB	SE	197 376	1,09%	1,09%	Clas Ohlson AB	SE	32 977	0,18%	0,18%
Lindab International AB	SE	16 787	0,09%	0,09%	Dometic Group AB	SE	9 008	0,05%	0,05%
Loomis AB	SE	39 210	0,22%	0,22%	Duni AB	SE	7 316	0,04%	0,04%
Momentum Group AB	SE	5 179	0,03%	0,03%	Electrolux AB	SE	13 411	0,07%	0,21%
Munters Group AB	SE	45 617	0,25%	0,25%	Electrolux AB Interim shares 2026	SE	25 161	0,14%	0,21%
NCC AB	SE	31 529	0,17%	0,17%	Elon AB	SE	260	0,00%	0,00%
Nederman Holding AB	SE	7 503	0,04%	0,04%	Fenix Outdoor International AG	CH	5 764	0,03%	0,03%
Netel Holding AB	SE	54	0,00%	0,00%	H & M Hennes & Mauritz AB	SE	322 419	1,79%	1,79%
Nibe Industrier AB	SE	100 687	0,56%	0,56%	JM AB	SE	13 182	0,07%	0,07%
Nolato AB	SE	10 996	0,06%	0,06%	MEKO AB	SE	1 125	0,01%	0,01%
Nordisk Bergteknik AB	SE	326	0,00%	0,00%	MIPS AB	SE	20 483	0,11%	0,11%
OEM International AB	SE	17 588	0,10%	0,10%	Nelly Group AB	SE	977	0,01%	0,01%
Peab AB	SE	39 173	0,22%	0,22%	New Wave Group AB	SE	6 299	0,03%	0,03%
PION Group AB	SE	616	0,00%	0,00%	Nilorngruppen AB	SE	1 704	0,01%	0,01%
PowerCell Sweden AB	SE	2 730	0,02%	0,02%	Nobia AB	SE	5 271	0,03%	0,03%
Railcare Group AB	SE	1 092	0,01%	0,01%	Pierce Group AB	SE	27	0,00%	0,00%
Rejlers AB	SE	5 873	0,03%	0,03%	Profoto Holding AB	SE	68	0,00%	0,00%
Sandvik AB	SE	727 249	4,03%	4,03%	Rusta AB	SE	15 313	0,08%	0,08%
Sdiptech AB	SE	20 868	0,12%	0,12%	Rvrc Holding AB	SE	14 311	0,08%	0,08%
Securitas AB	SE	104 912	0,58%	0,58%	Scandic Hotels Group AB	SE	34 919	0,19%	0,19%
Skanska AB	SE	157 239	0,87%	0,87%	SkiStar AB	SE	20 587	0,11%	0,11%
SKF AB	SE	167 956	0,93%	0,93%	Synsam AB	SE	18 231	0,10%	0,10%
Storskogen Group AB	SE	17 970	0,10%	0,10%	Thule Group AB	SE	32 413	0,18%	0,18%
Studsvik AB	SE	1 091	0,01%	0,01%	Volvo Car AB	SE	80 898	0,45%	0,45%
Sweco AB	SE	69 296	0,38%	0,38%	Summa Sällanköpsvaror och tjänster		859 095	4,77%	
Systemair AB	SE	20 758	0,12%	0,12%	Telekomoperatörer				
Traton SE	DE	16 343	0,09%	0,09%	Acast AB	SE	5 475	0,03%	0,03%
Trelleborg AB	SE	119 901	0,67%	0,67%	Embracer Group AB	SE	18 822	0,10%	0,10%
Trox Group AB	SE	4 306	0,02%	0,02%	Eniro Group AB	SE	46	0,00%	0,00%
VBG Group AB	SE	5 865	0,03%	0,03%	G5 Entertainment AB	SE	747	0,00%	0,00%
Verisure PLC	GB	155 012	0,86%	0,86%	Hemnet Group AB	SE	7 819	0,04%	0,04%
Vestum AB	SE	7 865	0,04%	0,04%	Karnov Group AB	SE	9 808	0,05%	0,05%
Volati AB	SE	1 130	0,01%	0,01%	Modern Times Group MTG AB	SE	17 619	0,10%	0,10%
Volvo AB	SE	965 869	5,36%	5,36%	Moment Group AB	SE	187	0,00%	0,00%
Wise Group AB	SE	338	0,00%	0,00%	Ovzon AB	SE	6 822	0,04%	0,04%
XANO Industri AB	SE	267	0,00%	0,00%	Paradox Interactive AB	SE	12 882	0,07%	0,07%
Summa Industri		7 308 240	40,54%		Stillfront Group AB	SE	2 511	0,01%	0,01%
Informationsteknologi					Storytel AB	SE	9 500	0,05%	0,05%
Addnode Group AB	SE	6 687	0,04%	0,04%	Tele2 AB	SE	176 150	0,98%	0,98%
Anoto Group AB	SE	51	0,00%	0,00%	Telia Co AB	SE	274 811	1,52%	1,52%
Berner Industrier AB	SE	5 361	0,03%	0,03%	Transtema Group AB	SE	247	0,00%	0,00%
Cint Group AB	SE	2 845	0,02%	0,02%	Viaplay Group AB	SE	8 620	0,05%	0,05%
Dustin Group AB	SE	5 736	0,03%	0,03%	Summa Telekomoperatörer		552 064	3,06%	
Dynavox Group AB	SE	13 574	0,08%	0,08%	Fastigheter				
Enea AB	SE	2 878	0,02%	0,02%	Altra Fastigheter AB	SE	10 059	0,06%	0,06%
Ependion AB	SE	7 546	0,04%	0,04%	Annehem Fastigheter AB	SE	505	0,00%	0,00%
Fingerprint Cards AB	SE	87	0,00%	0,00%	Atrium Ljungberg AB	SE	24 782	0,14%	0,14%
Fingerprint Cards B Warrant 2025	SE	3	0,00%	0,00%	Brinova Fastigheter AB	SE	148	0,00%	0,00%
FormPipe Software AB	SE	1 634	0,01%	0,01%	Castellum AB	SE	89 922	0,50%	0,50%
Hanza AB	SE	10 287	0,06%	0,06%	Catena AB	SE	43 386	0,24%	0,24%
Hexagon AB	SE	302 429	1,68%	1,68%	Cibus Nordic Real Estate AB publ	SE	5 110	0,03%	0,03%
HMS Networks AB	SE	41 465	0,23%	0,23%	Corem Property Group AB	SE	4 944	0,03%	0,03%
Image Systems AB	SE	65	0,00%	0,00%	Dios Fastigheter AB	SE	23 072	0,13%	0,13%
KNOW IT AB	SE	5 463	0,03%	0,03%	Eastnine AB	SE	13 982	0,08%	0,08%
Lagercrantz Group AB	SE	77 607	0,43%	0,43%	Fabege AB	SE	57 223	0,32%	0,32%
Lime Technologies AB	SE	2 429	0,01%	0,01%	Fastighets AB Balder	SE	69 446	0,39%	0,39%
Micro Systemation AB	SE	1 584	0,01%	0,01%	Fastighets AB Trianon	SE	453	0,00%	0,00%
Mycronic AB	SE	84 961	0,47%	0,47%	Fastighetsbolaget Emilshus AB	SE	3 406	0,02%	0,02%
NCAB Group AB	SE	18 062	0,10%	0,10%	FastPartner AB	SE	10 101	0,06%	0,06%
Net Insight AB	SE	405	0,00%	0,00%	Genova Property Group AB	SE	1 929	0,01%	0,01%
Note AB	IE	11 191	0,06%	0,06%	Heba Fastighets AB	SE	9 216	0,05%	0,05%
Octave Intelligence PLC SDR	IE	48 886	0,27%	0,27%					
Precise Biometrics AB	SE	801	0,00%	0,00%					
Prevas AB	SE	354	0,00%	0,00%					

Hufvudstaden AB	SE	37 588	0,21%	0,21%
Intea Fastigheter AB	SE	16 463	0,09%	0,09%
John Mattson Fastighetsforetagen AB	SE	2 686	0,01%	0,01%
K-fast Holding AB	SE	865	0,00%	0,00%
Klarabo Sverige AB	SE	776	0,00%	0,00%
Logistea AB	SE	3 942	0,02%	0,02%
Neobo Fastigheter AB	SE	738	0,00%	0,00%
Nivika Fastigheter AB	SE	1 777	0,01%	0,01%
NP3 Fastigheter AB	SE	25 498	0,14%	0,14%
Pandox AB	SE	34 738	0,19%	0,19%
Platzer Fastigheter Holding AB	SE	16 828	0,09%	0,09%
Ppi Public Property Invest publ AB	SE	17 252	0,10%	0,10%
Prisma Properties AB	SE	4 546	0,03%	0,03%
Sagax AB	SE	61 228	0,34%	0,34%
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SE	7 619	0,04%	0,04%
Stendorren Fastigheter AB	SE	6 870	0,04%	0,04%
Sveafastigheter AB	SE	1 980	0,01%	0,01%
Swedish Logistic Property AB	SE	15 105	0,08%	0,08%
Wallenstam AB	SE	35 083	0,19%	0,19%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	35 821	0,20%	0,20%
Summa Fastigheter		695 086	3,86%	
Summa Aktier		17 911 001	99,36%	
Summa Överlåtbara värdepapper		17 911 001	99,36%	
Standardiserade Derivat				
Standardiserade Aktieindexderivat				
OMXS30 ESG Responsible Index Jul 26 / OMTN6	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Aktieindexderivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		17 911 001	99,36%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		114 946	0,64%	0,00%
Fondförmögenhet		18 025 947	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Ab Sagax				
Sagax AB		61 228	0,34%	0,00%
Summa Ab Sagax		61 228	0,34%	

Consilium Aktiebolag				
Concejo AB		2 313	0,01%	0,00%
Summa Consilium Aktiebolag		2 313	0,01%	
FastPartner AB				
FastPartner AB		10 101	0,06%	0,00%
Summa FastPartner AB		10 101	0,06%	
Handelsbanken				
Svenska Handelsbanken AB		425 537	2,36%	0,00%
Summa Handelsbanken		425 537	2,36%	
SEB				
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt		77 316	0,43%	0,00%
SEB bankmedel		114 946	0,64%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB		525 843	2,92%	0,00%
Summa SEB		718 105	3,98%	
Swedbank				
Swedbank AB		566 494	3,14%	0,00%
Summa Swedbank		566 494	3,14%	
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		17 911 001	99,36%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		114 946	0,64%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		18 025 947	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.