

Halvårsberättelse 2026

Skandia Korträntefonden

skandia :

1,20% Fondens avkastning 2026	1,00% Jämförelseindex 2026	0,20% Förvaltningsarvode årlig avgift	0,30% Tracking Error variation mot index
--	---	--	---

Placeringsinriktning

Skandia Korträntefond är en aktivt och ansvarsfullt förvaltat räntefond som investerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor av stat, kommun eller andra juridiska personer som bedöms ha hög kreditvärdighet. Fondens genomsnittliga löptid får inte överstiga ett år.

Fonden förvaltas ansvarsfullt, vilket innebär att alla tilltänkta investeringar genomgår en hållbarhetsanalys och förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsfrågor vid val av investeringar. Det betyder att hållbarhetsrelaterade aspekter beaktas i ekonomiska analyser och i investeringsbeslut. Det betyder även att fonden väljer bort bolag som är involverade i kontroversiella vapen, producerar tobak, cannabis eller bryter mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) utan att visa förändringsvilja. Vidare avstår fonden från att investera i bolag som utvinner kol för energiändamål.

Marknadens utveckling

Första halvåret 2026 präglades av stora förändringar i marknadens syn på inflation, tillväxt och centralbankernas agerande. Året inleddes i en relativt stabil marknadsmiljö där svensk inflation överraskade på nedsidan, delvis till följd av tillfälliga skatte- och subventionseffekter samt en stark svensk krona. Samtidigt signalerade Riksbanken en fortsatt duvaktig hållning, vilket bidrog till att marknaden successivt började prisa in framtida räntesänkningar. Kombinationen av stabil tillväxt, förbättrad konsumtion och fallande inflation skapade under årets första månader en gynnsam miljö för räntemarknaden.

Marknadsbilden förändrades dock tydligt under mars och april, då den geopolitiska situationen i Mellanöstern hamnade i fokus. Konflikten mellan USA, Israel och Iran ledde till kraftigt stigande oljepriser och ökad oro för inflation och stagflation. De högre energipriserna fick marknaden att omvärdera sina ränteförväntningar, och sannolikheten för fortsatta räntesänkningar minskade snabbt. Nominella räntor steg under perioden samtidigt som inflationsförväntningarna ökade, vilket medförde att realränteobligationer utvecklades relativt bättre än nominella obligationer. Trots den höga volatiliteten på de globala finansmarknaderna förblev den svenska kreditmarknaden förhållandevis stabil.

Under april bidrog en vapenvila mellan USA och Iran till att riskapiten återhämtade sig, och flera aktiemarknader steg till nya rekordnivåer. Osäkerheten kring energiförsörjningen och inflationsutvecklingen kvarstod dock, och inflationsbilden var fortsatt tuddelad: amerikansk inflation visade större uthållighet, samtidigt som svensk inflation förblev dämpad till följd av tidigare skatteåtgärder och andra tillfälliga effekter.

Under maj och juni stabiliserades marknadsläget ytterligare. Energipriserna föll tillbaka från tidigare toppnivåer, och marknaden fokuserade i större utsträckning på fortsatt diplomati snarare än en ytterligare eskalering av konflikten i Mellanöstern. Räntorna sjönk åter något samtidigt som inflationsförväntningarna stabiliserades. I Sverige överraskade inflationen på uppsidan i juni, efter flera månader av lägre utfall än väntat, medan Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad. Internationellt präglades utvecklingen av fortsatt osäkerhet kring centralbankernas vägval, samtidigt som investerarnas optimism kring artificiell intelligens mattades något efter en mycket stark period.

För den svenska korträntemarknaden har halvåret präglats av stora svängningar i synen på inflation, tillväxt och centralbankernas agerande. Året inleddes med sjunkande räntor och förväntningar på kommande räntesänkningar, vilket skapade en gynnsam miljö för kortfristiga ränteplaceringar. Marknadsbilden förändrades dock snabbt när konflikten mellan USA, Israel och Iran eskalerade under våren, och de stigande energipriserna ledde till högre inflationsförväntningar. Detta fick marknaden att omvärdera utsikterna för fortsatta räntesänkningar, vilket resulterade i stigande räntor, särskilt i de kortare löptiderna.

Fondens utveckling

Skandia Korträntefonden steg med 1,2 procent under första halvåret 2026. Under samma period steg jämförelseindex 1,0 procent.

I samband med den ökade osäkerheten handlade kreditmarknaden tillfälligt isär, vilket skapade attraktiva investeringsmöjligheter. Fonden utnyttjade dessa genom att öka exponeringen mot företagsobligationer på mer fördelaktiga nivåer. När kreditspreadarna därefter återhämtade sig under resten av halvåret gav kreditinnehaven ett positivt bidrag och utgjorde den

främsta förklaringen till fondens relativa överavkastning jämfört med index. Arbetet med att integrera hållbarhetsaspekter i den dagliga förvaltningen fortsatte under perioden. Utbudet av gröna obligationer inom fondens investeringsuniversum är fortsatt begränsat, men samtliga potentiella investeringar utvärderas löpande ur ett hållbarhetsperspektiv.

Fondens duration var under perioden i huvudsak neutral i förhållande till index, vilket begränsade effekten av de kraftiga ränteförändringarna.

Fondens risker

Risken i fonden är främst kopplad till utvecklingen på de räntemarknader fonden är exponerad mot. Fondens värde kan påverkas av förändringar i räntenivåer och kreditspreadar samt av förändringar i emittenters kreditvärdighet. Eftersom fonden huvudsakligen placerar i räntebärande instrument är risken generellt lägre än i fonder med en större andel aktieplaceringar, men fondens värde kan ändå variera över tid. 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:

Ränterisk. Förändringar i räntenivåer påverkar värdet på fondens räntebärande innehav. Stigande räntor medför normalt att värdet på räntebärande värdepapper faller, medan fallande räntor normalt medför att värdet stiger. Räntekänsligheten är generellt högre ju längre räntebindningstid fondens innehav har.

Kreditrisk. Fondens värde kan påverkas negativt om en emittents kreditvärdighet försämrats eller om en emittent inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden. Kreditrisken är generellt högre för emittenter med lägre kreditbetyg. Förändringar i marknadens bedömning av kreditrisk kan även påverka värdet på fondens innehav genom förändrade kreditspreadar.

Koncentrationsrisk. En hög koncentration av fondens exponering mot enskilda emittenter, 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 0,30%. Skillnader i allokering mellan sektorer 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	0,20%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)	0,20%
Ansvarig förvaltare	Sara Kron Lindqvist (Skandia Investment Management AB).
Pensionsmyndigheten	Fonden ingår i premiepensionsvalet.
Jämförelseindex	OMRX Money Market 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	20 kr	10 226 kr
Månadssparande	2025-07-01 - 2026-06-30	12 x 100 kr	1 kr	1 214 kr

Genomsnittlig avkastning

Mått	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	2,80%	2,50%
Årsavkastning snitt (5 år)	2021-07-01 - 2026-06-30	2,30%	2,00%
Volatilitet snitt (2 år)	2024-07-01 - 2026-06-30	0,40%	0,30%
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	7 112 326	147	48 463 540	0	1,20%	1,00%
2025	6 741 372	145	46 467 349	0	2,60%	2,20%
2024	5 638 023	141	39 874 689	0	4,00%	3,80%
2023	5 633 254	136	41 417 914	0	4,00%	3,10%
2022	6 283 514	131	48 063 512	0	-0,30%	0,00%
2021	5 369 897	131	40 958 084	0	-0,20%	-0,30%
2020	5 723 485	131	43 578 892	0	0,40%	-0,30%
2019	4 631 668	131	35 395 495	0	0,00%	-0,50%
2018	5 215 186	131	39 860 564	0	-0,60%	-0,80%
2017	4 915 108	132	37 343 105	0	-0,30%	-0,80%

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	Gånger	Internt mellan egna fonder
2026	0,48	0,28

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättning, %
2026	17	0

Fondens spreadexponering

Anger hur stort värdefallet blir om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas.

Datum	Procent
2026-06-30	0,36

Fondens duration

År	Duration
2026	1,21
2025	1,26
2024	1,24
2023	0,89
2022	1,08
2021	1,11
2020	1,26
2019	1,58
2018	1,74
2017	1,49

Övrigt

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

Fondens hållbarhetsarbete

Fonden förvaltas ansvarsfullt, vilket innebär att alla tilltänkta investeringar genomgår en hållbarhetsanalys och förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsfrågor vid val av investeringar. Det betyder att hållbarhetsrelaterade aspekter beaktas i ekonomiska analyser och i investeringsbeslut. Det betyder även att fonden väljer bort bolag som är involverade i kontroversiella vapen, producerar tobak, cannabis eller bryter mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) utan att visa förändringsvilja. Vidare avstår fonden från att investera i bolag som utvinner kol för energändamål.

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 under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året var derivatexponeringen brutto som högst 104,12 procent av fondens värde; som lägst 101,97 procent samt i genomsnitt 102,39 procent mätt på månadsbasis.

BALANSRÄKNING			INNEHAV				
Balansräkning, tkr	2026	2025	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							
Räntebärande värdepapper							
Företag och Kreditinstitut							
AB Sveriges Säkertställda Obligationer (publ) SCB			SE		294 745	4,14%	4,14%
Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank FRN 20.09.202			DK		30 448	0,43%	0,43%
Arla Foods Amba FRN 23.07.2027			DK		26 155	0,37%	0,37%
Assa Abloy AB 4.25 20.10.2026			SE		28 167	0,40%	0,82%
Assa Abloy AB FRN 17.01.2028			SE		30 109	0,42%	0,82%
Billerud Aktiebolag (publ) 4.357 09.02.2028			SE		10 237	0,14%	0,14%
BMW International Investment BV FRN 23.09.2026			NL		50 022	0,70%	0,70%
Boliden AB 5.53 22.09.2027			SE		33 062	0,46%	0,46%
Borgo AB FRN 07.07.2028			SE		39 986	0,56%	1,97%
Borgo AB FRN 28.01.2027			SE		100 309	1,41%	1,97%
Danske Bank A/S FRN 28.09.2027			DK		120 238	1,69%	1,69%
Danske Hypotek AB 0.5 16.12.2026			SE		297 924	4,19%	4,76%
Danske Hypotek AB 3.5 15.12.2027			SE		40 685	0,57%	4,76%
DNB Bank ASA FRN 20.01.2028			NO		66 189	0,93%	0,93%
DNB Boligkredit AS 3.038 18.01.2027			NO		90 448	1,27%	1,84%
DNB Boligkredit AS FRN 19.06.2028			NO		40 106	0,56%	1,84%
Fabege AB 1.265 02.02.2027			SE		19 862	0,28%	0,28%
Fastighets AB Balder 2.635 01.03.2027			SE		30 028	0,42%	0,42%
Hemsö Fastighets AB (publ) FRN 17.05.2028			SE		30 644	0,43%	0,85%
Hemsö Fastighets AB (publ) FRN 19.01.2027			SE		30 113	0,42%	0,85%
Humlegården Fastigheter AB (publ) FRN 20.01.2028			SE		20 078	0,28%	0,71%
Humlegården Fastigheter AB FRN 22.11.2027			SE		30 112	0,42%	0,71%
ICA Gruppen AB FRN 19.02.2029			SE		20 471	0,29%	0,29%
Industrivärden AB 3.508 26.08.2027			SE		50 615	0,71%	0,71%
Investment AB Latour FRN 29.11.2027			SE		20 080	0,28%	0,28%
Jernhusen AB FRN 02.05.2029			SE		26 178	0,37%	1,07%
Jernhusen AB FRN 11.10.2027			SE		50 124	0,70%	1,07%
Kommuninvest i Sverige AB FRN 15.11.2028			SE		46 067	0,65%	2,76%
Kommuninvest i Sverige AB FRN 20.10.2027			SE		150 204	2,11%	2,76%
Landsforsakringar Bank FRN 09.09.2027			SE		110 396	1,55%	5,72%
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 01.09.2027			SE		20 037	0,28%	0,28%
Lifco AB FRN 06.03.2028			SE		110 046	1,55%	5,72%
Länsförsäkringar Bank AB 4.322 16.02.2027			SE		50 622	0,71%	5,72%
Länsförsäkringar Bank AB 4.61 21.09.2026			SE		50 262	0,71%	5,72%
Länsförsäkringar Bank AB 4.913 18.11.2026			SE		28 263	0,40%	5,72%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 08.09.2028			SE		50 589	0,71%	5,72%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 15.02.2027			SE		60 256	0,85%	5,72%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 15.03.2028			SE		56 411	0,79%	5,72%
Nordea Bank Abp FRN 19.02.2029			FI		20 010	0,28%	1,63%
Nordea Bank ABP FRN 25.08.2026			FI		40 128	0,56%	1,63%
Nordea Bank Abp FRN 25.08.2026			FI		56 077	0,79%	1,63%
Nordea Hypotek AB 116.06.2027			SE		69 227	0,97%	0,97%
Nykredit Realcredit A/S FRN 01.04.2027			DK		170 678	2,40%	2,40%
Realkredit Danmark A/S FRN 01.10.2027			DK		19 132	0,27%	0,27%
Rikshem AB 4.69 26.10.2026			SE		20 155	0,28%	1,14%
Rikshem AB FRN 06.09.2027			SE		30 456	0,43%	1,14%
Rikshem AB FRN 10.05.2027			SE		30 191	0,42%	1,14%
Ringkjøbing Landbobank A/S FRN 07.02.2029			DK		28 058	0,39%	0,39%
Santander Consumer Bank FRN 17.01.2028			NO		50 245	0,71%	0,71%
SBAB Bank AB (Publ) FRN 12.10.2027			SE		15 039	0,21%	2,69%
SBAB Bank AB (Publ) FRN 14.05.2028			SE		40 131	0,56%	2,69%
SBAB Bank AB (Publ) FRN 21.09.2026			SE		30 033	0,42%	2,69%
SBAB Bank AB 4.425 03.02.2028			SE		53 590	0,75%	2,69%
SBAB Bank AB 5.033 12.10.2027			SE		52 376	0,74%	2,69%
Skandiabanken AB (publ) FRN 23.06.2027			SE		86 554	1,22%	4,43%
Skandiabanken AB FRN 01.02.2027			SE		78 250	1,10%	4,43%
Skandiabanken AB FRN 03.02.2028			SE		150 508	2,19%	4,43%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2027			SE		90 896	1,28%	2,28%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.048 01.09.2026			SE		71 195	1,00%	2,28%
Sparbanken Sjuhärads AB (publ) FRN 23.11.2026			SE		60 284	0,85%	0,85%
Sparbanken Skåne AB (publ) FRN 14.02.2028			SE		32 258	0,45%	0,71%
SpareBank 1 Sør-Norge ASA FRN 03.07.2028			NO		8 028	0,11%	0,11%
Sparebanken Skane FRN 26.06.2028			SE		18 042	0,25%	0,71%
SSAB AB (publ) FRN 21.06.2028			SE		34 761	0,49%	0,49%
Stadshypotek AB (publ) FRN 01.08.2028			SE		142 423	2,00%	24,49%
Stadshypotek AB (publ) FRN 02.08.2027			SE		483 176	6,79%	24,49%
Stadshypotek AB (publ) FRN 03.01.2028			SE		472 945	6,65%	24,49%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027			SE		422 928	5,95%	24,49%
Stadshypotek AB 2.5 01.12.2028			SE		220 675	3,10%	24,49%
Statkraft AS FRN 22.10.2027			NO		50 084	0,70%	0,70%
Statnett SF FRN 12.02.2029			NO		20 003	0,28%	0,28%
Stockholm Energi Holding AB 0.893 11.09.2026			SE		71 815	1,01%	1,01%
Sveaskog AB 4.235 13.04.2028			SE		37 001	0,52%	0,52%
Swedbank AB (publ) FRN 11.09.2028			SE		50 186	0,71%	3,95%
Swedbank AB (publ) FRN 24.08.2026			SE		50 038	0,70%	3,95%
Swedbank AB (publ) FRN 28.03.2028			SE		40 338	0,57%	3,95%
Swedbank AB FRN 04.12.2028			SE		60 203	0,85%	3,95%
Swedbank AB FRN 19.03.2029			SE		50 070	0,70%	3,95%
Swedbank AB FRN 21.03.2028			SE		30 130	0,42%	3,95%
Tele2 AB FRN 19.05.2027			SE		30 227	0,42%	0,42%
Toyota Motor Finance BV FRN 24.01.2028			NL		60 267	0,85%	1,27%
Toyota Motor Finance BV FRN 24.09.2027			NL		30 038	0,42%	1,27%
Traton Finance Lux SA FRN 15.05.2028			LU		94 044	1,32%	1,60%
TRATON Finance Luxembourg S.A. FRN 21.01.2027			LU		20 053	0,28%	1,60%
Vasakronan AB (publ) FRN 11.05.2027			SE		50 332	0,71%	2,95%
Vasakronan AB (publ) FRN 15.09.2027			SE		71 067	1,00%	2,95%
Vasakronan AB (publ) FRN 21.04.2028			SE		38 306	0,54%	2,95%
Vasakronan AB 2.668 29.10.2027			SE		30 092	0,42%	2,95%
Vasakronan AB FRN 15.01.2029			SE		20 039	0,28%	2,95%
Volkswagen Fin Serv NV FRN 13.04.2027			NL		40 066	0,56%	0,56%
Volvo Treasury AB FRN 03.11.2026			SE		62 131	0,87%	2,28%
Volvo Treasury AB FRN 25.11.2026			SE		50 056	0,70%	2,28%
Volvo Treasury AB FRN 28.10.2027			SE		50 100	0,70%	2,28%
Vonovia SE FRN 13.06.2028			DE		58 592	0,82%	0,82%
Willhem AB FRN 23.04.2027			SE		50 212	0,71%	1,69%
Willhem AB FRN 27.08.2027			SE		70 256	0,99%	1,69%
Ziklo Bank AB FRN 19.01.2028			SE		116 190	1,63%	3,02%
Ziklo Bank AB FRN 19.06.2028			SE		20 128	0,28%	3,02%
Ziklo Bank AB FRN 19.11.2027			SE		30 124	0,42%	3,02%
Ziklo Bank AB FRN 23.04.2027			SE		24 099	0,34%	3,02%
Ziklo Bank AB FRN 28.05.2029			SE		24 029	0,34%	3,02%
Summa Företag och Kreditinstitut					6 959 058	97,85%	
Stat och Kommun							
Nacka Kommun Sweden 2.213 02.05.2027			SE		48 003	0,67%	0,67%
Summa Stat och Kommun					48 003	0,67%	
Summa Räntebärande värdepapper					7 007 060	98,52%	
Summa Överlåtbara värdepapper					7 007 060	98,52%	

Swedish Government 2 Futures 2026-09-16 / BTLU6	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Räntederivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde	7 007 060	98,52%	0,00%	
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder	105 266	1,48%	0,00%	
Fondförmögenhet	7 112 326	100,00%		
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Handelsbanken				
Stadshypotek AB (publ) FRN 01.08.2028	142 423	2,00%	0,00%	
Stadshypotek AB (publ) FRN 02.08.2027	483 176	6,79%	0,00%	
Stadshypotek AB (publ) FRN 03.01.2028	472 945	6,65%	0,00%	
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	422 928	5,95%	0,00%	
Stadshypotek AB 2.5 01.12.2028	220 675	3,10%	0,00%	
Summa Handelsbanken	1 742 146	24,49%		
Nordea Bank				
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	69 227	0,97%	0,00%	
Summa Nordea Bank	69 227	0,97%		
SEB				
SEB bankmedel	105 266	1,48%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3 06.12.2027	90 896	1,28%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.048 01.09.2026	71 195	1,00%	0,00%	
Summa SEB	267 358	3,76%		
Swedbank				
Swedbank AB (publ) FRN 11.09.2028	50 186	0,71%	0,00%	
Swedbank AB (publ) FRN 24.08.2026	50 038	0,70%	0,00%	
Swedbank AB (publ) FRN 28.03.2028	40 338	0,57%	0,00%	
Swedbank AB FRN 04.12.2028	60 203	0,85%	0,00%	
Swedbank AB FRN 19.03.2029	50 070	0,70%	0,00%	
Swedbank AB FRN 21.03.2028	30 130	0,42%	0,00%	
Summa Swedbank	280 965	3,95%		
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	0	0,00%	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument	7 007 060	98,52%	0,00%	
Övrigt	105 266	1,48%	0,00%	
Summa tillgångar och skulder	7 112 326	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.