

Skandia Mix 100 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska och utländska aktier. Fonden har som mål att hålla cirka 100 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i verksamheter eller organisationer som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerat mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En portfölj av hälften svenska och hälften globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en global aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå. Fondens investeringar i utländska aktier valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 100 Exponering steg 15,4 procent under första halvåret 2023. Under samma period steg jämförelseindex 17,4 procent.

Under första halvåret 2023 har svenska aktier, globala aktier samt ränteplaceringar bidragit positivt till fondens avkastning. Fondens utländska placeringar har dessutom fått en extra fin skjuts på grund av att den svenska kronan har försvagats.

Den starka börsutvecklingen har varit överraskande på många sätt. Trots ihållande hög inflation, fortsatta räntehöjningar från centralbankerna, avtagande ekonomisk tillväxt och bankoro har börserna ångat på under årets första halvår. Uppgången har dessutom varit ännu större i svenska kronor till följd av den fortsatta kronförsvagningen vilket gör att världsindex i svenska kronor nått en ny rekordnivå. Uppgången har framför allt drivits av USA, trots turerna kring det amerikanska skuldtaket och banker som gått omkull. Det faktum att börserna så tydligt rekylerat efter vårens bankturbulens vittnar om att marknaden, åtminstone en del av den, har lagt det som har med konjunkturförsvagning, hög inflation och bankoro bakom sig. I alla fall tillfälligt. Fler av marknadens aktörer verkar fått förtroende för att centralbankerna kommer att lyckas parera balansgången mellan inflationsrisker och den finansiella stabiliteten. Så trots en hel del orosmoln kan man konstatera att den generella riskaptiten varit mycket god.

Lite oroväckande är det dock att årets börsuppgång har drivits av ett fåtal stora bolag och framför allt handlar det om en koncentrerad skara amerikanska teknikbolag. Genombrottet för artificiell intelligens (AI) som synliggjorts via chatboten ChatGPT har satt ytterligare fokus på sektorn. Bakom de stigande kurserna ligger förhoppningar om att AI ska bli den nya framgångssagan. Bland vinnarna finns välkända amerikanska teknikbolag såsom Nvidia, Meta (Facebook), Microsoft, Tesla och Alphabet (Google), för att nämna några.

Från centralbankshåll har inflation och inflationsbekämpning givetvis fått stå i fortsatt fokus under våren. De envisa inflationstendenserna har fått centralbankerna att stå eniga även under 2023. Trots de besvär som en åtstramande penningpolitik medför i form av ökade räntekostnader för hushåll och företag så är alternativet värre. Att stillasittande betrakta den alltför höga inflationen skulle kräva ännu kraftigare åtgärder i framtiden. Även om inflationen alltjämt bedöms vara alltför hög så har centralbankerna ändå minskat på takten vad gäller

räntehöjningar. Fortsatt åtstramning, men i mildare takt således. Centralbankerna försöker dock skruva ner förhoppningar om snara räntesänkningar och flaggar för att ytterligare höjningar mycket väl kan komma att bli aktuella.

Men trots att den föregående perioden med stigande räntor var besvärlig så fick den åtminstone den positiva effekten att obligationerna blev ett betydligt mer intressant tillgångsslag. Även om obligationsräntorna inte fallit nämnvärt under året, så har de åtminstone slutat stiga. Därmed har räntebärande instrument börjat visa positiva siffror och fonden har så smått fått avkastning av obligationsportföljen.

Under halvåret var det både fondens svenska och utländska aktieportfölj som hade svårt att hålla jämna steg med index. Framför allt är det innehavet i Skandia USA som halkat efter nordamerikanska aktier vilket får stor påverkan på hela fonden.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode:
0,55 % per år.

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärstransaktionskostnader.

| | Insatt belopp | Förvaltningskostnad | Nettovärde 2023-06-30 |
|--------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|
| Engångsinsättning | | | |
| 2022-07-01 | 10 000 kr | 61 kr | 12 125 kr |
| Månads sparande | | | |
| 2022-07-01 - 2023-06-30 | 12 x 100 kr | 4 kr | 1 341 kr |

Årlig avgift:
0,55 %.

Ansvarig förvaltare:
Mania Qundos (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej premiepensionsvalet.

| Genomsnittlig avkastning | Period | Fonden | Index |
|----------------------------|-------------------------|--------|--------|
| Årsavkastning snitt (2 år) | 2021-07-01 - 2023-06-30 | 5,7 % | 6,9 % |
| Volatilitet snitt (2 år) | 2021-07-01 - 2023-06-30 | 16,0 % | 16,7 % |
| Tracking error (2 år) | 2021-07-01 - 2023-06-30 | 4,2 % | |

Jämförelseindex:
38 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar & 62 % MSCI World ex client defined securities index.

10 års historik med Fondförmögenhet och Andelsvärde per 31 dec. samt Totalavkastning i % och fondens Utdelning per andel för respektive år. Utdelning per andel och Andelsvärde anges i kronor.

| År | Fondförmögenhet i tkr | Andelsvärde | Antal andelar i heftal | Utdelning per andel | Totalavkastning | Totalavkastning |
|------|-----------------------|-------------|------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | Fond | Index |
| 2023 | 303 888 | 115,34 | 2 634 672 | 0,00 | 15,4 % | 17,4 % |
| 2022 | 182 655 | 99,91 | 1 828 169 | 0,00 | -15,8 % | -15,2 % |
| 2021 | 232 956 | 118,67 | 1 963 085 | 0,00 | | |

Omsättningshastigheten i fonden

| År | ggr/år | Internt mellan egna fonder |
|------|--------|----------------------------|
| 2023 | 0,81 | 0,00 |

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

| År | Belopp, tkr | Del av omsättn., % |
|------|-------------|--------------------|
| 2023 | 0 | 0,00 |

BALANSRÄKNING

| Balansräkning, tkr | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Tillgångar | | |
| Överlåtbara värdepapper | 0 | 0 |
| Penningmarknadsinstrument | 0 | 0 |
| OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde | 0 | 0 |
| Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde | 0 | 0 |
| Fondandelar | 303 161 | 221 403 |
| Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde | 303 161 | 221 403 |
| Placering på konto hos kreditinstitut | 0 | 0 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 303 161 | 221 403 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 473 | 17 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 0 | 0 |
| Övriga tillgångar (Not 2) | 402 | 652 |
| Summa tillgångar | 304 036 | 222 072 |
| 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 | 130 | 100 |
| Övriga skulder (Not 2) | 18 | 0 |
| Summa skulder | 148 | 100 |
| Fondförmögenhet (Not 1) | 303 888 | 221 972 |
| 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 | 2023 | 2022 |
| Not 1. Förändring av fondförmögenheten | | |
| Fondförmögenhet vid årets början | 182 655 | 232 956 |
| Andelsutgivning | 98 842 | 63 663 |
| Andelsinlösen | - 11 364 | - 26 214 |
| Årets resultat enligt resultaträkning | 33 755 | - 48 434 |
| Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning | 0 | 0 |
| Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen | 0 | 0 |
| Lämnad utdelning | 0 | 0 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 303 888 | 221 972 |
| Not 2. Övriga tillgångar och skulder | | |
| I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer | - 1 | 313 |
| I övriga skulder ingår olikviderade affärer | - 18 | 0 |

INNEHAV

| Finansiella instrument | Land * | Marknadsvärde, tkr | Del av fondförmögenhet | Del av fondförmögenhet per emittent |
|---|--------|--------------------|------------------------|-------------------------------------|
| ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT | | | | |
| Fondandelar | | | | |
| Aktie- och blandfonder | | | | |
| Skandia Europa Exponering | SE | 24 730 | 8,14% | 8,14% |
| Skandia Global Exponering | SE | 57 313 | 18,86% | 18,86% |
| Skandia Japan Exponering | SE | 9 488 | 3,12% | 3,12% |
| Skandia Nordamerika Exponering | SE | 57 853 | 19,04% | 19,04% |
| Skandia Sverige | SE | 57 814 | 19,02% | 19,02% |
| Skandia Sverige Exponering | SE | 57 654 | 18,97% | 18,97% |
| Skandia USA | SE | 38 309 | 12,61% | 12,61% |
| Summa Aktie- och blandfonder | | 303 161 | 99,76% | |
| Summa Fondandelar | | 303 161 | 99,76% | |
| Summa Övriga finansiella instrument | | 303 161 | 99,76% | |
| Summa Finansiella instrument | | | | |
| Med positivt marknadsvärde | | 303 161 | 99,76% | 0,00% |
| Med negativt marknadsvärde | | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Övriga tillgångar och skulder | | 727 | 0,24% | 0,00% |
| Varav likvida medel SEB | | 473 | 0,16% | 0,00% |
| Fondförmögenhet | | 303 888 | 100,00% | |
| 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 | | 303 161 | 99,76% | 0,00% |
| Ränterelaterade finansiella instrument | | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Övrigt | | 727 | 0,24% | 0,00% |
| Summa tillgångar och skulder | | 303 888 | 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 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.