

Skandia Asien

Fonden investerar i aktier på asiatiska tillväxtmarknader. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

Marknaderna som fonden investerar på har historiskt präglats av en betydligt högre risk än en investering i en bred global aktieportfölj. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som investerar i en global portfölj som består av ett bredare urval av utländska aktier. Fondens investeringar valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. 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 Asien sjönk 7,9 procent under första halvåret 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex 6,3 procent.

Globala aktiemarknader sjönk under första halvåret 2022, med tillväxtmarknader som överträdde utvecklade marknader under perioden. Marknadsvolatiliteten förblev centrerad kring högre inflationstryck drivet av höjda råvarupriser, flaskhalsar i leveranskedjan och det pågående kriget mellan Ryssland och Ukraina. Trots att utbudsbristen i utvalda branscher och geografiska områden minskat på grund av en långsammare global tillväxt, fortsatte centralbanker runt om i världen med nedtrappning av tillgångsköp och räntehöjningar för att dämpa inflation. Investerare prioriterade de mer värdeorienterade och råvarudrivna segmenten på marknaden än sektorer med hög tillväxt.

När marknaden började prissätta högre nivåer av lågkonjunktur och inflationsrisk överträdde de asiatiska ekonomierna både tillväxtmarknader och utvecklade marknader. Inom Asien inkluderade länder som presterade starkt stora råvaruproducerande länder (Indonesien, Malaysia) som gynnades av högre exportvolymer och länder som positionerade sig för att lätta på covid-åtgärderna och återöppningen av turism och resor (Thailand). Som sådan presterade indonesiska aktier starkt på grund av råvarurallyt med tanke på dess position som en stor exportör av olja, gas och kol, tillsammans med landets beslut att återöppna sin semesterö Bali för fullt vaccinerade turister. Thailändska aktier höll sig också relativt väl drivna av investerarnas optimism över återöppningen av dess ekonomi för turister, vilket ledde till robust industriell tillverkningsaktivitet under perioden.

Länder som uppvisade svagare aktiemarknadsutveckling fortsatte att påverkas av covid-låsningar, högre inflation och störningar i leveranskedjan (Taiwan, Korea). Taiwanesiska aktier föll på grund av en svagare tillverkningsproduktion, drivet av oro över avtagande efterfrågan på halvledarprodukter i en osäker makroekonomisk miljö. Samtidigt föll också koreanska aktier på grund av makroekonomiska prognoser för att BNP-tillväxten kommer att avta ytterligare, drivet av nedgångar i industriell tillverkningsaktivitet och pågående störningar i leveranskedjan.

Kinesiska aktier sjönk kraftigt under första kvartalet 2022 på grund av pessimistiskt marknadsentiment över landets tillväxtbana och covid-noll-politik. Dessutom fortsatte konflikten mellan Ryssland och Ukraina att driva på ökade geopolitiska spänningar i Kina. Mot slutet av kvartalet förbättrades aktiemarknaden när investerare blev mer optimistiska över ekonomins gradvisa återöppning, där beslutsfattare lättade på covid-19-restriktioner i Peking och Shanghai, vilket gjorde det möjligt för företag inom hotell, biluthyrning, detaljhandel och gym att återuppta verksamhet. Kina utvecklades därefter mycket starkt under andra kvartalet.

Skandia Asien underpresterade sitt jämförelseindex under årets första hälft. Aktieurval inom informationsteknologi, Kina och

Taiwan med bolag som Wipro, Techtronic och Mediatek bidrog negativt till den relativa avkastningen.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode:
1,65 % per år.

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader.

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2022-06-30
Engångsinsättning			
2021-07-01	10 000 kr	159 kr	9 063 kr
Månadsparande			
2021-07-01 - 2022-06-30	12 x 100 kr	10 kr	1 148 kr

Årlig avgift:
1,66 %.

Ansvarig förvaltare:
Niraj Bhagwat (Wellington).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2020-07-01 - 2022-06-30	8,2 %	7,2 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2017-07-01 - 2022-06-30	10,0 %	7,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2020-07-01 - 2022-06-30	12,0 %	9,8 %
Tracking error (2 år)	2020-07-01 - 2022-06-30	5,7 %	

Jämförelseindex:

MSCI Emerging Markets Asia Net (inkluderar utdelningar).

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 heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2022	3 096 417	545,01	5 681 118	0,00	-7,9 %	-6,3 %
2021	3 421 913	591,75	5 782 709	0,00	5,7 %	3,6 %
2020	3 424 966	559,94	6 116 650	0,00	16,8 %	12,6 %
2019	2 897 878	479,40	6 044 810	0,00	37,7 %	25,9 %
2018	3 753 044	348,25	10 776 719	0,00	-11,0 %	-8,4 %
2017	5 806 848	391,42	14 835 339	0,00	34,7 %	28,7 %
2016	2 977 388	290,56	10 247 067	0,00	9,1 %	14,4 %
2015	2 710 498	266,33	10 177 216	0,00	-1,4 %	-2,8 %
2014	1 285 535	270,12	4 759 340	0,00	24,5 %	27,9 %
2013	1 076 630	217,01	4 961 200	0,00	-1,1 %	1,6 %

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2022	0,42	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2022	3 437	0,13

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	3 020 882	3 480 373
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	154 143
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	3 020 882	3 634 516
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 020 882	3 634 516
Bankmedel och övriga likvida medel	66 249	84 403
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67	0
Övriga tillgångar (Not 2)	13 367	8 398
Summa tillgångar	3 100 565	3 727 317
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	4 142	5 032
Övriga skulder (Not 2)	7	253
Summa skulder	4 148	5 285
Fondförmögenhet (Not 1)	3 096 417	3 722 032
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	2022	2021
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	0	0
Andelsutgivning	72 061	410 300
Andelsinlösen	- 126 067	- 353 875
Årets resultat enligt resultaträkning	- 271 645	240 486
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 096 417	3 722 032
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	13 367	8 398
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 7	- 253

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, 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				
China Resources Beer Holdings Co Ltd	HK	45 583	1,47%	1,47%
China Mengniu Dairy Co Ltd	KY	46 185	1,49%	1,49%
Godrej Consumer Products Ltd	IN	40 782	1,32%	1,32%
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	CN	34 461	1,11%	1,11%
Kweichow Moutai Co Ltd	CN	47 475	1,53%	1,53%
Tsingtao Brewery Co Ltd	CN	46 699	1,51%	1,51%
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	CN	44 385	1,43%	1,43%
Summa Dagligvaror		305 569	9,87%	
Energi				
Reliance Industries Ltd	IN	84 359	2,72%	2,72%
Summa Energi		84 359	2,72%	
Finans				
AIA Group Ltd	HK	42 711	1,38%	1,38%
AXIS Bank Ltd	IN	52 992	1,71%	1,71%
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	ID	43 627	1,41%	1,41%
Bank Central Asia Tbk PT	ID	47 714	1,54%	1,54%
Citic Financial Holding Co Ltd	TW	42 362	1,37%	1,37%
China Merchants Bank Co Ltd	CN	50 196	1,62%	1,62%
HDFC Bank Ltd	IN	37 328	1,21%	1,21%
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HK	38 519	1,24%	1,24%
Industrial and Commercial Bank Of China Ltd	CN	58 226	1,88%	1,88%
Icici Bank Ltd	IN	69 400	2,24%	2,24%
Malayan Banking BHD	MY	45 673	1,48%	1,48%
Postal Savings Bank of China Co Ltd	CN	41 989	1,36%	1,36%
Summa Finans		570 737	18,43%	
Hälsövård				
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	CN	44 959	1,45%	1,45%
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	CN	32 984	1,07%	1,07%
Summa Hälsövård		77 943	2,52%	
Industri				
Container Corp of India Ltd	IN	30 383	0,98%	0,98%
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	KR	30 298	0,98%	0,98%
Sany Heavy Industry Co Ltd	CN	35 700	1,15%	1,15%
Siemens Ltd	IN	36 922	1,19%	1,19%
Techtron Industries Co Ltd	HK	32 099	1,04%	1,04%
YTO Express Group Co Ltd	CN	30 337	0,98%	0,98%
Zto Express Cayman Inc	KY	42 101	1,36%	1,36%
Samsung Engineering Co Ltd	KR	46 420	1,50%	1,50%
Summa Industri		284 259	9,18%	
Informationsteknologi				
Delta Electronics Inc	TW	35 379	1,14%	1,14%
ASE Technology Holding Co Ltd	TW	33 282	1,07%	1,07%
Advantech Co Ltd	TW	35 326	1,14%	1,14%
SK Hynix Inc	KR	46 970	1,52%	1,52%
Mediatek Inc	TW	46 272	1,49%	1,49%
Samsung Electronics Co Ltd	KR	190 713	6,16%	6,16%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TW	261 898	8,46%	8,46%
Wipro Ltd	IN	27 671	0,89%	0,89%
Summa Informationsteknologi		677 510	21,88%	
Kraftförsörjning				
Korea Electric Power Corp	KR	45 258	1,46%	1,46%
Summa Kraftförsörjning		45 258	1,46%	
Material				
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Tech Co Ltd	CN	41 704	1,35%	1,35%
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	CN	29 791	0,96%	0,96%
Summa Material		71 495	2,31%	
Sällanköpsvaror och tjänster				
Ania Sports Products Ltd	KY	51 535	1,66%	1,66%
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	CN	41 342	1,34%	1,34%
Huazhu Group Ltd	KY	38 774	1,25%	1,25%
Ecovacs Robotics Co Ltd	CN	32 753	1,06%	1,06%
Mahindra and Mahindra Ltd	IN	60 483	1,95%	1,95%
Meituan	KY	113 781	3,67%	3,67%
Midea Group Co Ltd	CN	33 119	1,07%	1,07%
Haier Smart Home Co Ltd	CN	44 747	1,45%	1,45%
Yum China Holdings Inc	US	46 246	1,49%	1,49%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		462 781	14,95%	
Telekomoperatörer				
Bharti Airtel Ltd	IN	42 327	1,37%	1,37%
Baidu Inc	KY	16 895	0,55%	0,00%
Baidu Inc ADR	KY	59 111	1,91%	2,45%
Netease INC	KY	52 135	1,68%	1,68%
Tencent Holdings LTD	KY	198 620	6,41%	6,41%
Summa Telekomoperatörer		369 089	11,92%	
Fastigheter				
Ke Holdings Inc ADR	KY	38 187	1,23%	1,23%
Macrotech Developers Ltd	IN	33 695	1,09%	1,09%
Summa Fastigheter		71 882	2,32%	
Summa Aktier		3 020 882	97,56%	
Summa Överlåtbara värdepapper		3 020 882	97,56%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		3 020 882	97,56%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		75 535	2,44%	0,00%
Varav likvida medel SEB		66 249	2,14%	0,00%
Likvida medel övriga		0	0,00%	0,00%
Fondförmögenhet		3 096 417	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		3 020 882	97,56%	0,00%

Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	75 535	2,44%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	3 096 417	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 och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i juni 2022. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.