

Skandia Sverige Hållbar

Fonden investerar huvudsakligen i svenska aktier, men kan även sammanlagt investera upp till tio procent av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Fonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt.

Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

Den svenska aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt hög risk jämfört med andra utvecklade aktiemarknader som exempelvis USA och Japan. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst sju år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Sverige Hållbar steg 1,7 procent under första halvåret 2020. Under samma period sjönk jämförelseindex 4,1 procent.

Första halvåret präglas av stora rörelser på Stockholmsbörsen med en försiktigt positiv inledning som sedan under februari och mars föll ordentligt. Fokus låg på coronavirusets spridning och dess effekter på global ekonomisk tillväxt.

Reserestriktioner, förbud mot folksamlingar och i vissa fall utgångsförbud infördes världen över i spåren av virusets spridning. Arbetslösheten i USA sköt i höjden och världens stater och centralbanker presenterade betydande stimulansåtgärder. Under april, maj och juni rekylade Stockholmsbörsen uppåt med fortsatt fokus på coronakrisen och stimulanspaket, bland annat godkände den amerikanska senaten ett låtnadspaket för småbolag och sjukhus. Under perioden halverade Kina tullar på varor från USA och Trump frikändes i riksrättsmålet. Trump höll Kina ansvarigt för viruset och hotade med tullar. USA meddelade senare att handelsavtalet med Kina fortsatt är intakt. Vidare låg fokus på protesterna mot polisvåld samt ökade spänningar mellan Nordkorea och Sydkorea. Makrodata för årets första kvartal var i nedåtgående trend på många håll med sjunkande BNP. Efter detta inkom blandade signaler från makrostatistiken och under juni hade den överlag förbättrats.

Första halvårets tre starkaste sektorer var allmännyttan, teknologi och hälsovård medan de tre svagaste var olja och gas, telekommunikation samt finans. Bland halvårets vinnare på börsen finns bland andra Evolution Gaming, EQT och SOBI. Bland de svagaste aktierna fanns Millicom, Intrum och Veoneer.

Fonden är Svanenmärkt vilket innebär att vissa sektorer exkluderas, bolagens hållbarhetsarbete utvärderas samt att bolag med en utmärkande hållbarhetsansats med fokus på miljö och hälsa premieras. I fall där vår bolagsanalys identifierar brister i ett bolags hållbarhetsarbete inleds ett påverkansarbete med vision att säkerställa bolagets arbete för att se över bristerna.

Största transaktionerna i fonden består av köp av Essity, SHB och Nibe samt försäljningar av Assa Abloy, SCA och Simcorp. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikterna i Stillfront, Embracer och PowerCell. Största negativa bidrag kommer från Balder, Evolution Gaming och EQT.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode
1,40 % per år

Arlig avgift
1,40 %

Ansvarig förvaltare
Stephanie Göthman (Skandia Investment Management)

Pensionsmyndigheten
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	9,8 %	9,0 %
Volatilitet snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	21,1 %	18,9 %
Tracking error (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	5,1 %	

Jämförelseindex
SIX Portfolio Return Index (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
2020	4 240 755	126,83	33 435 687	0,00	1,7 %	-4,1 %
2019	4 308 963	124,72	34 548 700	0,00	35,5 %	35,0 %
2018	736 438	92,05	8 000 321	0,00	-6,7 %	-4,4 %
2017	801 111	98,62	8 122 650	0,00	-1,4 %	-1,4 %

*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 30 juni 2020 på fondens placeringar.

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2020	2019
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 227 606	4 139 877
Peningmarknadsinstrument	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	4 227 606	4 139 877
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 227 606	4 139 877
Bankmedel och övriga likvida medel	13 005	29 377
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	0
Övriga tillgångar (Not 2)	36 070	87 716
Summa tillgångar	4 276 682	4 256 970
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	4 827	4 755
Övriga skulder (Not 2)	31 099	78 635
Summa skulder	35 926	83 390
Fondförmögenhet (Not 1)	4 240 755	4 173 580
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

	2020	2019
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	4 308 963	736 438
Andelsutgivning	102 845	2 562 618
Andelsinlösen	- 223 421	- 74 139
Årets resultat enligt resultaträkning	52 368	948 664
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 240 755	4 173 580
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	36 070	87 716
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 31 099	- 78 635

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmög enhet	Del av fondförmög enhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Midsona AB B	SE	42 151	0.99%	0.99%
Essity Aktiebolag B	SE	94 731	2.23%	2.23%
Summa Dagligvaror		136 882	3.23%	
Finans				
EQT AB	SE	16 715	0.39%	0.39%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	118 630	2.80%	2.80%
Hoist Finance AB	SE	9 552	0.23%	0.23%
Investor B	SE	112 643	2.66%	2.66%
Nordea Bank AB	FI	56 109	1.32%	1.32%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	110 878	2.61%	2.61%
Summa Finans		424 527	10.01%	
Hälsovård				
Addlife AB	SE	59 865	1.41%	1.41%
Ambea Ab	SE	14 481	0.34%	0.34%
AstraZeneca PLC	GB	45 162	1.06%	1.06%
Biogaia B	SE	14 689	0.35%	0.35%
Elekta AB B	SE	23 585	0.56%	0.56%
Medistim Assa	NO	31 503	0.74%	0.74%
Novo Nordisk A/S	DK	13 921	0.33%	0.33%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	70 198	1.66%	1.66%
Summa Hälsovård		273 403	6.45%	
Industri				
Addtech B	SE	148 331	3.50%	3.50%
Atlas Copco B	SE	340 881	8.04%	8.04%
Beijer Ref AB B	SE	48 655	1.15%	1.15%
Bufab Ab	SE	41 076	0.97%	0.97%
Climeon AB	SE	23 242	0.55%	0.55%
Electrolux Professional AB B	SE	10 977	0.26%	0.26%
Epiroc AB A	SE	38 678	0.91%	0.91%
Epiroc AB B	SE	88 816	2.09%	2.09%
Indutrade AB	SE	124 314	2.93%	2.93%
Jetpak Top Holding AB (publ)	SE	23 442	0.55%	0.55%
Investment Ab Latour B	SE	121 499	2.87%	2.87%
Lifco AB - B	SE	77 790	1.83%	1.83%
Nederman Holding AB	SE	16 459	0.39%	0.39%
Nibe Industrier B	SE	61 770	1.46%	1.46%
Powercell Sweden AB	SE	32 276	0.76%	0.76%
Qleanair Holding AB	SE	10 055	0.24%	0.24%
Sandvik AB	SE	89 598	2.11%	2.11%
SKF B	SE	44 786	1.06%	1.06%
Sweco AB B	SE	126 971	2.99%	2.99%
Tomra Systems ASA	NO	37 925	0.89%	0.89%
Trox Group Ab	SE	43 316	1.02%	1.02%
Volvo B	SE	159 439	3.76%	3.76%
Summa Industri		1 710 296	40.33%	
Informationsteknologi				
CLX Communications publ AB	SE	43 790	1.03%	1.03%
Hexagon B	SE	151 698	3.58%	3.58%
Hms Networks AB	SE	86 083	2.03%	2.03%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	145 526	3.43%	3.43%
Midsommer AB	SE	16 687	0.39%	0.39%
Pexip Holding ASA	NO	1 040	0.02%	0.02%
Proact It Group AB	SE	73 788	1.74%	1.74%
Summa Informationsteknologi		518 612	12.23%	
Kraftförsörjning				
Arise AB	SE	22 200	0.52%	0.52%
Orsted A/S	DK	24 823	0.59%	0.59%
EWPG Holding AB	SE	2 205	0.05%	0.05%
Scatec Solar ASA	NO	19 636	0.46%	0.46%
Summa Kraftförsörjning		68 864	1.62%	
Material				
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	71 785	1.69%	1.69%
Stora Enso Oyj	FI	29 597	0.70%	0.70%
Summa Material		101 382	2.39%	
Sällanköpsvaror och tjänster				
Electrolux B	SE	47 525	1.12%	1.12%
Hennes and Mauritz B	SE	147 779	3.48%	3.48%
Netent AB	SE	7 242	0.17%	0.17%
Fenix Outdoor International AG	CH	17 056	0.40%	0.40%
Thule Group AB	SE	50 239	1.18%	1.18%
Kindred Group Plc	MT	25 838	0.61%	0.61%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		295 679	6.97%	
Telekomoperatörer				
Nordic Entertainment Group AB	SE	104 540	2.47%	2.47%
Paradox Interactive AB (publ)	SE	9 252	0.22%	0.22%
Stillfront Group AB (publ)	SE	143 220	3.38%	3.38%
Storytel AB (publ)	SE	60 928	1.44%	1.44%
Embracer AB	SE	132 924	3.13%	3.13%
Summa Telekomoperatörer		450 865	10.63%	
Fastigheter				
Fastighets AB Balder	SE	160 061	3.77%	3.77%
Fabege AB	SE	34 284	0.81%	0.81%
Genova Property Group AB	SE	35 048	0.83%	0.83%
Nyfosa AB	SE	17 703	0.42%	0.42%
Summa Fastigheter		247 096	5.83%	
Summa Aktier		4 227 606	99.69%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 227 606	99.69%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		4 227 606	99.69%	0.00%
Med negativt marknadsvärde		0	0.00%	0.00%
Övriga tillgångar och skulder		13 149	0.31%	0.00%
Varav likvida medel SEB		13 005	0.31%	0.00%
Fondförmögenhet		4 240 755	100.00%	

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

SEB			
Bankmedel SEB	13 005	0.31%	0.00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	110 878	2.61%	0.00%
Summa SEB	123 883	2.92%	
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	4 227 606	99.69%	0.00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0.00%	0.00%
Övrigt	13 149	0.31%	0.00%
Summa tillgångar och skulder	4 240 755	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 2020. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.