

Skandia Småbolag Sverige

Fonden investerar i svenska aktier i mindre och medelstora företag på Stockholmsbörsen. Fonden kan även sammanlagt investera upp till tio procent av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher.

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

En portfölj av svenska mindre och medelstora bolag har historiskt präglats av en något högre risk jämfört med en placering i ett brett svenskt aktieindex som även innehåller de större bolagen. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än en svensk aktiefond med en bredare placeringsinriktning. 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 Småbolag Sverige steg 12,2 procent under första halvåret 2021. Under samma period steg jämförelseindex 17,7 procent.

Första halvåret var starkt och summerades till en uppgång på 21,5% för Stockholmsbörsen (inklusive utdelningar). Stora bolag i form av OMXS30 presterade 22,8% vilket var bättre än småbolag (Carnegie Small cap) som avslutade med en uppgång på 18,2%. Halvåret präglades fortfarande av coronavirusets spridning samt mutationer, men successivt kunde fler och fler länder lättas på restriktionerna. Under januari var det fokus på stormningen av den amerikanska kongressen och den nya riksriktprocessen mot Donald Trump. Joe Biden svors in som president och ett nytt stimulanspaket presenterades. Stockholmsbörsen steg 3% under månaden vilket följdes upp av ytterligare 3% för februari. Generellt sett sågs en förbättring av arbetslösheten och även ISM för USA vilket bidrog till en stark börs även för mars då Stockholmsbörsen steg hela 9%. ECB informerade marknaden om en ökad takt i PEPP-köpen för andra kvartalet och ISM för USA överraskade positivt. Joe Biden presenterade ett budgetförslag om 6 000 miljarder dollar i en satsning på infrastruktur, utbildning och förnybar energi.

Under kvartal två var det stort fokus på inflation vilket ledde till att centralbanker började indikera att de skulle agera för att stävja en högre förväntad inflation. ECB höjde sin prognos för inflationen år 2021 till 1,9% från 1,5%. FED såg framför sig två räntehöjningar fram till 2023. Halvårets tre starkaste sektorer var olja och gas, finans och konsumenttjänster, medan de tre svagaste var allmännyttan, konsumentvaror och råvaror. Bland halvårets vinnare på börsen finns bl.a AddLife, Getinge och Evolution Gaming. Bland de svagaste aktierna fanns Nordic Entertainment Group, Sectra och Swedish Orphan Biovitrum.

Största transaktionerna i fonden består av köp av Tele2, JM och Dometic samt försäljningar av Evolution Gaming, Indutrade och Lundin Energy. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under perioden kommer från övervikterna i Evolution Gaming, Kindred och AddLife. Största negativa bidrag kommer från Enad Global 7, Getinge och Sectra.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, men har inte utnyttjat denna möjlighet under året.

Förvaltningsarvode
1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2021-06-30
Engångsinsättning 2020-07-01	10 000 kr	174 kr	14 642 kr
Månadsparande 2020-07-01 - 2021-06-30	12 x 100 kr	10 kr	1 429 kr

Årlig avgift
1,40 %

Ansvärlig förvaltare
Jimmy Bengtsson (SIM)

Pensionsmyndigheten
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	28,5 %	28,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-07-01 - 2021-06-30	21,3 %	20,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	22,2 %	22,4 %
Tracking error (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	4,8 %	

Jämförelseindex
Carnegie Small Cap Return Sweden 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
2021	6 710 121	1 525,99	4 397 053	0,00	12,2 %	17,7 %
2020	6 059 063	1 359,53	4 456 555	0,00	32,3 %	23,0 %
2019	4 441 040	1 027,35	4 322 624	0,00	40,5 %	43,2 %
2018	2 657 057	731,30	3 633 215	0,00	2,0 %	-0,2 %
2017	2 727 432	716,82	3 804 750	0,00	10,1 %	8,8 %
2016	2 722 334	651,24	4 180 049	0,00	7,2 %	12,2 %
2015	2 858 541	607,50	4 705 417	0,00	26,3 %	30,1 %
2014	3 266 801	480,85	6 793 577	0,00	20,1 %	21,6 %
2013	3 506 610	400,50	8 755 581	0,00	34,1 %	36,6 %
2012	2 410 333	298,74	8 068 330	8,34	9,6 %	12,6 %

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2021	0,12	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2021	909	0,06

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	6 614 011	4 165 030
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	6 614 011	4 165 030
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	6 614 011	4 165 030
Bankmedel och övriga likvida medel	95 770	126 627
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	16 428	9 598
Summa tillgångar	6 726 208	4 301 256
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	7 781	4 810
Övriga skulder (Not 2)	8 307	30 021
Summa skulder	16 087	34 831
Fondförmögenhet (Not 1)	6 710 121	4 266 425
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	2021	2020
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	6 059 063	4 441 040
Andelsutgivning	298 319	331 970
Andelslösen	- 387 134	- 518 017
Årets resultat enligt resultaträkning	739 873	11 432
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	6 710 121	4 266 425
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	16 428	9 598
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 8 307	- 30 021

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	137 090	2,04%	2,04%
LMK Group AB	SE	27 077	0,40%	0,40%
Midsona AB B	SE	75 817	1,13%	1,13%
Summa Dagligvaror		239 984	3,58%	
Energi				
Lundin Energy AB	SE	93 659	1,40%	1,40%
Summa Energi		93 659	1,40%	
Finans				
Hoist Finance AB	SE	19 699	0,29%	0,29%
Resurs Holding AB	SE	59 187	0,88%	0,88%
TF Bank AB	SE	49 115	0,73%	0,73%
VNV Global AB	SE	21 813	0,33%	0,33%
Summa Finans		149 813	2,23%	
Hälsövård				
Addlife AB	SE	143 195	2,13%	2,13%
Ambea AB	SE	71 201	1,06%	1,06%
Elekta AB B	SE	168 646	2,51%	2,51%
Implantica AG - SDR	LI	40 062	0,60%	0,60%
Q linea AB	SE	43 714	0,65%	0,65%
Sectra B	SE	206 199	3,07%	3,07%
Swedencare AB (publ)	SE	38 262	0,57%	0,57%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	83 133	1,24%	1,24%
Vimian Group AB	SE	12 345	0,18%	0,18%
Summa Hälsövård		806 757	12,02%	
Industri				
Addtech B	SE	187 933	2,80%	2,80%
Beijer Alma B	SE	100 146	1,49%	1,49%
Beijer Ref AB B	SE	439 373	6,55%	6,55%
Concentric AB	SE	63 818	0,95%	0,95%
Indutrade AB	SE	197 419	2,94%	2,94%
Instalco Intressenter AB	SE	118 263	1,76%	1,76%
Intrum Justitia AB	SE	34 583	0,52%	0,52%
ITAB Shop Concept B	SE	244	0,00%	0,00%
Jetpak Top Holding AB (publ)	SE	28 078	0,42%	0,42%
Investment Ab Latour B	SE	90 286	1,35%	1,35%
NCC B	SE	102 014	1,52%	1,52%
SAAB B	SE	186 822	2,78%	2,78%
Securitas B	SE	189 755	2,83%	2,83%
Sweco AB B	SE	137 036	2,04%	2,04%
Trelleborg AB B	SE	264 817	3,95%	3,95%
Summa Industri		2 140 589	31,90%	
Informationsteknologi				
Sinch AB	SE	146 939	2,19%	2,19%
Enea AB	SE	61 674	0,92%	0,92%
Link Mobility Group Holding ASA	NO	36 050	0,54%	0,54%
Mycronic AB	SE	66 696	0,99%	0,99%
Midsommer AB	SE	14 322	0,21%	0,00%
Midsommer AB Warrant 2020	SE	360	0,01%	0,22%
Proact It Group AB	SE	53 780	0,80%	0,80%
Summa Informationsteknologi		379 821	5,66%	
Material				
Boliden AB	SE	43 358	0,65%	0,65%
Granges AB	SE	92 248	1,37%	1,37%
Hexpol AB	SE	51 502	0,77%	0,77%
Summa Material		187 107	2,79%	
Sällanköpsvaror och tjänster				
Actic Group AB	SE	7 253	0,11%	0,11%
Desenio Group AB	SE	47 858	0,71%	0,71%
Domestic Group AB	SE	70 808	1,06%	1,06%
Electrolux B	SE	279 040	4,16%	4,16%
Evolution Gaming Group Ab	SE	90 616	1,35%	1,35%
JM AB	SE	72 189	1,08%	1,08%
Pierce Group AB	SE	75 303	1,12%	1,12%
Kindred Group Plc	MT	110 079	1,64%	1,64%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		753 147	11,22%	
Telekomoperatörer				
Media And Games Invest Plc	MT	50 921	0,76%	0,76%
Millicom International Cellular Sa SDR	LU	98 095	1,46%	1,46%
Modern Times Group B	SE	76 820	1,14%	1,14%
Nordic Entertainment Group AB	SE	171 175	2,55%	2,55%
Ready International AB	SE	23 705	0,35%	0,35%
Stillfront Group AB (publ)	SE	77 704	1,16%	1,16%
Storytel AB (publ)	SE	46 032	0,69%	0,69%
Embracer AB	SE	271 180	4,04%	4,04%
Tele2 B	SE	171 773	2,56%	2,56%
Enad Global 7 AB	SE	56 013	0,83%	0,83%
Summa Telekomoperatörer		1 043 417	15,55%	
Fastigheter				
Corem Property Group AB A	SE	3 875	0,06%	0,00%
Corem Property Group AB B	SE	14 222	0,21%	0,27%
Fabege AB	SE	175 059	2,61%	2,61%
Genova Property Group AB	SE	48 955	0,73%	0,73%
Hufvudstaden AB - A	SE	67 667	1,01%	1,01%
Kungsleden AB	SE	99 263	1,48%	1,48%
Nyfosa AB	SE	68 244	1,02%	1,02%
Samhällsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	142 138	2,12%	2,12%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	172 473	2,57%	2,57%
Summa Fastigheter		791 895	11,80%	
Saknar sektorkod				
ACQ Bure AB	SE	27 821	0,41%	0,41%
Summa Aktier		6 614 011	98,57%	
Summa Överlåtbara värdepapper		6 614 011	98,57%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		6 614 011	98,57%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		96 110	1,43%	

Varav likvida medel SEB	95 770	1,43%
Fondförmögenhet	6 710 121	100,00%
Derivatexponering		
Totalt utställda derivat	0	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%
Summa derivatexponering	0	0,00%
Total fördelning av tillgångar och skulder		
Aktierelaterade finansiella instrument	6 614 011	98,57%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%
Övrigt	96 110	1,43%
Summa tillgångar och skulder	6 710 121	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 2021. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.