

## 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 15,7 procent under första halvåret 2021. Under samma period steg jämförelseindex 22,4 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. Marknaden präglades av sektorrotationer från kvalitet- och tillväxtaktier till värdeaktier vilket sänkte tidigare tillväxtvinnare. 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 fanns bland annat 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 Skanska, H&M och Nordea samt försäljningar av SCA, Handelsbanken och Investor. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikterna i Addlife och HMS Networks samt undervikten i Sandvik. Största negativa bidrag kommer från Nent, Evolution Gaming och Stillfront Group.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode**  
1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2021-06-30
<b>Engångsinsättning</b>			
2020-07-01	10 000 kr	173 kr	14 461 kr
<b>Månadssparande</b>			
2020-07-01 - 2021-06-30	12 x 100 kr	10 kr	1 438 kr

**Årlig avgift**  
1,40 %

**Ansvarig förvaltare**  
Stephanie Göthman (SIM)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Arsavkastning snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	26,3 %	25,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	18,4 %	17,6 %
Tracking error (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	5,5 %	

**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
2021	6 583 933	183,41	35 896 156	0,00	15,7 %	22,4 %
2020	5 533 277	158,57	34 894 065	0,00	27,1 %	14,8 %
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		

\*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	0,36	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2021	2 743	0,06

## BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	6 475 502	4 227 606
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	6 475 502	4 227 606
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	6 475 502	4 227 606
Bankmedel och övriga likvida medel	99 389	13 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	1
Övriga tillgångar (Not 2)	16 727	36 070
Summa tillgångar	6 591 619	4 276 682
<b>Skulder</b>		
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	7 552	4 827
Övriga skulder (Not 2)	134	31 099
Summa skulder	7 686	35 926
Fondförmögenhet (Not 1)	6 583 933	4 240 755
<b>Poster inom linjen</b>		
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
<b>NOTER</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	5 533 277	4 308 963
Andelsutgivning	434 010	102 845
Andelslösningen	- 264 649	- 223 421
Årets resultat enligt resultaträkning	881 294	52 368
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösningen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	6 583 933	4 240 755
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	16 727	36 070
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 134	- 31 099

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Midsöna AB B	SE	55 886	0,85%	0,85%
Essity Aktiebolag B	SE	153 480	2,33%	2,33%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>209 366</b>	<b>3,18%</b>	
<b>Energi</b>				
Scandinavian Biogas Fuels Int AB	SE	28 000	0,43%	0,43%
<b>Summa Energi</b>		<b>28 000</b>	<b>0,43%</b>	
<b>Finans</b>				
EQT AB	SE	63 704	0,97%	0,97%
Hoist Finance AB	SE	6 537	0,10%	0,10%
Investor B	SE	87 614	1,33%	1,33%
Nordea Bank AB	FI	170 992	2,60%	2,60%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	129 154	1,96%	1,96%
Tryg A/S	DK	65 281	0,99%	0,99%
VNV Global AB	SE	19 253	0,29%	0,29%
<b>Summa Finans</b>		<b>542 534</b>	<b>8,24%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
Adcliffe AB	SE	130 764	1,99%	1,99%
AstraZeneca PLC	GB	122 204	1,86%	1,86%
Elekta AB B	SE	27 043	0,41%	0,41%
Implantica AG - SDR	LI	38 644	0,59%	0,59%
Vimian Group AB	SE	5 845	0,09%	0,09%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>324 500</b>	<b>4,93%</b>	
<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	40 761	0,62%	0,62%
Alfa Laval AB	SE	155 319	2,36%	2,36%
Assa Abloy B	SE	111 048	1,69%	1,69%
Addtech B	SE	209 861	3,19%	3,19%
Atlas Copco B	SE	534 441	8,12%	8,12%
Beijer Ref AB B	SE	110 043	1,67%	1,67%
Bufab AB	SE	93 995	1,43%	1,43%
Eolus Vind AB B	SE	28 066	0,43%	0,43%
Epiroc AB A	SE	45 207	0,69%	0,00%
Epiroc AB B	SE	176 322	2,68%	3,36%
Hexicon AB	SE	15 000	0,23%	0,23%
Indutrade AB	SE	150 222	2,28%	2,28%
Intrum Justitia AB	SE	52 229	0,79%	0,79%
Jetpak Top Holding AB (publ)	SE	40 628	0,62%	0,62%
Investment AB Latour B	SE	133 769	2,03%	2,03%
Lifco AB - B	SE	114 324	1,74%	1,74%
Nederman Holding AB	SE	2 688	0,04%	0,04%
Nibe Industrier B	SE	66 285	1,01%	1,01%
OX2 AB	SE	57 854	0,88%	0,88%
Powercell Sweden AB	SE	8 616	0,13%	0,13%
Sandvik AB	SE	33 083	0,50%	0,50%
Sdiptech AB (publ)	SE	46 594	0,71%	0,71%
Skanska B	SE	118 930	1,81%	1,81%
SKF B	SE	63 799	0,97%	0,97%
Sweco AB B	SE	140 356	2,13%	2,13%
Troax Group Ab	SE	73 983	1,12%	1,12%
Volvo B	SE	234 838	3,57%	3,57%
<b>Summa Industri</b>		<b>2 858 262</b>	<b>43,41%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Sinch AB	SE	91 116	1,38%	1,38%
Hexagon B	SE	269 948	4,10%	4,10%
Hms Networks AB	SE	121 812	1,85%	1,85%
Link Mobility Group Holding ASA	NO	11 306	0,17%	0,17%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	217 090	3,30%	3,30%
Midsommer AB	SE	22 012	0,33%	0,00%
Midsommer AB Warrant 2020	SE	553	0,01%	0,34%
Proact IT Group AB	SE	106 625	1,62%	1,62%
Sleep Cycle AB	SE	33 192	0,50%	0,50%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>873 654</b>	<b>13,27%</b>	
<b>Kraftförsörjning</b>				
Arise AB	SE	29 229	0,44%	0,44%
EWPG Holding AB	SE	2 567	0,04%	0,04%
<b>Summa Kraftförsörjning</b>		<b>31 796</b>	<b>0,48%</b>	
<b>Material</b>				
RE:Newcell AB	SE	21 411	0,33%	0,33%
Stora Enso Oyj	FI	34 344	0,52%	0,52%
<b>Summa Material</b>		<b>55 755</b>	<b>0,85%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Desenio Group AB	SE	30 213	0,46%	0,46%
Dometic Group AB	SE	27 698	0,42%	0,42%
Electrolux B	SE	125 165	1,90%	1,90%
Hennes and Mauritz B	SE	349 195	5,30%	5,30%
Rvrc Holding AB	SE	4 258	0,06%	0,06%
Thule Group AB	SE	87 754	1,33%	1,33%
Kindred Group Plc	MT	46 112	0,70%	0,70%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>670 395</b>	<b>10,18%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Nordic Entertainment Group AB	SE	148 579	2,26%	2,26%
Stillfront Group AB (publ)	SE	56 494	0,86%	0,86%
Storytel AB (publ)	SE	67 295	1,02%	1,02%
Embracer AB	SE	246 147	3,74%	3,74%
Tele2 B	SE	110 379	1,68%	1,68%
Enad Global 7 AB	SE	26 350	0,40%	0,40%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>655 244</b>	<b>9,95%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Fastighets AB Balder	SE	150 621	2,29%	2,29%
Genova Property Group AB	SE	48 883	0,74%	0,74%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>199 504</b>	<b>3,03%</b>	
<b>Sakar sektorkod</b>				
ACQ Bure AB	SE	26 493	0,40%	0,40%
<b>Summa Aktier</b>		<b>6 475 502</b>	<b>98,35%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>6 475 502</b>	<b>98,35%</b>	

<b>Summa Finansiella instrument</b>		
Med positivt marknadsvärde	6 475 502	98,35%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	108 431	1,65%
Varav likvida medel SEB	99 389	1,51%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>6 583 933</b>	<b>100,00%</b>

**Specifikation exponering enskilda företagsgrupper**

<b>SEB</b>		
Bankmedel SEB	99 389	1,51%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	129 154	1,96%
<b>Summa SEB</b>	<b>228 543</b>	<b>3,47%</b>

**Derivatexponering**

Totalt utställda derivat	0	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

**Total fördelning av tillgångar och skulder**

Aktierelaterade finansiella instrument	6 475 502	98,35%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%
Övrigt	108 431	1,65%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>6 583 933</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 2021. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.