

Skandia SMART Balanserad

Fonden är en blandfond som investerar i olika tillgångsslag såsom svenska och utländska aktier, svenska och utländska obligationer, valutor, alternativa tillgångar samt penningmarknadsinstrument. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen. Aktieinnehaven har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 0,5 procent, efter avgifter.

En placering i en portfölj med hälften svenska och globala aktier samt hälften svenska räntebärande värdepapper har historiskt uppvisat en risknivå som ligger över en svensk räntefond. Dessutom har samma placering historiskt uppvisat en risknivå som ligger under en placering i en svensk eller global aktiefond. Det kan därför bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådant beteende. 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. Med hjälp av derivatinstrument kan man skapa hävstång i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. 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 SMART Balanserad steg 10,8 procent under första halvåret 2021. Under samma period steg jämförelseindex 10,9 procent.

Under årets första halvår är det massvaccineringen av världens befolkning som gjort att allt fler länder har kunnat låta på restriktionerna och gradvis öppna upp sina samhällen och ekonomier. Med ett uppdämt konsumtionsbehov, en nyöppnad global handel och fortsatt expansiv politik har den ekonomiska återhämtningen varit snabb och stark. Riskfyllda tillgångsslag som aktier, krediter och råvaror har gynnats både av den stigande ekonomiska aktiviteten och de fortsatt massiva stimulanserna från centralbankerna. Den svenska börsen har avkastat över 20 procent och globala aktier har gett nästan 17 procent i svenska kronor hittills i år. Det ökade trycket i ekonomin har under perioden även bidragit till oro för att inflationen ska ta fart och fokus har varit på om de prisökningar vi ser, främst i USA, är tillfälliga eller varaktiga. Därför har centralbankerna och deras agerande återigen hamnat i fokus. Året startade med stigande långräntor och negativ avkastning från obligationsinvesteringar, men under senvåren vände räntorna ner igen vilket kan vittna om att det fortfarande finns oro och utmaningar för tillväxten på sikt.

Våra strategiska positioner i nordiska, mer riskfyllda, krediter visar också mycket god avkastning för perioden men vi har lättat något på investeringen eftersom kreditspreadarna nu är historiskt låga. Även fondens investering i råvaror steg ordentligt och under senvåren minskade vi positionen en aning. Fonden har under hela perioden haft en neutral till lätt övervikt i aktier. Vi har successivt introducerat nya systematiska taktiska allokationsstrategier i portföljen. Dessa syftar till att kunna ge mervärde över tid i flera olika typer av marknadsklimat. Hittills har dessa adderats i liten skala och de har därför ännu inte bidragit nämnvärt till fondens avkastning. Inom aktier bromsades tillväxtbolagens framfart av de stigande räntorna eftersom det gör att värderingen av detta segment blir relativt ansträngd. Detta gynnade givetvis våra mer värderingsinriktade strategier inom globala aktier och aktieportföljen har också gett ett riktigt bra bidrag till fondens relativa avkastning. Under perioden har vi också ökat investeringen i dessa strategier något.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering.

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	155 kr	11 976 kr
Månadssparande			
2020-07-01 - 2021-06-30	12 x 100 kr	9 kr	1 333 kr

Årlig avgift

1,40 %

Ansvarig förvaltare

Mana Qundos (SIM)

Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	9,5 %	11,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-07-01 - 2021-06-30	8,0 %	9,9 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	10,0 %	9,2 %
Tracking error (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	1,2 %	

Jämförelseindex

24 % SIX Return Index, 36 % MSCI All Country World Index Net och 40 % OMRX Bond All 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 Fond	Totalavkastning Index
2021	23 130 032	472,76	48 923 583	0,00	10,8 %	10,9 %
2020	21 260 453	426,57	49 838 112	0,00	3,4 %	5,8 %
2019	21 831 469	412,64	52 904 174	0,00	15,3 %	20,1 %
2018	19 048 549	357,76	53 242 044	0,00	-3,2 %	-1,1 %
2017	19 740 165	369,46	53 427 595	0,00	6,0 %	6,7 %
2016	18 645 234	348,60	53 483 824	0,00	7,8 %	9,6 %
2015	13 969 139	323,25	43 214 660	0,00	2,8 %	3,6 %
2014	14 063 018	314,39	44 729 130	0,00	11,4 %	12,2 %
2013	11 582 325	282,33	41 024 068	0,00	9,9 %	10,8 %
2012	11 033 643	256,89	42 950 847	6,38	6,7 %	7,6 %

*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	0,23	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2021	1 677	0,02

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	21 557 835	18 698 474
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	3 827
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	1 259 703	1 081 890
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	22 817 538	19 784 190
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	22 817 538	19 784 190
Bankmedel och övriga likvida medel	286 198	267 116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 033	41 424
Övriga tillgångar (Not 2)	126 410	15 805
Summa tillgångar	23 265 179	20 108 535
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	9 539	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	26 584	23 265
Övriga skulder (Not 2)	99 024	1 419
Summa skulder	135 147	24 684
Fondförmögenhet (Not 1)	23 130 032	20 083 852
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	85 466	112 400
Övriga ställda säkerheter	0	0
NOTER	2021	2020
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	21 260 453	21 831 469
Andelsutgivning	239 451	225 130
Andelsinlösen	- 650 823	- 1 004 086
Årets resultat enligt resultaträkning	2 280 952	- 968 661
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	23 130 032	20 083 852
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår ollikviderade affärer	126 410	15 805
I övriga skulder ingår ollikviderade affärer	- 99 024	- 1 419

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	8 491	0,04%	0,04%
Archer-Daniels-Midland Co	US	2 125	0,01%	0,01%
Aeon Co Ltd	JP	1 104	0,00%	0,00%
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	NL	11 503	0,05%	0,05%
WalMart Inc	US	24 603	0,11%	0,11%
Ajinomoto Co Inc	JP	622	0,00%	0,00%
Alimentation Couche-Tard Inc	CA	1 699	0,01%	0,01%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	BE	4 044	0,02%	0,02%
Asahi Group Holdings Ltd	JP	3 880	0,02%	0,02%
Associated British Foods PLC	GB	994	0,00%	0,00%
Austevoll Seafood ASA	NO	688	0,00%	0,00%
Axfood AB	SE	17 241	0,07%	0,07%
A2 Milk Co Ltd	NZ	143	0,00%	0,00%
Barry Callebaut AG	CH	1 273	0,01%	0,01%
Beiersdorf AG	DE	605	0,00%	0,00%
Brown-Forman Corp	US	1 025	0,00%	0,00%
Danone Sa	FR	3 972	0,02%	0,02%
Budweiser Brewing Co Apac Ltd	KY	440	0,00%	0,00%
Bunge Ltd	BM	602	0,00%	0,00%
Calbee Inc	JP	513	0,00%	0,00%
Davide Campari-Milano NV	NL	398	0,00%	0,00%
Carlsberg A/S	DK	1 438	0,01%	0,01%
Carrefour SA	FR	1 168	0,01%	0,01%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli	CH	897	0,00%	0,00%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli	CH	681	0,00%	0,01%
Church and Dwight Co Inc	US	2 041	0,01%	0,01%
Cioetta AB B	SE	5 809	0,03%	0,03%
Clorox Co/The	US	1 539	0,01%	0,01%
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	JP	54	0,00%	0,00%
Coca-Cola Co/The	US	24 667	0,11%	0,11%
Coca-Cola Hbc Ag	CH	979	0,00%	0,00%
Coca Cola European Partners Plc	GB	568	0,00%	0,00%
Coca-Cola European Partners Plc	GB	761	0,00%	0,01%
Coles Group Ltd	AU	3 128	0,01%	0,01%
Colgate-Palmolive Co	US	11 131	0,05%	0,05%
Colruyt Sa	BE	1 164	0,01%	0,01%
Conagra Brands Inc	US	4 200	0,02%	0,02%
Molson Coors Brewing Co	US	735	0,00%	0,00%
Cosmos Pharmaceutical	JP	251	0,00%	0,00%
Costco Wholesale Corp	US	12 520	0,05%	0,05%
Campbell Soup Co	US	468	0,00%	0,00%
Keurig Dr Pepper Inc	US	1 175	0,01%	0,01%
Ebro Foods Sa	ES	1 689	0,01%	0,01%
Empire Co Ltd	CA	5 012	0,02%	0,02%
Endeavour Group Ltd	AU	926	0,00%	0,00%
Estee Lauder Cos Inc/The	US	5 169	0,02%	0,02%
Glanbia PLC	IE	844	0,00%	0,00%
Monster Beverage Corp	US	2 031	0,01%	0,01%
Heineken Holding NV	NL	783	0,00%	0,00%
Heineken NV	NL	1 999	0,01%	0,01%
Henkel AG and Co KGaA	DE	1 591	0,01%	0,00%
Henkel Ag and Co KGaA	DE	1 155	0,00%	0,01%
Hormel Foods Corp	US	572	0,00%	0,00%
Hershey Co/The	US	745	0,00%	0,00%
ICA Gruppen AB	SE	22 618	0,10%	0,10%
Ito En	JP	305	0,00%	0,00%
Jeronimo Martins SGPS SA	PT	1 227	0,01%	0,01%
Kao Corp	JP	4 266	0,02%	0,02%
Kellogg Co	US	4 016	0,02%	0,02%
Kerry Group Plc	IE	1 528	0,01%	0,01%
Kikkoman Corp	JP	565	0,00%	0,00%
Kimberly-Clark Corp	US	7 119	0,03%	0,03%
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JP	585	0,00%	0,00%
Kobe Bussan Co Ltd	JP	324	0,00%	0,00%
Kose Corp	JP	135	0,00%	0,00%
Kraft Heinz Co	US	9 207	0,04%	0,04%
Kroger Co/The	US	2 265	0,01%	0,01%
Lamb Weston Holdings Inc	US	897	0,00%	0,00%
Lawson Inc	JP	79	0,00%	0,00%
Lion Corp	JP	986	0,00%	0,00%
LMK Group AB	SE	3 373	0,01%	0,01%
Loblaws Cos Ltd	CA	2 395	0,01%	0,01%
L'Oreal Sa	FR	12 536	0,05%	0,05%
Mowi ASA	NO	890	0,00%	0,00%
Mccormick and Co Inc/Md	US	1 360	0,01%	0,01%
Meiji Holdings CO LTD	JP	1 127	0,00%	0,00%
Metro Inc	CA	903	0,00%	0,00%
Kirin Holdings Co Ltd	JP	2 570	0,01%	0,01%
General Mills Inc	US	8 497	0,04%	0,04%
Mondelez International Inc	US	8 811	0,04%	0,04%
Midsona AB B	SE	2 180	0,01%	0,01%
Nestle SA	CH	48 939	0,21%	0,21%
Nh Foods Ltd	JP	666	0,00%	0,00%
Nissin Seifun Group Inc	JP	175	0,00%	0,00%
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JP	62	0,00%	0,00%
Origin Enterprises PLC	IE	54	0,00%	0,00%
Orkla ASA	NO	921	0,00%	0,00%
Diageo Plc	GB	15 621	0,07%	0,07%
PepsiCo Inc	US	20 021	0,09%	0,09%
Pernod Ricard Sa	FR	3 062	0,01%	0,01%
PIGEON CORP	JP	410	0,00%	0,00%
Pola Orbis Holdings Inc	JP	1 334	0,01%	0,01%
Premier Foods Plc	GB	117	0,00%	0,00%
Procter and Gamble Co/The	US	51 242	0,22%	0,22%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	8 161	0,04%	0,04%
J Sainsbury Plc	GB	4 184	0,02%	0,02%
Essity Aktiebolag B	SE	119 727	0,52%	0,52%
Scandi Standard AB	SE	2 890	0,01%	0,01%
Seven and I Holdings Co Ltd	JP	7 046	0,03%	0,03%
Shiseido Co Ltd	JP	1 700	0,01%	0,01%
Jm Smucker Co/The	US	7 535	0,03%	0,03%
Constellation Brands Inc	US	2 400	0,01%	0,01%
Suntory Beverage and Food Ltd	JP	966	0,00%	0,00%
Sundrug Co Ltd	JP	1 442	0,01%	0,01%
Sysco Corp	US	2 822	0,01%	0,01%
Tate and Lyle Plc	GB	1 498	0,01%	0,01%
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JP	922	0,00%	0,00%

EURO STXX50 Sep 21 / VGU1	DE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Aktieindexderivat		0	0,00%	
Standardiserade Rätlederivat				
Stadshypotek 5 Futures 2021-09-15 /CEYU1	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 10 Futures 2021-09-15 / BUOU1	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 2 Futures 2021-09-15 / BTLU1	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 5 Futures 2021-09-15 / BTQU1	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Rätlederivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT**Fondandelar**

Aktie- och blandfonder				
Northern Trust Emerging Markets ESG Index	IE	1 074 671	4,65%	4,65%
WisdomTree Enhanced Commodity	IE	185 032	0,80%	0,80%
Summa Aktie- och blandfonder		1 259 703	5,45%	
Summa Fondandelar		1 259 703	5,45%	

OTC-Derivat

USD/SEK_20210813	- 2 525	-0,01%
EUR/SEK_20210813	- 4 121	-0,02%
GBP/SEK_20210813	- 193	0,00%
JPY/SEK_20210813	- 1 167	-0,01%
NOK/SEK_20210813	240	0,00%
USD/SEK_20210813	- 1 775	-0,01%
Summa OTC-Derivat	- 9 540	-0,04%
Summa Övriga finansiella instrument	1 250 164	5,41%

Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde	22 817 539	98,61%
Med negativt marknadsvärde	-9 540	0,04%
Övriga tillgångar och skulder	322 034	1,39%
Varav likvida medel SEB	191 073	0,83%
Varav likvida medel UBS	85 466	0,37%
Fondförmögenhet	23 130 032	100,00%

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper**Ab Sagax**

Sagax AB	2 300	0,01%
Sagax B	119 302	0,52%
Summa Ab Sagax	121 602	0,53%

Handelsbanken

Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	30 119	0,13%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	211 983	0,92%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024	342 757	1,48%
Stadshypotek AB 1588 1.5 01.03.2024	254 307	1,10%
Stadshypotek AB 1584 2 01.09.2028	74 065	0,32%
Stadshypotek 1587 1.5 01.06.2023	51 455	0,22%
Svenska Handelsbanken AB A	88 180	0,38%
Summa Handelsbanken	1 052 866	4,55%

Nordea Bank

Nordea Bank Abp FRN 09.09.2022	50 846	0,22%
Nordea Bank Abp 0.295 04.07.2022	30 068	0,13%
Nordea Bank Abp 0.397 23.05.2022	30 092	0,13%
Nordea Bank ABP 0.545 11.11.2022	75 440	0,33%
Nordea Bank Abp 0.933 19.05.2023	50 670	0,22%
Nordea Bank AB	96 699	0,42%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	41 162	0,18%
Nordea Hypotek AB 1 18.09.2024	418 153	1,81%
Nordea Hypotek AB 1.25 20.09.2023	133 552	0,58%
Summa Nordea Bank	926 683	4,01%

SEB

Bankmedel SEB	191 073	0,83%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	30 000	0,13%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029	30 371	0,13%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	98 720	0,43%
Skandia SMART Balans - CSA mot SEB	9 660	0,04%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	110 387	0,48%
USD/SEK_20210813	- 4 299	-0,02%
EUR/SEK_20210813	- 4 121	-0,02%
GBP/SEK_20210813	- 193	0,00%
JPY/SEK_20210813	- 1 167	-0,01%
NOK/SEK_20210813	240	0,00%
Summa SEB	460 670	1,99%

Swedbank

Swedbank AB (publ) 1 29.03.2023	30 401	0,13%
Swedbank AB A	80 674	0,35%
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	215 755	0,93%
Summa Swedbank	326 830	1,41%

Derivatexponering

Totalt utställda derivat	0	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	- 9 540	-0,04%
Summa derivatexponering	- 9 540	-0,04%

Total fördelning av tillgångar och skulder

Aktierelaterade finansiella instrument	14 806 583	64,02%
Ränterelaterade finansiella instrument	8 010 955	34,64%
Övrigt	312 495	1,34%
Summa tillgångar och skulder	23 130 032	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 2021. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.