

Skandia Europa Exponering

Skandia Europa Exponering är en aktiefond med en bred inriktning och hållbart fokus. Fonden investerar i europeiska aktier över olika branscher, länder och valutor. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydda jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utviner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

En placering i den europeiska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden exponeras mot förändringar i växelkursen för de valutor fonden är investerad 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 Europa Exponering steg 19,0 procent under första halvåret 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 18,9 procent.

Under första halvåret av 2023 har det varit mycket fokus på prishöjningar från bolagen för att motverka den kostnadsinflation som uppkommit i samhället. Centralbankerna har höjt räntorna ordentligt och investerare verkar ha sökt sig till större bolag då storbolagsindex har gått klart starkare än småbolag. Perioden har präglats av ökad inflation och räntehöjningar samt oro kring amerikanska och europeiska banker. Det europeiska inköpschefsindexet utvecklades negativt och sjönk från 48,8 till 43,6. Volatilitet på aktiemarknaden, mätt som VIX (baserat på S&P 500 optioner) var under året konstant sjunkande med undantag för under mars månad då flera banker runt om i världen hade problem. VIX gick från strax över 20 till mycket låga värden strax över 10.

Under årets första månad sågs positiva förändringar på världens aktiemarknader. S&P 500 steg med 6,3 procent, EURO STOXX 50 steg 9,9 procent, Nikkei steg 4,7 procent medan MSCI Emerging Markets var upp 6,6 procent. Aktiemarknadens fokus låg på utvecklingen av räntor, inflationen och konjunktur.

Räntehöjningarna återupptogs i februari. Federal Reserve höjde målintervallet för funds rate med 0,25 procent till 4,50 – 4,75 procent. Bank of England höjde styrräntan med 0,50 procent till 4,0 procent och även ECB höjde räntan med 0,50 procent. Sveriges Riksbank höjde reporäntan med 0,50 procent till 3,0 procent. Under månaden kom information om att den amerikanska inflationen under januari var 6,4 procent vilket var något högre än väntat.

I mitten på mars kollapsade Credit Suisse fullständigt och det annonserades att UBS skulle ta över all deras verksamhet. Silicon Valley Bank och First Republic Bank i USA blev också tvångsovertagna. Trots oro kring banksektorn och ytterligare räntehöjningar (Fed 0,25 procent, BoE 0,25 procent och ECB 0,50 procent) så steg världens aktiemarknader som helhet.

Sveriges Riksbank höjde reporäntan med 0,50 procent till 3,5 procent. Finland fick under månaden sin ansökan till NATO godkänd. Bolagsrapporterna för årets första kvartal visade på ganska stabila vinster och Europa var den region som uppvisade lägst avvikelser från förväntningar. Makroekonomiska indikatorer såsom amerikanska konsumentsentiment var däremot negativa.

I maj understeg det preliminära inköpschefsindexet för tillverkningsindustrin (S&P Global) förväntningarna när det sjönk till 44,6. I övrigt var det bland annat fokus på förhandlingarna om skuldtaget i USA som resulterade i det höjdes samt det turkiska valet där Erdogan vann efter den andra valomgången. Basmetallerna utvecklades negativt, oljepriset sjönk -7,5 procent till 73,57 dollar per fat, och guldpriset sjönk.

Halvåret avslutades med att USA:s centralbank beslutade att lämna styrräntan oförändrad på 5,25 procent vilket var förväntat. ECB agerade även de enligt förväntningarna när de höjde räntan med 0,25 procent till 4,00 procent. Även Sverige, Kanada och Australien valde att höja sina styrräntor med 0,25 procent till 3,75, 4,75 och 4,10 procent vardera.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode:
0,25 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-06-30
Engångsinsättning			
2022-07-01	10 000 kr	29 kr	12 976 kr
Månadssparande			
2022-07-01 - 2023-06-30	12 x 100 kr	2 kr	1 405 kr

Årlig avgift:
0,26 %.

Ansvarig förvaltare:
Andreas Detterfelt (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	10,9 %	10,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-07-01 - 2023-06-30	8,7 %	8,6 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	14,0 %	14,2 %
Tracking error (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	2,6 %	

Jämförelseindex:

MSCI Europe ex client defined securities 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 heftal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2023	4 749 146	824,71	5 758 513	0,00	19,0 %	18,9 %
2022	3 550 703	693,03	5 123 388	0,00	-9,8 %	-6,5 %
2021	3 713 688	739,48	5 021 989	0,00	35,1 %	29,0 %
2020	2 698 266	570,78	4 727 273	0,00	2,0 %	-8,1 %
2019	3 092 382	617,76	5 005 775	0,00	34,8 %	30,7 %
2018	2 304 055	473,12	4 869 882	0,00	-1,0 %	-7,8 %
2017	2 618 936	510,01	5 135 078	0,00	9,7 %	13,1 %
2016	1 959 584	452,46	4 330 930	0,00	15,4 %	7,3 %
2015	1 874 975	422,90	4 433 613	0,00	6,1 %	4,6 %
2014	2 644 672	406,86	6 500 217	0,00	13,9 %	14,4 %

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,02	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	1 100	0,18

BALANSRÄKNING

	2023	2022
Balansräkning, tkr		
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 735 305	3 220 331
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	4 735 305	3 220 331
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 735 305	3 220 331
Bankmedel och övriga likvida medel	12 140	3 844
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	64	0
Övriga tillgångar (Not 2)	15 741	5 977
Summa tillgångar	4 763 249	3 230 153
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	987	698
Övriga skulder (Not 2)	13 117	1
Summa skulder	14 104	699
Fondförmögenhet (Not 1)	4 749 146	3 229 454
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	2023	2022
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	3 550 703	3 713 688
Andelsutgivning	545 623	148 647
Andelslösningen	- 51 772	- 131 977
Årets resultat enligt resultaträkning	704 570	- 500 904
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösningen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 749 146	3 229 454
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	15 741	5 977
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 13 117	- 1

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				
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	NL	16 534	0,35%	0,35%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	BE	27 163	0,57%	0,57%
Associated British Foods PLC	GB	177	0,00%	0,00%
Barry Callebaut AG	CH	15 221	0,32%	0,32%
Beiersdorf AG	DE	1 209	0,03%	0,03%
Danone Sa	FR	18 225	0,38%	0,38%
Davide Campari-Milano NV	IT	2 924	0,06%	0,06%
Carlsberg A/S	DK	5 478	0,12%	0,12%
Carrefour SA	FR	5 113	0,11%	0,11%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CH	543	0,01%	0,01%
Coca-Cola Hbc Ag	CH	8 594	0,18%	0,18%
Coca-Cola Europacific Partners Plc	GB	12 248	0,26%	0,26%
Haleon PLC	GB	9 176	0,19%	0,19%
Heineken Holding NV	NL	2 053	0,04%	0,04%
Heineken NV	NL	10 335	0,22%	0,22%
Hellofresh SE	DE	1 532	0,03%	0,03%
Henkel AG and Co KGaA	DE	10 081	0,21%	0,00%
Henkel Ag and Co KgaA	DE	5 644	0,12%	0,33%
Jde Peet's Nv	NL	1 337	0,03%	0,03%
Jerónimo Martins SGPS SA	PT	7 879	0,17%	0,17%
Kerry Group Plc	IE	4 084	0,09%	0,09%
Kesko Oyj - B	FI	4 473	0,09%	0,09%
L'Oreal Sa	FR	59 772	1,26%	1,26%
Mowi ASA	NO	1 107	0,02%	0,02%
Nestle SA	CH	163 933	3,45%	3,45%
Ocado Group PLC	GB	1 456	0,03%	0,03%
Orkla ASA	NO	3 832	0,08%	0,08%
Diageo Plc	GB	59 061	1,24%	1,24%
Pernod Ricard Sa	FR	32 051	0,67%	0,67%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	24 341	0,51%	0,51%
Remy Cointreau SA	FR	904	0,02%	0,02%
J Sainsbury Plc	GB	5 141	0,11%	0,11%
Salmar ASA	NO	1 233	0,03%	0,03%
Essity Aktiebolag B	SE	4 226	0,09%	0,09%
Tesco Plc	GB	10 627	0,22%	0,22%
Unilever PLC	GB	38 818	0,82%	0,00%
Unilever Plc	GB	19 917	0,42%	1,24%
Summa Dagligvaror		596 441	12,56%	
Finans				
Abn Amro Bank Nv	NL	5 104	0,11%	0,11%
Admiral Group Plc	GB	1 238	0,03%	0,03%
Adyen NV	NL	18 202	0,38%	0,38%
Aegon NV	NL	7 749	0,16%	0,16%
Allianz SE	DE	59 051	1,24%	1,24%
Amundi SA	FR	1 296	0,03%	0,03%
Assicurazioni Generali Spa	IT	10 094	0,21%	0,21%
Aviva Plc	GB	12 977	0,27%	0,27%
Julius Baer Group LTD	CH	4 824	0,10%	0,10%
Baloise Holding AG	CH	489	0,01%	0,01%
Barclays Plc	GB	14 003	0,29%	0,29%
Banco Santander SA	ES	24 685	0,52%	0,52%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	ES	21 170	0,45%	0,45%
BNP Paribas SA	FR	26 585	0,56%	0,56%
Axa Sa	FR	28 736	0,61%	0,61%
Commerzbank AG	DE	4 209	0,09%	0,09%
Caixabank Sa	ES	9 782	0,21%	0,21%
Danske Bank A/S	DK	5 659	0,12%	0,12%
Deutsche Boerse Ag	DE	22 900	0,48%	0,48%
Deutsche Bank AG	DE	7 262	0,15%	0,15%
DNB ASA	NO	14 554	0,31%	0,31%
Edenred	FR	7 686	0,16%	0,16%
EQT AB	SE	2 684	0,06%	0,06%
Erste Group Bank AG	AT	9 435	0,20%	0,20%
Eurazeo Se	FR	994	0,02%	0,02%
Euronext NV	NL	400	0,01%	0,01%
Exor Nv	NL	6 841	0,14%	0,14%
FinecoBank Banca Fineco SpA	IT	6 964	0,15%	0,15%
Ageas	BE	2 463	0,05%	0,05%
Groupe Bruxelles Lambert Sa	BE	13 481	0,28%	0,28%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	801	0,02%	0,02%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	7 785	0,16%	0,16%
Hargreaves Lansdown PLC	GB	1 528	0,03%	0,03%
Hannover Rueck Se	DE	8 350	0,18%	0,18%
HSBC Holdings Plc	GB	82 135	1,73%	1,73%
Industrivärden AB A	SE	7 251	0,15%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	6 082	0,13%	0,28%
ING Groep NV	NL	23 373	0,49%	0,49%
Intesa Sanpaolo Spa	IT	26 362	0,56%	0,56%
Investor A	SE	6 323	0,13%	0,00%
Investor B	SE	26 827	0,56%	0,70%
Kbc Group Nv	BE	14 819	0,31%	0,31%
Kinnevik Ab B	SE	2 418	0,05%	0,05%
Legal and General Group Plc	GB	10 335	0,22%	0,22%
Lloyds Banking Group PLC	GB	16 436	0,35%	0,35%
London Stock Exchange Group Plc	GB	19 205	0,40%	0,40%
L E Lundsbergforetagen AB	SE	4 521	0,10%	0,10%
MandG Plc	GB	2 548	0,05%	0,05%
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	IT	11 174	0,24%	0,24%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	DE	31 680	0,67%	0,67%
Nexi SpA	IT	2 178	0,05%	0,05%
NN Group NV	NL	7 965	0,17%	0,17%
Nordea Bank Abp	FI	15 887	0,33%	0,00%
Nordea Bank Abp	FI	177	0,00%	0,34%
Partners Group Holding AG	CH	9 348	0,20%	0,20%
Phoenix Group Holdings Plc	GB	1 583	0,03%	0,03%
Poste Italiane SpA	IT	7 583	0,16%	0,16%
Prudential Plc	GB	19 475	0,41%	0,41%
Natwest Group PLC	GB	9 264	0,20%	0,20%
Sampo Oyj	FI	14 208	0,30%	0,30%
Schroders Plc	GB	1 544	0,03%	0,03%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	5 282	0,11%	0,11%
Abrdn Plc.	GB	3 180	0,07%	0,07%
Sofina SA	BE	4 813	0,10%	0,10%
Societe Generale Sa	FR	10 503	0,22%	0,22%
Standard Chartered Plc	GB	5 733	0,12%	0,12%

St James's Place Plc	GB	1 373	0,03%	0,03%	Volvo A	SE	864	0,02%	0,00%
Swedbank AB A	SE	6 288	0,13%	0,13%	Volvo B	SE	13 891	0,29%	0,31%
Swiss Re Ag	CH	19 071	0,40%	0,40%	Wartsila Oyj Abp	FI	1 883	0,04%	0,04%
Swiss Life Holding Ag	CH	15 123	0,32%	0,32%	Wolters Kluwer NV	NL	18 716	0,39%	0,39%
Tryg A/S	DK	959	0,02%	0,02%	Summa Industri		720 695	15,18%	
UBS Group AG	CH	32 330	0,68%	0,68%	Informationsteknologi				
UniCredit SpA	IT	23 420	0,49%	0,49%	ASM International NV	NL	10 182	0,21%	0,21%
Wendel Se	FR	10 764	0,23%	0,23%	ASML Holding NV	NL	158 720	3,34%	3,34%
Worldline SA	FR	5 248	0,11%	0,11%	Bechtie AG	DE	1 543	0,03%	0,03%
Zurich Insurance Group Ag	CH	40 157	0,85%	0,85%	Capgemini SE	FR	20 993	0,44%	0,44%
3i Group Plc	GB	18 004	0,38%	0,38%	Dassault Systemes Se	FR	12 619	0,27%	0,27%
Summa Finans		953 130	20,07%		Halma PLC	GB	10 990	0,23%	0,23%
Hälsövård					Hexagon B	SE	16 388	0,35%	0,35%
Alcon Inc	CH	14 573	0,31%	0,31%	Infineon Technologies AG	DE	27 631	0,58%	0,58%
Amplifon SpA	IT	4 682	0,10%	0,10%	Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	7 010	0,15%	0,15%
argenx SE	NL	9 063	0,19%	0,19%	Logitech International Sa	CH	7 200	0,15%	0,15%
AstraZeneca Plc	GB	114 018	2,40%	2,40%	Nemetschek SE	DE	1 642	0,03%	0,03%
Bachem Holding Ag	CH	777	0,02%	0,02%	Nokia Oyj	FI	15 647	0,33%	0,33%
Biomerieux	FR	1 579	0,03%	0,03%	Sage Group Plc/The	GB	5 732	0,12%	0,12%
Carl Zeiss Meditec AG	DE	13	0,00%	0,00%	SAP SE	DE	84 472	1,78%	1,78%
Coloplast A/S	DK	10 392	0,22%	0,22%	Stmicroelectronics Nv	NL	15 554	0,33%	0,33%
DiaSorin SpA	IT	383	0,01%	0,01%	Temenos Ag	CH	3 478	0,07%	0,07%
Essilorluxottica Sa	FR	25 121	0,53%	0,53%	Summa Informationsteknologi		399 804	8,42%	
Eurofins Scientific SE	LU	3 537	0,07%	0,07%	Kraftförsörjning				
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	DE	5 809	0,12%	0,12%	Corp Acciona Energias Renovables Sa	ES	3 180	0,07%	0,07%
Fresenius SE and Co KGaA	DE	6 336	0,13%	0,13%	Orsted A/S	DK	8 203	0,17%	0,17%
Genmab A/S	DK	8 922	0,19%	0,19%	EDP Renovaveis SA	ES	2 322	0,05%	0,05%
Getinge B	SE	1 448	0,03%	0,03%	Elia Group Sa/Nv	BE	1 590	0,03%	0,03%
GSK PLC	GB	38 780	0,82%	0,82%	E.ON SE	DE	7 356	0,15%	0,15%
Grifols SA	ES	1 265	0,03%	0,03%	National Grid Plc	GB	18 991	0,40%	0,40%
Hikma Pharmaceuticals Plc	GB	412	0,01%	0,01%	Red Electrica Corp Sa	ES	11 665	0,25%	0,25%
Ipsen Sa	FR	1 116	0,02%	0,02%	Severn Trent PLC	GB	5 955	0,13%	0,13%
Lonza Group AG	CH	27 414	0,58%	0,58%	Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	IT	14 155	0,30%	0,30%
Merck Kgaa	DE	11 782	0,25%	0,25%	United Utilities Group Plc	GB	9 243	0,19%	0,19%
NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%	Verbund Ag	AT	2 005	0,04%	0,04%
Novartis AG	CH	119 809	2,52%	2,52%	Veolia Environnement Sa	FR	4 626	0,10%	0,10%
Novo Nordisk A/S	DK	138 713	2,92%	2,92%	Summa Kraftförsörjning		89 290	1,88%	
Orion Oyj	FI	308	0,01%	0,01%	Material				
Koninklijke Philips NV	NL	9 577	0,20%	0,20%	Air Liquide Sa	FR	60 042	1,26%	1,26%
Sonova Holding Ag	CH	8 694	0,18%	0,18%	Arkema Sa	FR	3 425	0,07%	0,07%
Qiagen NV	NL	7 754	0,16%	0,16%	Akzo Nobel NV	NL	8 079	0,17%	0,17%
Roche Holding AG	CH	104 720	2,21%	0,00%	Anglo American Plc	GB	18 072	0,38%	0,38%
Roche Holding Ag	CH	2 102	0,04%	2,25%	Antofagasta PLC	GB	2 781	0,06%	0,06%
Sanofi	FR	60 307	1,27%	1,27%	Arcelormittal Sa	LU	2 824	0,06%	0,06%
Sartorius AG	DE	3 569	0,08%	0,08%	Boliden AB	SE	2 988	0,06%	0,06%
Sartorius Stedim Biotech	FR	3 431	0,07%	0,07%	Chr Hansen Holding A/S	DK	5 300	0,11%	0,11%
Siemens Healthineers AG	DE	6 381	0,13%	0,13%	Clariant AG	CH	2 666	0,06%	0,06%
Smith and Nephew Plc	GB	5 352	0,11%	0,11%	Covestro AG	DE	5 694	0,12%	0,12%
Straumann Holding Ag	CH	5 660	0,12%	0,12%	CRH Plc	IE	20 304	0,43%	0,43%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	1 901	0,04%	0,04%	Croda International PLC	GB	2 546	0,05%	0,05%
Ucb Sa	BE	7 809	0,16%	0,16%	DSM-Firmenich AG	CH	10 663	0,22%	0,22%
William Demant Holding A/S	DK	673	0,01%	0,01%	Evonik Industries AG	DE	951	0,02%	0,02%
Summa Hälsövård		774 182	16,30%		Eyrax Plc	GB	153	0,00%	0,00%
Industri					Givaudan SA	CH	13 746	0,29%	0,29%
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	ES	392	0,01%	0,01%	Heidelbergcement Ag	DE	2 069	0,04%	0,04%
ABB LTD	CH	42 418	0,89%	0,89%	Holcim LTD	CH	17 112	0,36%	0,36%
Adecco Group AG	CH	8 361	0,18%	0,18%	Holmen AB - B	SE	1 858	0,04%	0,04%
Aena SME SA	ES	12 296	0,26%	0,26%	Johnson Matthey PLC	GB	1 281	0,03%	0,03%
AerCap Holdings NV	NL	2 950	0,06%	0,06%	Mondi Plc	GB	10 008	0,21%	0,21%
Aeropoorts De Paris	FR	1 387	0,03%	0,03%	Norsk Hydro ASA	NO	5 490	0,12%	0,12%
Alfa Laval AB	SE	1 777	0,04%	0,04%	Novozymes A/S	DK	7 593	0,16%	0,16%
Ap Moller - Maersk A/S - A	DK	3 704	0,08%	0,00%	Oci Nv	NL	736	0,02%	0,02%
Ap Moller - Maersk A/S - B	DK	5 363	0,11%	0,19%	Rio Tinto Plc	GB	28 158	0,59%	0,59%
Ashtead Group Plc	GB	15 479	0,33%	0,33%	Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	4 918	0,10%	0,10%
Alstom Sa	FR	4 126	0,09%	0,09%	Sig Combibloc Group Ag	CH	7 801	0,16%	0,16%
Assa Abloy B	SE	14 465	0,30%	0,30%	Sika Ag	CH	19 683	0,41%	0,41%
Atlas Copco A	SE	19 047	0,40%	0,00%	Smurfit Kappa Group Plc	IE	11 954	0,25%	0,25%
Atlas Copco B	SE	17 167	0,36%	0,76%	Solvay SA	BE	410	0,01%	0,01%
Brenntag Se	DE	10 613	0,22%	0,22%	Stora Enso Oyj	FI	7 470	0,16%	0,16%
Bunzl Plc	GB	11 412	0,24%	0,24%	Symrise AG	DE	2 282	0,05%	0,05%
Bureau Veritas Sa	FR	12 422	0,26%	0,26%	BASF SE	DE	16 759	0,35%	0,35%
Ferrovial SE	NL	3 495	0,07%	0,07%	Umicore Sa	BE	452	0,01%	0,01%
CNH Industrial NV	NL	10 108	0,21%	0,21%	Upm-Kymmene Oyj	FI	10 790	0,23%	0,23%
Cie De Saint-Gobain	FR	13 312	0,28%	0,28%	Yara International ASA	NO	2 525	0,05%	0,05%
Daimler Truck Holding AG	DE	6 429	0,14%	0,14%	Summa Material		319 584	6,73%	
DCC PLC	IE	2 979	0,06%	0,06%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Deutsche Post AG	DE	28 086	0,59%	0,59%	Accor SA	FR	3 076	0,06%	0,06%
DSV Panalpina A/S	DK	24 530	0,52%	0,52%	Adidas AG	DE	17 969	0,38%	0,38%
Epiroc AB A	SE	7 379	0,16%	0,00%	Amadeus IT Group SA	ES	16 656	0,35%	0,35%
Epiroc AB B	SE	2 540	0,05%	0,21%	Barratt Developments PLC	GB	3 869	0,08%	0,08%
Experian PLC	JE	19 713	0,42%	0,42%	Berkeley Group Holdings Plc	GB	2 358	0,05%	0,05%
GEA Group AG	DE	2 679	0,06%	0,06%	Bayerische Motoren Werke Ag	DE	13 066	0,28%	0,00%
Geberit AG	CH	19 486	0,41%	0,41%	Bayerische Motoren Werke Ag Pref	DE	1 219	0,03%	0,30%
Getlink Se	FR	9 830	0,21%	0,21%	Burberry Group PLC	GB	11 000	0,23%	0,23%
Husqvarna B	SE	2 034	0,04%	0,04%	Compass Group Plc	GB	24 691	0,52%	0,52%
IMCD NV	NL	8 893	0,19%	0,19%	Continental AG	DE	5 338	0,11%	0,11%
Indutrade AB	SE	1 081	0,02%	0,02%	Mercedes-Benz Group AG	DE	35 485	0,75%	0,75%
Intertek Group Plc	GB	1 801	0,04%	0,04%	Delivery Hero SE	DE	2 705	0,06%	0,06%
Kingspan Group PLC	IE	5 487	0,12%	0,12%	D'leteren Sa/Nv	BE	4 899	0,10%	0,10%
Kuehne + Nagel International Ag	CH	7 670	0,16%	0,16%	Dufry AG	CH	2 017	0,04%	0,04%
Knorr-Bremse Ag	DE	2 791	0,06%	0,06%	Electrolux B	SE	1 324	0,03%	0,03%
Kone Oyj	FI	10 785	0,23%	0,23%	Ferrari NV	NL	12 720	0,27%	0,27%
Investment Ab Latour B	SE	5 998	0,13%	0,13%	Stellantis NV	NL	18 077	0,38%	0,38%
Legrand Sa	FR	21 823	0,46%	0,46%	Hennes and Mauritz B	SE	5 939	0,13%	0,13%
Lifco AB - B	SE	892	0,02%	0,02%	Hermes International	FR	44 017	0,93%	0,93%
Deutsche Lufthansa AG	DE	1 854	0,04%	0,04%	Intercontinental Hotels Group Plc	GB	4 525	0,10%	0,10%
Nibe Industrier B	SE	6 344	0,13%	0,13%	Industria De Diseno Textil Sa	ES	25 702	0,54%	0,54%
Metso Corp Oyj	FI	3 482	0,07%	0,07%	JD Sports Fashion PLC	GB	4 960	0,10%	0,10%
Prismaian SpA	IT	3 609	0,08%	0,08%	Just Eat Takeaway.Com Nv	NL	6 779	0,01%	0,01%
Rational AG	DE	2 289	0,05%	0,05%	Kering Sa	FR	25 679	0,54%	0,54%
Relx Plc	GB	2 898	0,06%	0,00%	Kingfisher Plc	GB	6 829	0,14%	0,14%
Relx Plc	GB	42 724	0,90%	0,96%	Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	FR	18 870	0,40%	0,40%
Rockwood International A/S - B	DK	1 004	0,02%	0,02%	Moncler SpA	IT	10 391	0,22%	0,22%
Randstad Nv	NL	6 157	0,13%	0,13%	Next plc	GB	5 448	0,11%	0,11%
Rentokil Initial Plc	GB	10 284	0,22%	0,22%	Pandora A/S	DK	5 292	0,11%	0,11%
Sandvik AB	SE	8 936	0,19%	0,19%	Pearson Plc	GB	9 390	0,20%	0,20%
Schindler Holding AG	CH	3 414	0,07%	0,00%	Persimmon Plc	GB	1 892	0,04%	0,04%
Schindler Holding Ag	CH	5 474	0,12%	0,19%	Porsche Automobil Holding SE	DE	2 077	0,04%	0,04%
Schneider Electric SE	FR	63 003	1,33%	1,33%	Porsche AG	DE	9 431	0,20%	0,20%
Securitas B	SE	3 366	0,07%	0,07%	Prosus NV	NL	30 273	0,64%	0,64%
SGS SA	CH	5 079	0,11%	0,11%	Puma Se	DE	2 316	0,05%	0,05%
Siemens Energy AG	DE	4 668	0,10%	0,10%	Renault Sa	FR	2 989	0,06%	0,06%
SKF B	SE	1 772	0,04%	0,04%	Cie Financiere Richemont Sa	CH	653	0,01%	0,00%
Siemens AG	DE	55 174	1,16%	1,16%	Cie Financiere Richemont Sa	CH	46 725	0,98%	1,00%
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB	3 685	0,08%	0,08%	SEB SA	FR	20	0,00%	0,00%
Teleperformance	FR	5 300	0,11%	0,11%	Swatch Group Ag	CH	3 048	0,06%	0,00%
VAT Group AG	CH	5 173	0,11%	0,11%	Swatch Group Ag Reg	CH	1 907	0,04%	0,10%
Vestas Wind Systems A/S	DK	15 091	0,32%	0,32%					
Vinci SA	FR	21 358	0,45%	0,45%					

Sodexo Sa	FR	1 636	0,03%	0,03%
Taylor Wimpey PLC	GB	3 784	0,08%	0,08%
Valeo SA	FR	5 056	0,11%	0,11%
Volvo Car AB	SE	1 254	0,03%	0,03%
Volkswagen AG	DE	1 793	0,04%	0,00%
Volkswagen Ag	DE	9 288	0,20%	0,23%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR	142 163	2,99%	2,99%
Whitbread PLC	GB	4 698	0,10%	0,10%
Zalando SE	DE	3 496	0,07%	0,07%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		618 694	13,03%	
Telekomoperatörer				
Adevinta ASA	NO	1 617	0,03%	0,03%
Auto Trader Group PLC	GB	921	0,02%	0,02%
Bolloré Se	FR	7 337	0,15%	0,15%
BT Group Plc	GB	5 891	0,12%	0,12%
Cellnex Telecom SA	ES	14 528	0,31%	0,31%
Deutsche Telekom Ag	DE	38 323	0,81%	0,81%
Elisa Oyj	FI	2 529	0,05%	0,05%
Informa PLC	GB	12 434	0,26%	0,26%
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	IT	1 568	0,03%	0,03%
Koninklijke KPN NV	NL	6 156	0,13%	0,13%
Orange Sa	FR	10 700	0,23%	0,23%
Publicis Groupe SA	FR	14 470	0,30%	0,30%
Scout24 Se	DE	2 589	0,05%	0,05%
Swisscom AG	CH	15 631	0,33%	0,33%
Telefonica Deutschland Holding AG	DE	4 339	0,09%	0,09%
Telefonica Sa	ES	13 450	0,28%	0,28%
Telecom Italia Spa/Milano	IT	2 261	0,05%	0,00%
Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	IT	1 484	0,03%	0,08%
Telenor ASA	NO	198	0,00%	0,00%
Embracer Group Ab	SE	482	0,01%	0,01%
Telia Co Ab	SE	3 557	0,07%	0,07%
Tele2 B	SE	2 284	0,05%	0,05%
United Internet AG	DE	217	0,00%	0,00%
Universal Music Group Nv	NL	10 184	0,21%	0,21%
Vivendi Se	FR	7 225	0,15%	0,15%
Vodafone Group Plc	GB	14 821	0,31%	0,31%
WPP PLC	JE	9 867	0,21%	0,21%
Summa Telekomoperatörer		205 061	4,32%	
Fastigheter				
Aroundtown SA	LU	603	0,01%	0,01%
British Land Co PLC	GB	5 788	0,12%	0,12%
Vonovia SE	DE	9 434	0,20%	0,20%
Covivio	FR	5 716	0,12%	0,12%
Gecina Sa	FR	6 657	0,14%	0,14%
Klepierre Sa	FR	2 403	0,05%	0,05%
Land Securities Group Plc	GB	5 769	0,12%	0,12%
Leg Immobilien Se	DE	3 693	0,08%	0,08%
Segro Plc	GB	5 616	0,12%	0,12%
Swiss Prime Site AG	CH	5 739	0,12%	0,12%
Warehouses de Pauw NV	BE	1 061	0,02%	0,02%
Unibail-Rodamco-Westfield	FR	5 945	0,13%	0,13%
Summa Fastigheter		58 425	1,23%	
Summa Aktier		4 735 305	99,71%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 735 305	99,71%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		4 735 305	99,71%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		13 840	0,29%	0,00%
Varav likvida medel SEB		12 140	0,26%	0,00%
Fondförmögenhet		4 749 146	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB		12 140	0,26%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		5 282	0,11%	0,00%
Summa SEB		17 422	0,37%	
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		4 735 305	99,71%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		13 840	0,29%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		4 749 146	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 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.