

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 utvinner 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 valutasäkra 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 sjönk 13,4 procent under första halvåret 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex med 13,5 procent.

De europeiska börserna inledde året med en nedgång på 3 procent under januari. Oron kring Rysslands invasion av Ukraina steg och beredskapen av NATO:s snabbinsatsstyrka förstärktes som följd. Omikronvarianten förde pandemin in i en ny fas vilket orsakade osäkerheter för handeln och estimerade svårigheter för Kinas ekonomi under året. Fortsatt ränteuppgång förstärkte det negativa sentimentet.

Den negativa trenden på de europeiska börserna fortsatte under februari med en nedgång på 3 procent. Marknadens växande oro för en rysk invasion orsakade fall på börserna och ett efterföljande ras när Putin i slutet av månaden meddelade en första militär insats mot Ukraina. Sanktionerna mot Ryssland trappades upp och EU beslutade bland annat att förbjuda transaktioner med Rysslands centralbank samt utesluta vissa ryska banker från Swift. Efter en tuff start på året steg dock den europeiska aktiemarknaden med 1 procent under mars. Vidare konstaterade IMF i mars att invasionen av Ukraina har en allvarlig inverkan på den globala ekonomin. EU och USA fortsatte att implementera sanktioner mot Ryssland medan Kinas utrikesminister uttryckte att man vill undvika sanktioner.

I april vände europabörserna ned igen då de sjönk med en halv procent. Stora delar av marknadens fokus låg under månaden på den fortsatt ökade inflationen och räntehöjningarna där räntan i Sverige höjdes från 0 procent till 0,25 procent. Världsbanken sänkte även sin globala BNP-prognos för 2022 till 3,2 procent från tidigare 4,1 procent. Ryssland stoppade delar av sin gasexport vilket resulterade i en initial prisökning på nära 20 procent. Börserna sjönk ytterligare i maj under hög volatilitet. Under juni sjönk den europeiska aktiemarknaden med nästan 8 procent. Fokus låg fortsatt på inflationshöjningarna, där bland annat inflationen i Sverige ökade med 7,2 procent. Riksbanken höjde som följd räntan med 50 baspunkter, vilket motsvarar den största räntehöjningen på 22 år.

Under perioden försvagades den svenska kronan mot den euron (-4,1 procent) samt det brittiska pundet (-1,5 procent).

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 2022-06-30
Engångsinsättning			
2021-07-01	10 000 kr	24 kr	9 566 kr
Månadssparande			
2021-07-01 - 2022-06-30	12 x 100 kr	1 kr	1 109 kr

Årlig avgift:
0,25 %.

Ansvarig förvaltare:
Andreas Detterfelt (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2020-07-01 - 2022-06-30	9,0 %	8,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2017-07-01 - 2022-06-30	5,8 %	5,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2020-07-01 - 2022-06-30	13,5 %	13,6 %
Tracking error (2 år)	2020-07-01 - 2022-06-30	0,4 %	

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 heilat	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2022	3 229 454	640,53	5 041 843	0,00	-13,4 %	-13,5 %
2021	3 713 688	739,48	5 021 989	0,00	29,6 %	29,0 %
2020	2 698 266	570,78	4 727 273	0,00	-7,6 %	-8,1 %
2019	3 092 382	617,76	5 005 775	0,00	30,6 %	30,7 %
2018	2 304 055	473,12	4 869 882	0,00	-7,2 %	-7,8 %
2017	2 618 936	510,01	5 135 078	0,00	12,7 %	13,1 %
2016	1 959 584	452,46	4 330 930	0,00	7,0 %	7,3 %
2015	1 874 975	422,90	4 433 613	0,00	3,9 %	4,6 %
2014	2 644 672	406,86	6 500 217	0,00	13,9 %	14,4 %
2013	2 103 131	357,21	5 887 660	0,00	21,8 %	23,6 %

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2022	0,03	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2022	368	0,13

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	3 220 331	3 339 583
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	3 220 331	3 339 583
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 220 331	3 339 583
Bankmedel och övriga likvida medel	3 844	8 844
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	2
Övriga tillgångar (Not 2)	5 977	9 287
Summa tillgångar	3 230 153	3 357 716
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	698	690
Övriga skulder (Not 2)	1	8 551
Summa skulder	699	9 242
Fondförmögenhet (Not 1)	3 229 454	3 348 475
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	2022	2021
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	3 713 688	2 698 266
Andelsutgivning	148 647	263 221
Andelslösen	- 131 977	- 82 944
Årets resultat enligt resultaträkning	- 500 904	469 932
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 229 454	3 348 475
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	5 977	9 287
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 1	- 8 551

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	11 954	0,37%	0,37%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	BE	17 459	0,54%	0,54%
Associated British Foods PLC	GB	127	0,00%	0,00%
Barry Callebaut AG	CH	10 511	0,33%	0,33%
Beiersdorf AG	DE	62	0,00%	0,00%
Danone Sa	FR	15 718	0,49%	0,49%
Davide Campari-Milano NV	NL	2 102	0,07%	0,07%
Carlsberg A/S	DK	7 252	0,22%	0,22%
Carrefour SA	FR	4 523	0,14%	0,14%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CH	416	0,01%	0,01%
Coca-Cola Hbc Ag	CH	5 344	0,17%	0,17%
Coca-Cola Europacific Partners Plc	GB	6 241	0,19%	0,19%
Heineken Holding NV	NL	1 627	0,05%	0,05%
Heineken NV	NL	8 679	0,27%	0,27%
Hellofresh SE	DE	1 901	0,06%	0,06%
Henkel AG and Co KGaA	DE	7 353	0,23%	0,00%
Henkel Ag and Co KgaA	DE	4 645	0,14%	0,37%
Jde Peet's Nv	NL	1 211	0,04%	0,04%
Jeronimo Martins SGPS SA	PT	5 986	0,18%	0,18%
Kerry Group Plc	IE	3 794	0,12%	0,12%
Kesko Oyj - B	FI	2 126	0,07%	0,07%
L'Oréal Sa	FR	35 430	1,10%	1,10%
Mowi ASA	NO	1 500	0,05%	0,05%
Nestle SA	CH	133 390	4,13%	4,13%
Ocado Group PLC	GB	1 814	0,06%	0,06%
Orkla ASA	NO	2 497	0,08%	0,08%
Diageo Plc	GB	47 925	1,48%	1,48%
Pernod Ricard Sa	FR	20 476	0,63%	0,63%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	23 022	0,71%	0,71%
Remy Cointreau SA	FR	925	0,03%	0,03%
J Sainsbury Plc	GB	1 626	0,05%	0,05%
Essity Aktiebolag B	SE	5 868	0,18%	0,18%
Tesco Plc	GB	9 906	0,31%	0,31%
Unilever PLC	GB	30 432	0,94%	0,00%
Unilever Plc	GB	16 391	0,51%	1,45%
Summa Dagligvaror		450 133	13,94%	
Finans				
Abn Amro Bank Nv	NL	3 494	0,11%	0,11%
Admiral Group Plc	GB	1 209	0,04%	0,04%
Aegon NV	NL	4 630	0,14%	0,14%
Allianz SE	DE	40 182	1,24%	1,24%
Amundi SA	FR	1 138	0,04%	0,04%
Assicurazioni Generali Spa	IT	7 503	0,23%	0,23%
Aviva Plc	GB	7 288	0,23%	0,23%
Julius Baer Group LTD	CH	3 343	0,10%	0,10%
Baloise Holding AG	CH	514	0,02%	0,02%
Barclays Plc	GB	12 668	0,39%	0,39%
Banco Santander SA	ES	17 090	0,53%	0,53%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	ES	11 852	0,37%	0,37%
BNP Paribas SA	FR	18 995	0,59%	0,59%
Axa Sa	FR	24 984	0,77%	0,77%
Credit Suisse Group AG	CH	2 497	0,08%	0,08%
Commerzbank AG	DE	2 521	0,08%	0,08%
Caixabank Sa	ES	5 912	0,18%	0,18%
Deutsche Boerse Ag	DE	17 165	0,53%	0,53%
Deutsche Bank AG	DE	5 709	0,18%	0,18%
DNB ASA	NO	10 436	0,32%	0,32%
EQT AB	SE	1 755	0,05%	0,05%
Erste Group Bank AG	AT	4 118	0,13%	0,13%
Eurazeo Se	FR	829	0,03%	0,03%
Euronext NV	NL	455	0,01%	0,01%
Exor Nv	NL	4 529	0,14%	0,14%
FincoBank Banca Fineco SpA	IT	3 915	0,12%	0,12%
Ageas	BE	2 533	0,08%	0,08%
Groupes Bruxelles Lambert Sa	BE	11 175	0,35%	0,35%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	957	0,03%	0,03%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	8 014	0,25%	0,25%
Hargreaves Lansdown PLC	GB	1 338	0,04%	0,04%
Hannover Rueck Se	DE	5 410	0,17%	0,17%
HSBC Holdings Plc	GB	53 806	1,67%	1,67%
Industrivärden AB A	SE	5 586	0,17%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	6 580	0,20%	0,38%
ING Groep NV	NL	16 242	0,50%	0,50%
Intesa Sanpaolo Spa	IT	13 309	0,41%	0,41%
Investor A	SE	202	0,01%	0,00%
Investor B	SE	20 922	0,65%	0,65%
Kbc Group Nv	BE	7 910	0,24%	0,24%
Kinnevik Ab B	SE	2 668	0,08%	0,08%
Legal and General Group Plc	GB	9 868	0,31%	0,31%
Lloyds Banking Group PLC	GB	14 458	0,45%	0,45%
London Stock Exchange Group Plc	GB	13 248	0,41%	0,41%
L E Lundbergforetagen AB	SE	4 099	0,13%	0,13%
MandG Plc	GB	2 347	0,07%	0,07%
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	IT	4 231	0,13%	0,13%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	DE	14 923	0,46%	0,46%
NN Group NV	NL	5 589	0,17%	0,17%
Nordea Bank Abp	FI	1 135	0,03%	0,03%
Nordea Bank Abp	FI	1 135	0,03%	0,03%
Partners Group Holding AG	CH	8 471	0,26%	0,26%
Phoenix Group Holdings Plc	GB	1 592	0,05%	0,05%
Poste Italiane Spa	IT	6 196	0,19%	0,19%
Prudential Plc	GB	12 919	0,40%	0,40%
Natwest Group PLC	GB	5 826	0,18%	0,18%
Sampo Oyj	FI	10 400	0,32%	0,32%
Schroders Plc	GB	1 453	0,04%	0,04%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	4 451	0,14%	0,14%
Abrdn Plc.	GB	2 111	0,07%	0,07%
Societe Generale Sa	FR	6 130	0,19%	0,19%
Standard Chartered Plc	GB	4 706	0,15%	0,15%
St James's Place Plc	GB	1 261	0,04%	0,04%
Swedbank AB A	SE	4 258	0,13%	0,13%
Swiss Re Ag	CH	11 678	0,36%	0,36%
Swiss Life Holding Ag	CH	5 590	0,17%	0,17%
Tryg A/S	DK	942	0,03%	0,03%
Ubs Group Ag	CH	19 845	0,61%	0,61%
UniCredit SpA	IT	8 190	0,25%	0,25%

Adevinta ASA	NO	788	0,02%	0,02%
Auto Trader Group PLC	GB	2 065	0,06%	0,06%
Bollore Se	FR	5 163	0,16%	0,16%
Proximus Sadp	BE	884	0,03%	0,03%
BT Group Plc	GB	8 130	0,25%	0,25%
Cellnex Telecom SA	ES	8 209	0,25%	0,25%
Deutsche Telekom Ag	DE	30 126	0,93%	0,93%
Elisa Oyj	FI	570	0,02%	0,02%
Infoma PLC	GB	6 295	0,19%	0,19%
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	IT	1 143	0,04%	0,04%
Koninklijke KPN NV	NL	5 822	0,18%	0,18%
Orange Sa	FR	10 198	0,32%	0,32%
Pearson Plc	GB	5 390	0,17%	0,17%
Publicis Groupe SA	FR	5 255	0,16%	0,16%
Scout24 Se	DE	1 985	0,06%	0,06%
Swisscom AG	CH	12 070	0,37%	0,37%
Telefonica Deutschland Holding AG	DE	2 384	0,07%	0,07%
Telefonica Sa	ES	11 314	0,35%	0,35%
Telecom Italia Spa/Milano	IT	1 991	0,06%	0,06%
Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	IT	1 288	0,04%	0,10%
Telenor ASA	NO	245	0,01%	0,01%
Embracer Group Ab	SE	1 394	0,04%	0,04%
Telia Co Ab	SE	4 001	0,12%	0,12%
Tele2 B	SE	753	0,02%	0,02%
Ubisoft Entertainment Sa	FR	1 453	0,05%	0,05%
United Internet AG	DE	417	0,01%	0,01%
Universal Music Group Nv	NL	6 044	0,19%	0,19%
Vivendi Se	FR	6 522	0,20%	0,20%
Vodafone Group Plc	GB	19 610	0,61%	0,61%
WPP PLC	JE	7 230	0,22%	0,22%
Summa Telekomoperatörer		168 738	5,22%	
Fastigheter				
Aroundtown SA	LU	1 570	0,05%	0,05%
British Land Co PLC	GB	4 255	0,13%	0,13%
Vonovia SE	DE	14 091	0,44%	0,44%
Covivio	FR	3 542	0,11%	0,11%
Gecina Sa	FR	5 522	0,17%	0,17%
Klepierre Sa	FR	1 765	0,05%	0,05%
Land Securities Group Plc	GB	4 104	0,13%	0,13%
Leg Immobilien Se	DE	5 046	0,16%	0,16%
Segro Plc	GB	6 770	0,21%	0,21%
Swiss Prime Site AG	CH	605	0,02%	0,02%
Unibail-Rodamco-Westfield	FR	2 686	0,08%	0,08%
Summa Fastigheter		49 956	1,55%	
Summa Aktier		3 220 331	99,72%	
Summa Överlåtbara värdepapper		3 220 331	99,72%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde	3 220 331	99,72%	0,00%	
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder	9 123	0,28%	0,00%	
Varav likvida medel SEB	3 844	0,12%	0,00%	
Fondförmögenhet	3 229 454	100,00%		
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB	3 844	0,12%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	4 451	0,14%	0,00%	
Summa SEB	8 296	0,26%		
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	3 220 331	99,72%	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%	
Övrigt	9 123	0,28%	0,00%	
Summa tillgångar och skulder	3 229 454	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 2022. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.