

Skandia Sverige Exponering

Fonden investerar i svenska aktier. Investeringarna fördelas över olika branscher. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda sammansättningen av sitt jämförelseindex genom fysisk replikering. Det förväntas dock uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och jämförelseindex eftersom man i förvaltningen tar hänsyn till Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar.

Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för 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 amerikanska eller japanska 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 Exponering steg 20,4 procent under första halvåret 2019. Under samma period steg jämförelseindex 20,7 procent.

2019 inleddes starkt på Stockholmsbörsen med en uppgång på 8,1 procent i januari. Makrostatistiken var blandad med t.ex. det amerikanska inköpschefsindexet för tillverkning som sjönk och missade förväntningarna medan den officiella mätningen av arbetsmarknaden i USA översteg konsensus. I februari fortsatte utveckling på Stockholmsbörsen som steg 3,8 procent. Makrodatan ansågs vara generellt positiv samtidigt som den kinesiska exporten steg. Under mars avtog den starka utvecklingen på börsen och stängde på 0,8 procent. Det brittiska parlamentet röstade nej till att Storbritannien skulle kunna lämna EU utan avtal och röstade sedan ja till en förlängning av brexit-processen. Makrostatistiken försvagades generellt under perioden och det kinesiska tillväxtmålet för 2019 sänktes. Aktiemarknaden tog fart igen under april med Stockholmsbörsen på 7,4 procent. Makrostatistiken var generellt stark med några undantag och Theresa May bad om ytterligare förlängning av deadline för ett brexit-avtal. Maj månad karaktäriserades av nedgång på Stockholmsbörsen, -8,2 procent, och Trump stod i centrum med hot om höjda tullar mot Kina. Fortsatt förhandling gällande handelsavtalen mellan USA och Kina skedde under perioden. Slutligen har konflikten mellan USA och Iran tilltagit när Iran valde att skjuta ner en amerikansk drönare samt att USA planerade en militärattack mot Iran, men valde att dra sig tillbaka. Stockholmsbörsen steg 6,7 procent i juni.

Av innehaven i jämförelseindex är det för tillfället enbart ett bolag, Swedish Match, som fonden inte investerar i. Exkluderingen har bidragit positivt till fondens relativavkastning med 4 baspunkter under perioden.

Bland halvårets vinnare finner vi bl.a. Getinge, Evolution Gaming och Atlas Copco, medan Veoneer, Swedbank och Betsson var några av de svagaste aktierna under halvåret.

Fonden får använda derivat och har under perioden placerat i aktieindexderivat i syfte att ha full exponering mot aktiemarknaden i samband med att fonden har haft likvida medel för att hantera flöden. Fonden har följt Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar och inga överträdelse har skett under perioden.

Förvaltningsarvode:

0,25 % per år.

Årlig avgift:

0,25 % (avser helåret 2018)

Ansvarig förvaltare:

Mattias Kellner (Skandia Investment Management AB)

Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	6,6 %	7,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2014-07-01 - 2019-06-30	8,8 %	9,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	14,7 %	14,6 %
Tracking error (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	0,4 %	

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 heftal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2019	3 527 339	189,39	18 624 744	0,00	20,4 %	20,7 %
2018	2 178 873	157,26	13 854 931	0,00	-4,6 %	-4,2 %
2017	2 234 556	164,82	13 557 152	0,00	9,4 %	10,0 %
2016	2 049 704	150,68	13 603 322	0,00	8,7 %	9,2 %
2015	2 351 776	138,59	16 969 305	0,00	5,5 %	6,3 %
2014	2 457 212	131,37	18 704 761	0,00	14,5 %	15,0 %
2013	1 889 901	114,78	16 465 421	0,00	14,8 %	15,2 %

*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 30 juni 2019 på fondens placeringar.

Fondens active share

2019-06-30 6,71 %

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2019	2018
Tillgångar		
Överfärlbara värdepapper	3 499 044	2 722 140
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	3 499 044	2 722 140
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 499 044	2 722 140
Bankmedel och övriga likvida medel	13 667	15 463
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	0
Övriga tillgångar (Not 2)	15 449	4 184
Summa tillgångar	3 527 159	2 741 787
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	708	552
Övriga skulder (Not 2)	112	1 954
Summa skulder	819	2 506
Fondförmögenhet (Not 1)	3 527 339	2 739 281
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 inlåna finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	1 449	1 452
Övriga ställda säkerheter	0	0

NOTER

	2019	2018
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	2 178 873	2 234 556
Andelsutgivning	1 183 247	565 005
Andelsinlösen	- 258 417	- 134 299
Årets resultat enligt resultaträkning	423 636	74 018
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 527 339	2 739 281
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	15 449	4 184
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 112	- 1 954

SSAB B	SE	14 807	0,42%	0,43%
Stora Enso Oyj	FI	5 557	0,16%	0,16%
Summa Material		134 629	3,82%	
Sällanköpsvaror och tjänster				
AcadeMedia AB	SE	2 737	0,08%	0,08%
Actic Group AB	SE	192	0,01%	0,01%
Autoliv Inc SDR	US	19 706	0,56%	0,56%
Besqab publ AB	SE	705	0,02%	0,02%
Betsson AB	SE	4 483	0,13%	0,13%
Better Collective A/S	DK	1 222	0,03%	0,03%
Billia A	SE	4 816	0,14%	0,14%
Bjorn Borg AB	SE	333	0,01%	0,01%
Bonava B AB	SE	6 257	0,18%	0,18%
Boozt AB	SE	1 444	0,04%	0,04%
Byggmax Group AB	SE	1 137	0,03%	0,03%
Bygghemma Group First AB	SE	2 088	0,06%	0,06%
Qliro Group AB	SE	681	0,02%	0,02%
Clas Ohlson B	SE	3 603	0,10%	0,10%
Dometic Group AB	SE	14 224	0,40%	0,40%
Duni AB	SE	2 952	0,08%	0,08%
Dustin Group AB	SE	4 243	0,12%	0,12%
Gaming Innovation Group Inc	US	449	0,01%	0,01%
Electrolux B	SE	37 348	1,06%	1,06%
Evolution Gaming Group Ab	SE	16 965	0,48%	0,48%
Bulten AB	SE	569	0,02%	0,02%
Hennes and Mauritz B	SE	138 426	3,92%	3,92%
Husqvarna B	SE	25 631	0,73%	0,73%
Int Engelska Skolan I Sverige Hold II AB	SE	897	0,03%	0,03%
JM AB	SE	7 583	0,21%	0,21%
Kabe Husvagnar AB-B	SE	505	0,01%	0,01%
KappAhl AB	SE	402	0,01%	0,01%
LeoVegas publ AB	SE	1 638	0,05%	0,05%
Mekonomen AB	SE	2 065	0,06%	0,06%
MIPS AB	SE	2 337	0,07%	0,07%
Netent AB	SE	3 538	0,10%	0,10%
New Wave Group B	SE	2 126	0,06%	0,06%
Fenix Outdoor International AG	CH	4 436	0,13%	0,13%
Nilomgruppen AB	SE	368	0,01%	0,01%
Nobias AB	SE	5 035	0,14%	0,14%
Pandox AB	SE	14 617	0,41%	0,41%
Scandic Hotels Group AB	SE	4 641	0,13%	0,13%
Skistar B	SE	4 441	0,13%	0,13%
Sportamore AB	SE	256	0,01%	0,01%
Ssm Holding Ab	SE	30	0,00%	0,00%
Swedol AB	SE	1 195	0,03%	0,03%
Thule Group AB	SE	12 092	0,34%	0,34%
Kindred Group Plc	MT	9 426	0,27%	0,27%
Veoneer Inc - SDR	US	6 116	0,17%	0,17%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		373 954	10,60%	

Telekomoperatörer				
Catena Media PLC	MT	2 358	0,07%	0,07%
G5 Entertainment publ AB	SE	296	0,01%	0,01%
Karnov Group AB (publ)	SE	1 993	0,06%	0,06%
Millicom International Cellular Sa SDR	LU	25 217	0,71%	0,71%
Modern Times Group B	SE	3 680	0,10%	0,10%
Nordic Entertainment Group AB	SE	7 664	0,22%	0,22%
Starbreeze AB	SE	160	0,00%	0,00%
Telia Co Ab	SE	87 323	2,48%	2,48%
Tele2 B	SE	47 447	1,35%	1,35%
Summa Telekomoperatörer		176 139	4,99%	

Fastigheter				
Fastighets AB Balder	SE	28 637	0,81%	0,81%
Brinova B	SE	229	0,01%	0,01%
Hembla AB	SE	8 279	0,23%	0,23%
Castellum AB	SE	24 605	0,70%	0,70%
Catena AB	SE	6 033	0,17%	0,17%
Corem Property Group AB B	SE	2 783	0,08%	0,08%
Dios Fastigheter AB	SE	5 071	0,14%	0,14%
Fabege AB	SE	23 935	0,68%	0,68%
Fastpartner AB	SE	5 714	0,16%	0,16%
Heba Fastighets B	SE	2 651	0,08%	0,08%
Hemfosa Fastigheter publ AB	SE	7 852	0,22%	0,22%
Hufvudstaden AB - A	SE	17 028	0,48%	0,48%
John Mattson Fastighetsforetagn publ AB	SE	533	0,02%	0,02%
Klovern B AB	SE	7 207	0,20%	0,20%
Kungsleden AB	SE	8 802	0,25%	0,25%
Atrium Ljungberg AB	SE	11 486	0,33%	0,33%
Magnolia Bostad AB	SE	91	0,00%	0,00%
NP3 Fastigheter AB	SE	1 647	0,05%	0,05%
NP3 Fastigheter AB Pref	SE	106	0,00%	0,00%
Nyfosa AB	SE	5 383	0,15%	0,15%
Platzer Fastigheter Holding AB	SE	5 125	0,15%	0,15%
Sagax B	SE	13 840	0,39%	0,39%
Stendorren Fastigheter AB	SE	1 522	0,04%	0,04%
Victoria Park AB	SE	201	0,01%	0,01%
Wallenstam B	SE	16 526	0,47%	0,47%
Wilhelms Fastigheter AB	SE	10 781	0,31%	0,31%
Summa Fastigheter		216 070	6,13%	
Summa Aktier		3 499 044	99,20%	
Summa Överlåtbara värdepapper		3 499 044	99,20%	

Standardiserade Derivat				
Standardiserade Aktieindexderivat				
OMXS30 Jul 19 / QCN9	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Aktieindexderivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Summa Finansiella Instrument				
Med positivt marknadsvärde		3 499 044	99,20%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		28 295	0,80%	0,00%
Varav likvida medel SEB		12 217	0,35%	0,00%
Varav likvida medel UBS		1 449	0,04%	0,00%
Fondförmögenhet		3 527 339	100,00%	

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

SEB				
Bankmedel SEB		12 217	0,35%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		95 412	2,70%	0,00%
Summa SEB		107 629	3,05%	

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		3 499 044	99,20%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		28 295	0,80%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		3 527 339	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 2019. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.