

Skandia Europa Exponering

Fonden investerar i europeiska aktier. Investeringarna fördelas över olika länder, branscher och valutor. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda sammansättningen av dess jämförelseindex. Det förväntas att uppstå mindre skillnader i avkastningen mellan fonden och sitt jämförelseindex på grund av transaktionskostnader och effekten av att fonden avstår från att investera i ett mindre antal bolag i enlighet med Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar.

Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avgifter.

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 sju år. Atagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Europa Exponering sjönk 12,8 procent under första halvåret 2020. Under samma period sjönk jämförelseindex 13,2 procent.

Den europeiska aktiemarknaden inledde 2020 med en nedgång i januari. Makrostatistiken visade en negativ trend med bland annat det amerikanska inköpschefindexet för tillverkning som sjönk och missade förväntningarna samt den officiella mätningen av arbetsmarknaden i USA som även den understeg förväntningarna. I februari tog marknaden fart och steg till strax över 5,5 procent endast för att dyka och avsluta månaden ned -8,5 procent. Makrodatan översteg förväntningarna, men fokus låg på covid-19-virusets spridning och dess effekter på global ekonomisk tillväxt. Under mars tilltog volatiliteten med en kraftig nedgång på den europeiska marknaden med -14,3 procent. Reserestriktioner, förbud mot folksamlingar och i vissa fall utgångsförbud infördes världen över i spåren av virusets spridning. Vidare presenterades betydande stimulansåtgärder av världens stater och centralbanker. De europeiska börserna fortsatte upp under maj månad och makrodatan visade på blandade utfall. Mätning av amerikansk arbetsmarknad visade att nära 21 miljoner jobb försvann i april samtidigt som arbetslösheten steg från 4,4 procent till 14,7 procent. Coronakrisen var fortsatt i fokus och bland annat höll Trump Kina ansvarigt för viruset och hotade med tullar. I juni förbättrades överlag makrostatistiken medan fokus fortsatt var på virusutbredningen. Bland annat såg man en oroväckande ökning av nya fall i USA. Samtidigt meddelade USA att handelsavtalet med Kina fortsatt är intakt. De europeiska börserna steg i juni.

Den svenska kronan stärktes mot brittiska pund och euro. Nettoeffekten av förändringarna i växelkurserna bidrog negativt till fondens absoluta avkastning. Av innehaven i jämförelseindex är det för tillfället nio bolag som fonden inte tillåts investera i. Dessa bolag har överlag haft en starkare utveckling jämfört med index vilket därmed bidragit positivt till fondens relativavkastning med 45 baspunkter under perioden. Till de större av dessa bolag hör bl.a. British American Tobacco, Airbus och Imperial Brands.

Fonden får använda derivat och har under perioden placerat i aktieindexterminer i syfte att ha full exponering mot aktiemarknaden i samband med att fonden har haft likvida medel för att hantera flöden.

Förvaltningsarvode
0,25 % per år

Arlig avgift
0,26 %

Ansvarig förvaltare
Andreas Deterfelt (Skandia Investment Management)

Pensionsmyndigheten
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	-0,1 %	-0,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2015-07-01 - 2020-06-30	3,8 %	3,8 %
Volatilitet snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	16,8 %	17,0 %
Tracking error (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	0,6 %	

Jämförelseindex
MSCI Europe Net (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 total	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2020	2 601 525	538,73	4 829 193	0,00	-12,8 %	-13,2 %
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 %
2012	716 795	293,35	2 443 480	8,66	12,9 %	13,0 %
2011	711 332	267,67	2 657 496	6,73	-14,2 %	-9,3 %

*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 30 juni 2020 på fondens placeringar.

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2020	2019
Tillgångar		
Överfärlbara värdepapper	2 584 446	2 826 845
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	2 584 446	2 826 845
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 584 446	2 826 845
Bankmedel och övriga likvida medel	15 561	13 074
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	4
Övriga tillgångar (Not 2)	3 094	9 970
Summa tillgångar	2 603 106	2 849 893
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	585	580
Övriga skulder (Not 2)	996	1 707
Summa skulder	1 581	2 287
Fondförmögenhet (Not 1)	2 601 525	2 847 607
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	2 153	1 156
Övriga ställda säkerheter	0	0

NOTER

	2020	2019
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	3 092 382	2 304 055
Andelsutgivning	114 948	135 663
Andelsinlösen	- 210 022	- 81 741
Årets resultat enligt resultaträkning	- 395 783	489 623
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	2 601 525	2 847 607
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	3 094	9 970
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 996	- 1 707
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	- 2 513	2 391

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmög enhet	Del av fondförmög enhet per emittent					
					London Stock Exchange Group Plc	GB	11 069	0,43%	0,43%
					L E Lundbergforetagen AB	SE	1 130	0,04%	0,04%
					MandG Plc	GB	1 870	0,07%	0,07%
					Mapfre SA	ES	980	0,04%	0,04%
					Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	IT	1 127	0,04%	0,04%
					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	DE	11 521	0,44%	0,44%
					NN Group NV	NL	3 212	0,12%	0,12%
					Nordea Bank AB	FI	7 853	0,30%	0,00%
					Nordea Bank AB	FI	97	0,00%	0,31%
					Pargesa Holding SA	CH	852	0,03%	0,03%
					Partners Group Holding AG	CH	6 101	0,23%	0,23%
					Poste Italiane SpA	IT	1 265	0,05%	0,05%
					Prudential Plc	GB	12 811	0,49%	0,49%
					Raiffeisen Bank International AG	AT	662	0,03%	0,03%
					Natwest Group PLC	GB	2 356	0,09%	0,09%
					RSA Insurance Group PLC	GB	1 724	0,07%	0,07%
					Banco De Sabadell SA	ES	586	0,02%	0,02%
					Sampo Oyj	FI	4 830	0,19%	0,19%
					Schroders Plc	GB	1 484	0,06%	0,06%
					SCOR SE	FR	1 482	0,06%	0,06%
					Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	4 777	0,18%	0,18%
					Standard Life Aberdeen Plc	GB	2 273	0,09%	0,09%
					Sofina SA	BE	1 333	0,05%	0,05%
					Societe Generale Sa	FR	4 441	0,17%	0,17%
					Standard Chartered Plc	GB	4 851	0,19%	0,19%
					St James's Place Plc	GB	2 322	0,09%	0,09%
					Swedbank AB A	SE	2 991	0,11%	0,11%
					Swiss Re Ag	CH	7 182	0,28%	0,28%
					Swiss Life Holding Ag	CH	3 876	0,15%	0,15%
					Tryg A/S	DK	612	0,02%	0,02%
					Ubs Group Ag	CH	13 818	0,53%	0,53%
					UniCredit SpA	IT	5 944	0,23%	0,23%
					Wendel SA	FR	592	0,02%	0,02%
					Zurich Insurance Group Ag	CH	17 281	0,68%	0,68%
					3i Group Plc	GB	3 258	0,13%	0,13%
					Summa Finans		403 012	15,49%	
					Hälsövård				
					Alcon Ag	CH	9 238	0,36%	0,36%
					Ambu A/S	DK	1 679	0,06%	0,06%
					AstraZeneca Plc	GB	44 850	1,72%	1,72%
					Bayer AG	DE	23 952	0,92%	0,92%
					Biomerieux	FR	1 784	0,07%	0,07%
					Carl Zeiss Meditec AG	DE	977	0,04%	0,04%
					Coloplast A/S	DK	5 857	0,23%	0,23%
					DiaSorin SpA	IT	1 578	0,06%	0,06%
					Eurofins Scientific SE	LU	1 987	0,08%	0,08%
					Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	DE	5 843	0,22%	0,22%
					Fresenius SE and Co KGaA	DE	6 515	0,25%	0,25%
					Galapagos NV	BE	2 883	0,11%	0,11%
					Vifor Pharma Ag	CH	2 205	0,08%	0,08%
					Genmab A/S	DK	6 810	0,26%	0,26%
					GlaxoSmithKline Plc	GB	33 738	1,30%	1,30%
					Grifols SA	ES	2 587	0,10%	0,10%
					Hikma Pharmaceuticals Plc	GB	1 306	0,05%	0,05%
					Ipsen Sa	FR	1 399	0,05%	0,05%
					Lonza Group AG	CH	12 831	0,49%	0,49%
					H Lundbeck A/S	DK	4 988	0,02%	0,02%
					Merck Kgaa	DE	4 777	0,18%	0,18%
					NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%
					Novartis AG	CH	61 151	2,35%	2,35%
					Novo Nordisk A/S	DK	37 249	1,43%	1,43%
					Orion Oyj	FI	1 377	0,05%	0,05%
					Orpea SA	FR	1 955	0,08%	0,08%
					Koninklijke Philips NV	NL	13 657	0,52%	0,52%
					Sonova Holding Ag	CH	3 943	0,15%	0,15%
					Qiagen NV	NL	3 581	0,14%	0,14%
					Recordati SpA	IT	1 145	0,04%	0,04%
					Roche Holding AG	CH	79 765	3,07%	3,07%
					Sanofi	FR	37 409	1,44%	1,44%
					Sartorius AG	DE	4 045	0,16%	0,16%
					Sartorius Stedim Biotech	FR	2 213	0,09%	0,09%
					Siemens Healthineers AG	DE	2 109	0,08%	0,08%
					Smith and Nephew Plc	GB	5 326	0,20%	0,20%
					Straumann Holding Ag	CH	2 585	0,10%	0,10%
					Gn Store Nord A/S	DK	2 233	0,09%	0,09%
					Ucb Sa	BE	4 849	0,19%	0,19%
					William Demant Holding A/S	DK	835	0,03%	0,03%
					Koninklijke Philips NV Rights 2020	NL	280	0,01%	0,01%
					Summa Hälsövård		439 000	16,87%	
					Industri				
					Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	ES	2 193	0,08%	0,08%
					ABB LTD	CH	13 738	0,53%	0,53%
					Addeco Group AG	CH	2 385	0,09%	0,09%
					Aena SME SA	ES	3 145	0,12%	0,12%
					AerCap Holdings NV	NL	1 435	0,06%	0,06%
					Aeroports De Paris	FR	856	0,03%	0,03%
					Alfa Laval AB	SE	2 600	0,10%	0,10%
					Andritz AG	AT	679	0,03%	0,03%
					Ap Moller - Maersk A/S - A	DK	1 446	0,06%	0,06%
					Ap Moller - Maersk A/S - B	DK	2 734	0,11%	0,16%
					Ashtead Group Plc	GB	5 077	0,20%	0,20%
					Alstom Sa	FR	2 902	0,11%	0,11%
					Assa Abloy B	SE	7 264	0,28%	0,28%
					Atlas Copco A	SE	8 440	0,33%	0,00%
					Atlas Copco B	SE	5 144	0,20%	0,52%
					Atlantia Spa	IT	2 544	0,10%	0,10%
					Bouygues SA	FR	3 050	0,12%	0,12%
					Brenntag AG	DE	2 546	0,10%	0,10%
					Bunzl Plc	GB	2 952	0,11%	0,11%
					Bureau Veritas Sa	FR	2 592	0,10%	0,10%
					Ferrovial SA	ES	4 670	0,18%	0,18%
					CNH Industrial NV	NL	1 938	0,07%	0,07%
					Cie De Saint-Gobain	FR	5 986	0,23%	0,23%
					Dassault Aviation Sa	FR	798	0,03%	0,03%
					DCC PLC	IE	2 977	0,11%	0,11%
					Deutsche Post AG	DE	12 102	0,47%	0,47%
					DSV Panalpina A/S	DK	8 386	0,32%	0,32%
					Eiffage SA	FR	2 142	0,08%	0,08%
					Electrolux Professional AB B	SE	305	0,01%	0,01%
					Epiroc AB A	SE	2 602	0,10%	0,00%
					Epiroc AB B	SE	1 660	0,06%	0,16%
					Experian PLC	JE	10 356	0,40%	0,40%
					Fraport Ag Frankfurt Airport Services Worldwide	DE	569	0,02%	0,02%
					Siemens Gamesa Renewable Energy Sa	ES	1 675	0,06%	0,06%
					GEA Group AG	DE	1 498	0,06%	0,06%

Geberit AG	CH	6 579	0,25%	0,25%	Norsk Hydro ASA	NO	1 317	0,05%	0,05%
Getlink Se	FR	1 821	0,07%	0,07%	Novozymes A/S	DK	4 422	0,17%	0,17%
Rolls-Royce Holdings PLC	GB	2 648	0,10%	0,10%	Rio Tinto Plc	GB	21 155	0,81%	0,81%
Hochtiel AG	DE	885	0,03%	0,03%	Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	2 360	0,09%	0,09%
Intertek Group Plc	GB	3 553	0,14%	0,14%	Sika Ag	CH	8 626	0,33%	0,33%
Kingspan Group PLC	IE	3 125	0,12%	0,12%	Smurfit Kappa Group Plc	IE	2 386	0,09%	0,09%
Kion Group AG	DE	1 100	0,04%	0,04%	Solvay SA	BE	1 578	0,06%	0,06%
Kuehne + Nagel International Ag	CH	3 108	0,12%	0,12%	Stora Enso Oyj	FI	2 110	0,08%	0,08%
Knorr Bremse AG	DE	1 402	0,05%	0,05%	Symrise AG	DE	4 897	0,19%	0,19%
Kone Oyj	FI	7 432	0,29%	0,29%	Thyssenkrupp Ag	DE	1 303	0,05%	0,05%
Investment Ab Latour B	SE	879	0,03%	0,03%	BASF SE	DE	17 385	0,67%	0,67%
Legrand Sa	FR	6 000	0,23%	0,23%	Umicores Sa	BE	2 952	0,11%	0,11%
Deutsche Lufthansa AG	DE	785	0,03%	0,03%	Upm-Kymmene Oyj	FI	5 132	0,20%	0,20%
Melrose Industries PLC	GB	2 239	0,09%	0,09%	Voestalpine Ag	AT	758	0,03%	0,03%
Neles Oyj	FI	1 102	0,04%	0,04%	Yara International ASA	NO	2 054	0,08%	0,08%
Mtu Aero Engines Ag	DE	2 823	0,11%	0,11%	Summa Material		185 163	7,12%	
Nibe Industrier B	SE	2 257	0,09%	0,09%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Thales SA	FR	2 642	0,10%	0,10%	Accor SA	FR	1 944	0,07%	0,07%
Prysmian SpA	IT	1 726	0,07%	0,07%	Adidas AG	DE	15 918	0,61%	0,61%
Relx Plc	GB	15 270	0,59%	0,59%	Barratt Developments PLC	GB	2 042	0,08%	0,08%
Randstad Nv	NL	2 320	0,09%	0,09%	Berkeley Group Holdings Plc	GB	2 273	0,09%	0,09%
Rentokil Initial Plc	GB	3 585	0,14%	0,14%	Bayerische Motoren Werke Ag	DE	7 225	0,28%	0,00%
Sandvik AB	SE	6 365	0,24%	0,24%	Bayerische Motoren Werke Ag Praf	DE	890	0,03%	0,31%
Schindler Holding AG	CH	1 797	0,07%	0,00%	Burberry Group PLC	GB	2 384	0,09%	0,09%
Schindler Holding Ag	CH	3 416	0,13%	0,20%	Compass Group Plc	GB	8 344	0,32%	0,32%
Schneider Electric SE	FR	20 453	0,79%	0,79%	Continental AG	DE	3 412	0,13%	0,13%
Securitas B	SE	1 255	0,05%	0,05%	Daimler AG	DE	11 379	0,44%	0,44%
Smiths Group Plc	GB	2 105	0,08%	0,08%	Delivery Hero SE	DE	3 268	0,13%	0,13%
SGS SA	CH	4 962	0,19%	0,19%	Dufry AG	CH	226	0,01%	0,01%
Skanska B	SE	2 724	0,10%	0,10%	Electrolux B	SE	1 401	0,05%	0,05%
SKF B	SE	1 895	0,07%	0,07%	Essilorluxottica Sa	FR	11 928	0,46%	0,46%
Siemens AG	DE	29 478	1,13%	1,13%	Evolution Gaming Group Ab	SE	2 483	0,10%	0,10%
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB	2 973	0,11%	0,11%	Faurecia Sa	FR	930	0,04%	0,04%
Teleperformance	FR	4 879	0,19%	0,19%	Ferrari NV	NL	6 241	0,24%	0,24%
Vestas Wind Systems A/S	DK	6 040	0,23%	0,23%	Fiat Chrysler Automobiles NV	NL	3 791	0,15%	0,15%
Vinci SA	FR	15 792	0,61%	0,61%	Flutter Entertainment PLC	IE	5 791	0,22%	0,22%
Volvo B	SE	7 832	0,30%	0,30%	GVC Holdings PLC	IM	1 814	0,07%	0,07%
Wartsila Oyj Abp	FI	1 193	0,05%	0,05%	Hennes and Mauritz B	SE	3 885	0,15%	0,15%
Ferguson Plc	JE	5 932	0,23%	0,23%	Hermes International	FR	8 196	0,32%	0,32%
Wolters Kluwer NV	NL	7 090	0,27%	0,27%	Husqvarna B	SE	1 043	0,04%	0,04%
ACS Actividades De Construccion Y Serv Sa Rig 6/20	ES	136	0,01%	0,01%	Intercontinental Hotels Group Plc	GB	2 490	0,10%	0,10%
Summa Industri		331 021	12,72%		Industria De Diseno Textil Sa	ES	9 609	0,37%	0,37%
Informationsteknologi					JD Sports Fashion PLC	GB	1 143	0,04%	0,04%
Adyen NV	NL	8 608	0,33%	0,33%	Kering Sa	FR	14 006	0,54%	0,54%
Amadeus IT Group SA	ES	7 733	0,30%	0,30%	Kingfisher Plc	GB	2 176	0,08%	0,08%
ASML Holding NV	NL	50 773	1,95%	1,95%	La Francaise des Jeux SA	FR	868	0,03%	0,03%
Atos SE	FR	2 978	0,11%	0,11%	Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	FR	5 550	0,21%	0,21%
Aveva Group Plc	GB	1 109	0,04%	0,04%	Moncler SpA	IT	2 808	0,11%	0,11%
Capgemini SE	FR	5 666	0,22%	0,22%	Next plc	GB	2 649	0,10%	0,10%
Dassault Systemes Se	FR	6 968	0,27%	0,27%	Ocado Group PLC	GB	4 357	0,17%	0,17%
Edenred	FR	3 811	0,15%	0,15%	Pandora A/S	DK	1 626	0,06%	0,06%
Halma PLC	GB	5 535	0,14%	0,14%	Persimmon Plc	GB	2 946	0,11%	0,11%
Hexagon B	SE	4 599	0,18%	0,18%	Peugeot Sa	FR	3 220	0,12%	0,12%
Infinion Technologies AG	DE	9 877	0,38%	0,38%	Firelli and C Spa	IT	511	0,02%	0,02%
Ingenico Group Sa	FR	2 983	0,11%	0,11%	Porsche Automobil Holding SE	DE	3 009	0,12%	0,12%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	9 022	0,35%	0,35%	Prosus NV	NL	14 570	0,56%	0,56%
Logitech International Sa	CH	3 516	0,14%	0,14%	Puma Sa	DE	2 229	0,09%	0,09%
Nemetschek SE	DE	1 300	0,05%	0,05%	Renault Sa	FR	1 554	0,06%	0,06%
Nexti SpA	IT	1 778	0,07%	0,07%	Cie Financiere Richemont Sa	CH	11 109	0,43%	0,43%
Nokia Oyj	FI	7 845	0,30%	0,30%	SEB SA	FR	1 302	0,05%	0,05%
Sage Group Plc/The	GB	2 967	0,11%	0,11%	Swatch Group Ag	CH	1 627	0,06%	0,06%
SAP SE	DE	47 750	1,84%	1,84%	Swatch Group Ag Reg	CH	414	0,02%	0,08%
Stmicroelectronics Nv	NL	5 678	0,22%	0,22%	Sodexo Sa	FR	2 318	0,09%	0,09%
TeamViewer AG	DE	1 788	0,07%	0,07%	Takeaway.com NV	NL	3 987	0,15%	0,15%
Temenos Ag	CH	3 911	0,15%	0,15%	Taylor Wimpey PLC	GB	1 724	0,07%	0,07%
Worldline SA	FR	4 487	0,17%	0,17%	Valeo SA	FR	2 014	0,08%	0,08%
Summa Informationsteknologi		198 580	7,63%		Volkswagen AG	DE	1 790	0,07%	0,00%
Kraftförsörjning					Volkswagen Ag	DE	9 091	0,35%	0,42%
Orsted A/S	DK	7 001	0,27%	0,27%	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR	39 898	1,53%	1,53%
Electricite De France Sa	FR	2 024	0,08%	0,08%	Whitbread PLC	GB	2 584	0,10%	0,10%
Edp - Energias De Portugal Sa	PT	3 871	0,15%	0,15%	Zalando SE	DE	3 658	0,14%	0,14%
Elia System Operator NV	BE	1 098	0,04%	0,04%	Summa Sällanköpsvaror och tjänster		263 736	10,14%	
Endesa SA	ES	1 981	0,08%	0,08%	Telekomoperatörer				
Enel SpA	IT	22 469	0,86%	0,86%	Alice NV A	NL	884	0,03%	0,03%
Enagis SA	ES	1 650	0,06%	0,06%	Auto Trader Group PLC	GB	1 812	0,07%	0,07%
E.ON SE	DE	7 776	0,30%	0,30%	Bolloré Sa	FR	779	0,03%	0,03%
Fortum Oyj	FI	2 259	0,09%	0,09%	Proximus Sadp	BE	1 114	0,04%	0,04%
Naturgy Energy Group Sa	ES	1 654	0,06%	0,06%	BT Group Plc	GB	3 874	0,15%	0,15%
Engie Sa	FR	7 167	0,28%	0,28%	Celtnex Telecom SA	ES	4 291	0,16%	0,16%
National Grid Plc	GB	14 172	0,54%	0,54%	Deutsche Telekom Ag	DE	17 790	0,68%	0,68%
Iberdrola SA	ES	22 048	0,85%	0,85%	Elisa Oyj	FI	3 362	0,13%	0,13%
Red Electrica Corp Sa	ES	2 248	0,09%	0,09%	Eutelsat Communications Sa	FR	558	0,02%	0,02%
RWE AG	DE	7 211	0,28%	0,28%	Iliad Sa	FR	400	0,02%	0,02%
Severn Trent PLC	GB	2 639	0,10%	0,10%	Infoma PLC	GB	3 339	0,13%	0,13%
Snam SpA	IT	3 483	0,13%	0,13%	ITV Plc	GB	1 527	0,06%	0,06%
Sse Plc	GB	5 527	0,21%	0,21%	JCDecaux SA	FR	410	0,02%	0,02%
Suez	NL	1 163	0,04%	0,04%	Koninklijke KPN NV	NL	2 917	0,11%	0,11%
Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	IT	2 817	0,11%	0,11%	Orange Sa	FR	7 951	0,31%	0,31%
Uniper SE	DE	2 035	0,08%	0,08%	Pearson Plc	GB	1 713	0,07%	0,07%
United Utilities Group Plc	GB	2 255	0,09%	0,09%	Publicis Groupe SA	FR	2 183	0,08%	0,08%
Verbund Ag	AT	966	0,04%	0,04%	Scout24 AG	DE	2 733	0,11%	0,11%
Veolia Environnement Sa	FR	3 750	0,14%	0,14%	Ses Sa ADP	LU	654	0,03%	0,03%
Summa Kraftförsörjning		129 262	4,97%		Schibsted ASA B-shares	NO	778	0,03%	0,03%
Material					Swisscom Ag	CH	4 383	0,17%	0,17%
Air Liquide Sa	FR	22 659	0,87%	0,87%	Telefonica Deutschland Holding AG	DE	583	0,02%	0,02%
Arkema Sa	FR	2 812	0,11%	0,11%	Telefonica Sa	ES	7 085	0,27%	0,27%
Akzo Nobel NV	NL	6 060	0,23%	0,23%	Telenet Group Holding NV	BE	922	0,04%	0,04%
Antofagasta PLC	GB	1 496	0,06%	0,06%	Telecom Italia Spa/Milano	IT	1 445	0,06%	0,06%
Arcelormittal	LU	2 898	0,11%	0,11%	Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	IT	553	0,03%	0,03%
Boliden AB	SE	1 860	0,07%	0,07%	Telenor ASA	NO	3 455	0,13%	0,13%
Chr Hansen Holding A/S	DK	3 914	0,15%	0,15%	Telia Co Ab	SE	3 090	0,12%	0,12%
Clariant AG	CH	1 431	0,06%	0,06%	Tele2 B	SE	1 689	0,06%	0,06%
Covestro AG	DE	2 405	0,09%	0,09%	Ubisoft Entertainment Sa	FR	2 487	0,10%	0,10%
CRH Plc	IE	9 361	0,36%	0,36%	United Internet AG	DE	1 797	0,07%	0,07%
Croda International PLC	GB	3 319	0,13%	0,13%	Vivendi SA	FR	7 127	0,27%	0,27%
Koninklijke DSM NV	NL	8 168	0,31%	0,31%	Vodafone Group Plc	GB	13 948	0,54%	0,54%
Ems-Chemie Holding Ag	CH	1 912	0,07%	0,07%	WPP PLC	JE	3 522	0,14%	0,14%
Evonik Industries AG	DE	2 290	0,09%	0,09%	Telefonica Sa Rights June 2020	ES	292	0,01%	0,01%
Evrax Plc	GB	457	0,02%	0,02%	Summa Telekomoperatörer		111 445	4,28%	
Fuchs Petrolub SE	DE	509	0,02%	0,02%	Fastigheter				
Givaudan SA	CH	11 274	0,43%	0,43%	Aroundtown SA	LU	2 577	0,10%	0,10%
Glencore Plc	JE	6 924	0,27%	0,27%	British Land Co PLC	GB	1 205	0,05%	0,05%
Heidelbercement Ag	DE	2 602	0,10%	0,10%	Vonovia SE	DE	10 236	0,39%	0,39%
Lafargeholcim Ltd	CH	7 764	0,30%	0,30%	Deutsche Wohnen SE	DE	5 021	0,19%	0,19%
Johnson Matthey PLC	GB	2 219	0,09%	0,09%	Covivio	FR	1 004	0,04%	0,04%
Lanxess Ag	DE	1 627	0,06%	0,06%	GCINE SA	FR	1 931	0,07%	0,07%
Mondi Plc	GB	2 966	0,11%	0,11%	ICADE	FR	892	0,03%	0,03%

Klepierre Sa	FR	1 666	0,06%	0,06%
Land Securities Group Plc	GB	1 474	0,06%	0,06%
LEG Immobilien AG	DE	2 869	0,11%	0,11%
Segro Plc	GB	3 957	0,15%	0,15%
Swiss Prime Site AG	CH	2 865	0,11%	0,11%
Unibail-Rodamco-Westfield	NL	2 705	0,10%	0,10%
Summa Fastigheter		38 401	1,48%	
Summa Aktier		2 584 446	99,34%	
Summa Överlåtbara värdepapper		2 584 446	99,34%	

Standardiserade Derivat

Standardiserade Aktieindexderivat				
FTSE Sep 20 / Z U0	GB	0	0,00%	0,00%
EURO STXX50 Sep 20 / VGU0	DE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Aktieindexderivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	

Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde		2 584 446	99,34%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		17 079	0,66%	0,00%
Varav likvida medel SEB		13 408	0,52%	0,00%
Varav likvida medel UBS		2 153	0,08%	0,00%
Fondförmögenhet		2 601 525	100,00%	

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper**SEB**

Bankmedel SEB		13 408	0,52%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		4 777	0,18%	0,00%
Summa SEB		18 185	0,70%	

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		2 584 446	99,34%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		17 079	0,66%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		2 601 525	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 2020. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.