

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

Skandia Europa Exponering steg 17,3 procent under första halvåret 2021. Under samma period steg jämförelseindex med 17,2 procent.

Den europeiska aktiemarknaden inledde 2021 något svagt med en nedgång på 1,5% i januari. Inflationen i Europa ökade och inköpschefsindexet sjönk marginellt till 54,7 men översteg förväntningarna. Fokus fortsatte att vara på pandemin med ökad smittspridning, nya nedstängningar, vaccinutrollning, etc. Under februari steg europeiska aktier samtidigt som makrodata överträffade förväntningarna. ECB meddelade att man väntar sig att de stöttande pandemiköpen kommer genomföras i en betydligt högre takt under det kommande kvartalet jämfört med årets första månader. Trenden fortsatte och förstärktes sedan under mars, april och maj med totala uppgångar på över 15% för de flesta europeiska börsernas index. Arbetslösheten i eurozonen sjönk under halvåret med 0,3% samtidigt som inflationen ökade markant från under noll till över 2% i slutet av halvåret. I övrigt var fokus på vaccinutrollningen, nya nedstängningar och öppnanden. I maj så kommunicerade De Guindos från ECB att fiskala åtstramningar behövs så snart pandemin är över. Kazak från ECB kommenterade att ett beslut om att sakta in obligationsköp är möjligt i juni. Halvåret avslutades med en relativt lugn börsmanad under juni. Centralbanker runt om i världen började indikera på att de kommer att agera för att stävja en högre förväntad inflation. ECB höjde sin prognos för inflationen år 2021 till 1,9% från 1,5%. FED meddelade att de projicerar för två räntehöjningar fram till 2023. Norges Bank indikerade att en räntehöjning kan komma i september.

Råvaror gick under halvåret överlag starkt. Basmaterialerna hade positiv utveckling, då kopparriserna ökade 20,7%, nickel 10,0% och zink 8,7%. Oljepriset ökade markant med 45,0% under halvåret och står nu på 75,25 dollar per fat. Guldpriset sjönk med -7,0%.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, men har inte utnyttjat denna möjlighet.

Förvaltningsarvode
0,25 % 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	28 kr	12 429 kr
Månadsparande			
2020-07-01 - 2021-06-30	12 x 100 kr	2 kr	1 410 kr

Årlig avgift
0,26 %

Ansvarig förvaltare
Andreas Detterfelt (SIM)

Pensionsmyndigheten
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	8,1 %	7,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-07-01 - 2021-06-30	10,8 %	10,6 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	16,2 %	16,4 %
Tracking error (2 år)	2019-07-01 - 2021-06-30	0,5 %	

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
2021	3 348 475	669,57	5 000 914	0,00	17,3 %	17,2 %
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 %
2012	716 795	293,35	2 443 480	8,66	12,9 %	13,0 %

*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	0,07	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2021	607	0,09

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	3 339 583	2 584 446
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	3 339 583	2 584 446
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 339 583	2 584 446
Bankmedel och övriga likvida medel	8 844	15 561
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	5
Övriga tillgångar (Not 2)	9 287	3 094
Summa tillgångar	3 357 716	2 603 106
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	690	585
Övriga skulder (Not 2)	8 551	996
Summa skulder	9 242	1 581
Fondförmögenhet (Not 1)	3 348 475	2 601 525
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	2 153
Övriga ställda säkerheter	0	0
NOTER	2021	2020
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	2 698 266	3 092 382
Andelsutgivning	263 221	114 948
Andelslösen	- 82 944	- 210 022
Årets resultat enligt resultaträkning	469 932	- 395 783
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 348 475	2 601 525
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	9 287	3 094
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 8 551	- 996

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	11 412	0,34%	0,34%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	BE	16 807	0,50%	0,50%
Associated British Foods PLC	GB	1 359	0,04%	0,04%
Barry Callebaut AG	CH	9 787	0,29%	0,29%
Beiersdorf AG	DE	61	0,00%	0,00%
Danone Sa	FR	16 587	0,50%	0,50%
Davide Campari-Milano NV	NL	2 240	0,07%	0,07%
Carlsberg A/S	DK	7 482	0,22%	0,22%
Carrefour SA	FR	4 205	0,13%	0,13%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli	CH	1 618	0,05%	0,05%
Coca-Cola Hbc Ag	CH	4 241	0,13%	0,13%
Coca-Cola European Partners Plc	GB	5 986	0,18%	0,18%
Colruyt Sa	BE	1 058	0,03%	0,03%
Heineken Holding NV	NL	1 884	0,06%	0,06%
Heineken NV	NL	9 652	0,29%	0,29%
Henkel AG and Co KGaA	DE	8 760	0,26%	0,00%
Henkel Ag and Co KgaA	DE	5 280	0,16%	0,42%
ICA Gruppen AB	SE	1 319	0,04%	0,04%
Jerónimo Martins SGPS SA	PT	4 132	0,12%	0,12%
Kerry Group Plc	IE	4 632	0,14%	0,14%
Kesko Oyj - B	FI	2 785	0,08%	0,08%
L'Oréal Sa	FR	36 757	1,10%	1,10%
Mowi ASA	NO	3 289	0,10%	0,10%
Nestle SA	CH	117 203	3,50%	3,50%
Orkla ASA	NO	1 675	0,05%	0,05%
Diageo Plc	GB	42 106	1,26%	1,26%
Pernod Ricard Sa	FR	18 693	0,56%	0,56%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	20 685	0,62%	0,62%
Remy Cointreau SA	FR	915	0,03%	0,03%
J Sainsbury Plc	GB	2 056	0,06%	0,06%
Essity Aktiebolag B	SE	6 235	0,19%	0,19%
Tesco Plc	GB	8 206	0,25%	0,25%
Unilever PLC	GB	30 709	0,92%	0,00%
Unilever Plc	GB	19 830	0,59%	1,51%
WM Morrison Supermarkets PLC	GB	2 885	0,09%	0,09%
Summa Dagligvaror		432 533	12,92%	
Finans				
ABN AMRO Group NV	NL	3 146	0,09%	0,09%
Admiral Group Plc	GB	1 609	0,05%	0,05%
Aegon NV	NL	3 584	0,11%	0,11%
Allianz SE	DE	40 793	1,22%	1,22%
Amundi SA	FR	1 535	0,05%	0,05%
Assicurazioni Generali Spa	IT	7 887	0,24%	0,24%
Aviva Plc	GB	9 207	0,27%	0,27%
Julius Baer Group LTD	CH	3 962	0,12%	0,12%
Baloise Holding AG	CH	411	0,01%	0,01%
Barclays Plc	GB	13 440	0,40%	0,40%
Banco Santander SA	ES	19 543	0,58%	0,58%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	ES	12 319	0,37%	0,37%
Banque Cantonale Vaudoise	CH	917	0,03%	0,03%
BNP Paribas SA	FR	20 958	0,63%	0,63%
Axa Sa	FR	21 293	0,64%	0,64%
Credit Suisse Group AG	CH	3 425	0,10%	0,10%
CNP Assurances	FR	571	0,02%	0,02%
Commerzbank AG	DE	2 135	0,06%	0,06%
Caixabank Sa	ES	4 377	0,13%	0,13%
Deutsche Boerse Ag	DE	13 990	0,42%	0,42%
Deutsche Bank AG	DE	7 139	0,21%	0,21%
Direct Line Insurance Group PLC	GB	2 356	0,07%	0,07%
DNB ASA	NO	9 995	0,30%	0,30%
EQT AB	SE	2 601	0,08%	0,08%
Erste Group Bank AG	AT	3 450	0,10%	0,10%
Eurazeo Se	FR	976	0,03%	0,03%
Exor Nv	NL	4 870	0,15%	0,15%
FinecoBank Banca Fineco SpA	IT	3 555	0,11%	0,11%
Ageas	BE	2 674	0,08%	0,08%
Groupe Bruxelles Lambert Sa	BE	12 525	0,37%	0,37%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	872	0,03%	0,03%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	7 411	0,22%	0,22%
Hargreaves Lansdown PLC	GB	2 561	0,08%	0,08%
Hannover Rueck Se	DE	5 218	0,16%	0,16%
HSBC Holdings Plc	GB	38 700	1,16%	1,16%
Industrivärden AB A	SE	5 477	0,16%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	4 476	0,13%	0,30%
ING Groep NV	NL	17 046	0,51%	0,51%
Intesa Sanpaolo Spa	IT	16 488	0,49%	0,49%
Investor B	SE	22 581	0,67%	0,67%
Natixis Sa	FR	1 123	0,03%	0,03%
Kbc Group Nv	BE	8 994	0,27%	0,27%
Kinnevik Ab B	SE	6 141	0,18%	0,18%
Legal and General Group Plc	GB	9 124	0,27%	0,27%
Lloyds Banking Group PLC	GB	15 371	0,46%	0,46%
London Stock Exchange Group Plc	GB	13 134	0,39%	0,39%
L E Lundbergforetagen AB	SE	6 191	0,18%	0,18%
MandG Plc	GB	2 621	0,08%	0,08%
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario	IT	4 778	0,14%	0,14%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	DE	14 553	0,43%	0,43%
Ni Group Nv	NL	4 600	0,14%	0,14%
Nordea Bank AB	FI	144	0,00%	0,00%
Nordea Bank AB	FI	11 632	0,35%	0,35%
Partners Group Holding AG	CH	11 929	0,36%	0,36%
Phoenix Group Holdings	GB	1 732	0,05%	0,05%
Poste Italiane SpA	IT	5 073	0,15%	0,15%
Prudential Plc	GB	16 580	0,50%	0,50%
Raiffeisen Bank International AG	AT	772	0,02%	0,02%
Natwest Group PLC	GB	5 148	0,15%	0,15%
Sampo Oyj	FI	9 191	0,27%	0,27%
Schroders Plc	GB	1 814	0,05%	0,05%
SCOR SE	FR	1 579	0,05%	0,05%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	5 804	0,17%	0,17%
Abrdn Plc.	GB	3 398	0,10%	0,10%
Societe Generale Sa	FR	5 929	0,18%	0,18%
Standard Chartered Plc	GB	3 329	0,10%	0,10%
St James's Place Plc	GB	3 438	0,10%	0,10%
Swiss Re Ag	CH	11 390	0,34%	0,34%

Swiss Life Holding Ag	CH	4 671	0,14%	0,14%	Informationsteknologi				
Tryg A/S	DK	862	0,03%	0,03%	Adyen NV	NL	14 628	0,44%	0,44%
Ubs Group Ag	CH	14 249	0,43%	0,43%	Amadeus IT Group SA	ES	10 936	0,33%	0,33%
UniCredit SpA	IT	8 510	0,25%	0,25%	ASM International NV	NL	4 759	0,14%	0,14%
Wendel SA	FR	3 085	0,09%	0,09%	ASML Holding NV	NL	103 123	3,08%	3,08%
Zurich Insurance Group Ag	CH	23 433	0,70%	0,70%	Atos SE	FR	1 951	0,06%	0,06%
3i Group Plc	GB	8 413	0,25%	0,25%	Aveva Group Plc	GB	1 833	0,05%	0,05%
Summa Finans		604 808	18,06%		Bechtle AG	DE	1 910	0,06%	0,06%
Hälsövård					Capgemini SE	FR	13 379	0,40%	0,40%
Aicon AG	CH	5 924	0,18%	0,18%	Sinch AB	SE	2 743	0,08%	0,08%
Ambou A/S	DK	1 887	0,06%	0,06%	Dassault Systemes Se	FR	10 934	0,33%	0,33%
Amplifon SpA	IT	4 995	0,15%	0,15%	Edenred	FR	5 182	0,15%	0,15%
argenx SE	NL	4 934	0,15%	0,15%	Halma PLC	GB	7 795	0,23%	0,23%
AstraZeneca Plc	GB	52 742	1,58%	1,58%	Hexagon B	SE	11 889	0,36%	0,36%
Biomerieux	FR	1 386	0,04%	0,04%	Infinion Technologies AG	DE	17 377	0,52%	0,52%
Carl Zeiss Meditec AG	DE	18	0,00%	0,00%	Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	12 374	0,37%	0,37%
Coloplast A/S	DK	8 684	0,26%	0,26%	Logitech International Sa	CH	5 230	0,16%	0,16%
DiaSorin SpA	IT	1 432	0,04%	0,04%	Nemetschek SE	DE	1 328	0,04%	0,04%
Eurofins Scientific SE	LU	5 045	0,15%	0,15%	Nexi SpA	IT	2 071	0,06%	0,06%
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	DE	8 001	0,24%	0,24%	Nokia Oyj	FI	10 769	0,32%	0,32%
Fresenius SE and Co KGaA	DE	7 956	0,24%	0,24%	Sage Group Plc/The	GB	3 648	0,11%	0,11%
Genmab A/S	DK	7 647	0,23%	0,23%	SAP SE	DE	57 499	1,72%	1,72%
GlaxoSmithKline Plc	GB	33 182	0,99%	0,99%	Stmicroelectronics Nv	NL	8 221	0,25%	0,25%
Grifols SA	ES	2 119	0,06%	0,06%	TeamViewer AG	DE	2 033	0,06%	0,06%
Hikma Pharmaceuticals Plc	GB	1 477	0,04%	0,04%	Temenos Ag	CH	5 568	0,17%	0,17%
Ipsen Sa	FR	1 572	0,05%	0,05%	Worldline SA	FR	8 722	0,26%	0,26%
Lonza Group AG	CH	21 728	0,65%	0,65%	Summa Informationsteknologi		325 904	9,73%	
Merck Kgaa	DE	10 819	0,32%	0,32%	Kraftförsörjning				
NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%	EDP Renovaveis SA	ES	2 106	0,06%	0,06%
Novartis AG	CH	78 351	2,34%	2,34%	Eliia System Operator NV	BE	980	0,03%	0,03%
Novo Nordisk A/S	DK	48 651	1,45%	1,45%	E.ON SE	DE	4 483	0,13%	0,13%
Onion Oyj	FI	1 123	0,03%	0,03%	National Grid Plc	GB	13 763	0,41%	0,41%
Orpea SA	FR	1 975	0,06%	0,06%	Red Electrica Corp Sa	ES	8 867	0,26%	0,26%
Koninklijke Philips NV	NL	16 058	0,48%	0,48%	Severn Trent PLC	GB	4 993	0,15%	0,15%
Sonova Holding Ag	CH	9 733	0,29%	0,29%	Suez	FR	2 166	0,06%	0,06%
Qiagen NV	NL	3 689	0,11%	0,11%	Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	IT	7 869	0,23%	0,23%
Roche Holding AG	CH	88 692	2,65%	0,00%	United Utilities Group Plc	GB	3 469	0,10%	0,10%
Roche Holding Inhaber	CH	869	0,03%	2,67%	Verbund AG	AT	1 824	0,05%	0,05%
Sanofi	FR	37 114	1,11%	1,11%	Veolia Environnement Sa	FR	387	0,01%	0,01%
Sartorius AG	DE	3 989	0,12%	0,12%	Summa Kraftförsörjning		50 907	1,52%	
Sartorius Stedim Biotech	FR	5 150	0,15%	0,15%	Material				
Smith and Nephew Plc	GB	5 673	0,17%	0,17%	Air Liquide Sa	FR	35 946	1,07%	1,07%
Straumann Holding Ag	CH	4 408	0,13%	0,13%	Arkema Sa	FR	3 614	0,11%	0,11%
Gn Store Nord A/S	DK	3 363	0,10%	0,10%	Akzo Nobel NV	NL	9 696	0,29%	0,29%
Ucb Sa	BE	4 019	0,12%	0,12%	Antofagasta PLC	GB	2 351	0,07%	0,07%
William Demant Holding A/S	DK	710	0,02%	0,02%	Arcelormittal	LU	5 333	0,16%	0,16%
Summa Hälsövård		495 115	14,79%		Boliden AB	SE	1 503	0,04%	0,04%
Industri					Chr Hansen Holding A/S	DK	3 146	0,09%	0,09%
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	ES	1 153	0,03%	0,03%	Clariant AG	CH	1 895	0,06%	0,06%
ABB LTD	CH	25 630	0,77%	0,77%	Covestro AG	DE	5 609	0,17%	0,17%
Adecco Group AG	CH	9 201	0,27%	0,27%	CRH Plc	IE	12 642	0,38%	0,38%
Aena SME SA	ES	6 661	0,20%	0,20%	Croda International PLC	NL	2 868	0,09%	0,09%
Aerports De Paris	FR	997	0,03%	0,03%	Koninklijke DSM NV	NL	14 407	0,43%	0,43%
Alfa Laval AB	SE	751	0,02%	0,02%	Evonik Industries AG	DE	2 776	0,08%	0,08%
Ap Moller - Maersk A/S - A	DK	2 328	0,07%	0,00%	Evraz Plc	GB	863	0,03%	0,03%
Ap Moller - Maersk A/S - B	DK	6 195	0,19%	0,25%	Fuchs Petrolub SE	DE	566	0,02%	0,02%
Ashtead Group Plc	GB	13 122	0,39%	0,39%	Givaudan SA	CH	15 288	0,46%	0,46%
Alstom Sa	FR	3 895	0,12%	0,12%	Heidelbergcement Ag	DE	1 713	0,05%	0,05%
Assa Abloy B	SE	13 286	0,40%	0,40%	Holcim LTD	CH	12 090	0,36%	0,36%
Atlas Copco A	SE	13 856	0,41%	0,00%	Johnson Matthey PLC	GB	1 940	0,06%	0,06%
Atlas Copco B	SE	7 748	0,23%	0,65%	Lanxess Ag	DE	332	0,01%	0,01%
Atlantia Spa	IT	2 633	0,08%	0,08%	Mondi Plc	NO	10 920	0,33%	0,33%
Brenntag AG	DE	4 138	0,12%	0,12%	Norsk Hydro ASA	GB	3 675	0,11%	0,11%
Bunzl Plc	GB	4 922	0,15%	0,15%	Novozymes A/S	DK	8 522	0,25%	0,25%
Bureau Veritas Sa	FR	4 094	0,12%	0,12%	Rio Tinto Plc	GB	27 981	0,84%	0,84%
Ferrovial SA	ES	1 685	0,05%	0,05%	Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	4 407	0,13%	0,13%
CNH Industrial NV	NL	5 787	0,17%	0,17%	Sika Ag	CH	13 465	0,40%	0,40%
Cie De Saint-Gobain	FR	12 797	0,38%	0,38%	Smurfit Kappa Group Plc	IE	3 556	0,11%	0,11%
DCC PLC	IE	2 265	0,07%	0,07%	Solvay SA	BE	2 301	0,07%	0,07%
Deutsche Post AG	DE	25 888	0,77%	0,77%	Stora Enso Oyj	FI	5 776	0,17%	0,17%
DSV Panalpina A/S	DK	17 343	0,52%	0,52%	Symrise AG	DE	4 275	0,13%	0,13%
Epiroc AB A	SE	6 004	0,18%	0,00%	BASF SE	DE	19 189	0,57%	0,57%
Epiroc AB B	SE	2 447	0,07%	0,25%	Umicore Sa	BE	3 516	0,11%	0,11%
Experian PLC	IE	15 700	0,47%	0,47%	Upm-Kymmene Oyj	FI	10 322	0,31%	0,31%
Siemens Gamesa Renewable Energy Sa	ES	2 897	0,09%	0,09%	Yara International ASA	NO	2 055	0,06%	0,06%
GEA Group AG	DE	1 762	0,05%	0,05%	Summa Material		254 634	7,60%	
Gebert AG	CH	17 889	0,53%	0,53%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Getlink Se	FR	6 430	0,19%	0,19%	Accor SA	FR	2 451	0,07%	0,07%
Intertek Group Plc	GB	3 706	0,11%	0,11%	Adidas AG	DE	25 252	0,75%	0,75%
Kingspan Group PLC	IE	4 207	0,13%	0,13%	Barrat Developments PLC	GB	4 278	0,13%	0,13%
Kion Group AG	DE	1 943	0,06%	0,06%	Berkeley Group Holdings Plc	GB	2 574	0,08%	0,08%
Kuehne + Nagel International Ag	CH	8 290	0,25%	0,25%	Bayerische Motoren Werke Ag	DE	5 997	0,18%	0,00%
Knorr Bremsa AG	DE	3 320	0,10%	0,10%	Bayerische Motoren Werke Ag Pref	DE	763	0,02%	0,20%
Kone Oyj	FI	9 615	0,29%	0,29%	Burberry Group PLC	GB	6 747	0,20%	0,20%
Investment Ab Latour B	SE	4 713	0,14%	0,14%	Compass Group Plc	GB	13 453	0,40%	0,40%
Legrand Sa	FR	10 279	0,31%	0,31%	Continental AG	DE	6 642	0,20%	0,20%
Deutsche Lufthansa AG	DE	807	0,02%	0,02%	Daimler AG	DE	22 976	0,69%	0,69%
Nibe Industrier B	SE	2 109	0,06%	0,06%	Delivery Hero SE	DE	5 022	0,15%	0,15%
Prysmian SpA	IT	2 453	0,07%	0,07%	Electrolux B	SE	2 134	0,06%	0,06%
Rational AG	DE	2 270	0,07%	0,07%	Essilorluxottica Sa	FR	14 050	0,42%	0,42%
Relx Plc	GB	21 682	0,65%	0,00%	Faurecia Sa	FR	2 290	0,07%	0,07%
Relx Plc	GB	2 980	0,09%	0,74%	Ferrari NV	NL	4 057	0,12%	0,12%
Rockwool International A/S - B	DK	2 923	0,09%	0,09%	Stellantis NV	NL	13 843	0,41%	0,41%
Randstad Nv	NL	5 178	0,15%	0,15%	Flutter Entertainment PLC	IE	8 874	0,27%	0,27%
Rentokil Initial Plc	GB	4 501	0,13%	0,13%	Entain PLC	IM	5 359	0,16%	0,16%
Sandvik AB	SE	9 293	0,28%	0,28%	Hellofresh SE	DE	4 782	0,14%	0,14%
Schindler Holding AG	CH	2 269	0,07%	0,00%	Hennes and Mauritz B	SE	6 511	0,19%	0,19%
Schindler Holding Ag	CH	4 373	0,13%	0,20%	Hermes International	FR	19 948	0,60%	0,60%
Schneider Electric SE	FR	32 582	0,97%	0,97%	Husqvarna B	SE	1 555	0,05%	0,05%
Securitas B	CH	193	0,01%	0,01%	Intercontinental Hotels Group Plc	GB	10 046	0,30%	0,10%
SGS SA	CH	5 255	0,16%	0,16%	Industria De Diseno Textil Sa	ES	17 257	0,52%	0,52%
Siemens Energy AG	DE	3 619	0,11%	0,11%	JD Sports Fashion PLC	GB	3 263	0,10%	0,10%
SKF B	SE	1 836	0,05%	0,05%	Takeaway.com NV	NL	3 244	0,10%	0,10%
Siemens AG	DE	38 719	1,16%	1,16%	Kering Sa	FR	24 420	0,73%	0,73%
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB	4 164	0,12%	0,12%	Kingfisher Plc	GB	5 083	0,15%	0,15%
Teleperformance	FR	7 165	0,21%	0,21%	La Francaise des Jeux SA	FR	1 519	0,05%	0,05%
Vestas Wind Systems A/S	DK	15 352	0,46%	0,46%	Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	FR	10 554	0,32%	0,32%
Vinci SA	FR	15 147	0,45%	0,45%	Moncler SpA	IT	6 681	0,20%	0,20%
Volvo A	SE	1 898	0,06%	0,00%	Next plc	GB	5 337	0,16%	0,16%
Volvo B	SE	7 412	0,22%	0,28%	Ocado Group PLC	GB	4 416	0,13%	0,13%
Wartsila Oyj Abp	FI	1 966	0,06%	0,06%	Pandora A/S	DK	4 169	0,12%	0,12%
Ferguson Plc	JE	13 869	0,41%	0,41%	Persimmon Plc	GB	4 695	0,14%	0,14%
Wolters Kluwer NV	NL	14 162	0,42%	0,42%	Porsche Automobil Holding SE	DE	2 929	0,09%	0,09%
Acs Actividades De Construccion Y Serv Sa Rig 6/21	ES	60	0,00%	0,00%	Prosus NV	NL	15 374	0,46%	0,46%
Summa Industri		509 812	15,23%		Puma Se	DE	3 156	0,09%	0,09%
					Renault Sa	FR	2 273	0,07%	0,07%
					Cie Financiere Richemont Sa	CH	24 805	0,74%	0,00%

Cie Financiere Richemont Sa Warrant 2020	CH	251	0,01%	0,75%
SEB SA	FR	1 437	0,04%	0,04%
Swatch Group Ag	CH	4 020	0,12%	0,00%
Swatch Group Ag Reg	CH	642	0,02%	0,14%
Sodexo Sa	FR	1 099	0,03%	0,03%
Taylor Wimpey PLC	GB	3 369	0,10%	0,10%
Valeo SA	FR	3 641	0,11%	0,11%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR	83 588	2,50%	2,50%
Whitbread PLC	GB	3 727	0,11%	0,11%
Zalando SE	DE	10 663	0,32%	0,32%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		434 615	12,98%	
Telekomoperatörer				
Adevinta ASA	NO	3 170	0,09%	0,09%
Auto Trader Group PLC	GB	2 237	0,07%	0,07%
Bollore Sa	FR	2 717	0,08%	0,08%
Proximus Sadv	BE	969	0,03%	0,03%
BT Group Plc	GB	8 037	0,24%	0,24%
Cellnex Telecom SA	ES	11 274	0,34%	0,34%
Deutsche Telekom Ag	DE	26 813	0,80%	0,80%
Elisa Oyj	FI	506	0,02%	0,02%
Iliad Sa	FR	275	0,01%	0,01%
Infoma PLC	GB	5 669	0,17%	0,17%
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	IT	1 063	0,03%	0,03%
Koninklijke KPN NV	NL	4 269	0,13%	0,13%
Orange Sa	FR	6 961	0,21%	0,21%
Pearson Plc	GB	5 664	0,17%	0,17%
Publicis Groupe SA	FR	5 751	0,17%	0,17%
Scout24 AG	DE	2 728	0,08%	0,08%
Schibsted ASA A-Shares	NO	3 082	0,09%	0,00%
Schibsted ASA B-shares	NO	2 610	0,08%	0,17%
Swisscom AG	CH	9 784	0,29%	0,29%
Telefonica Deutschland Holding AG	DE	1 833	0,05%	0,05%
Telefonica Sa	ES	9 295	0,28%	0,28%
Telecom Italia Spa/Milano	IT	3 162	0,09%	0,00%
Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	IT	2 287	0,07%	0,16%
Telenor ASA	NO	1 197	0,04%	0,04%
Embracer AB	SE	2 841	0,08%	0,08%
Telia Co Ab	SE	3 372	0,10%	0,10%
Tele2 B	SE	410	0,01%	0,01%
Ubisoft Entertainment Sa	FR	1 939	0,06%	0,06%
United Internet AG	DE	1 593	0,05%	0,05%
Vivendi SA	FR	12 875	0,38%	0,38%
Vodafone Group Plc	GB	16 547	0,49%	0,49%
WPP PLC	JE	8 109	0,24%	0,24%
Summa Telekomoperatörer		169 038	5,05%	
Fastigheter				
Aroundtown SA	LU	3 224	0,10%	0,10%
British Land Co PLC	GB	4 471	0,13%	0,13%
Vonovia SE	DE	15 800	0,47%	0,47%
Deutsche Wohnen SE	DE	8 153	0,24%	0,24%
Covivio	FR	2 476	0,07%	0,07%
Gecina Sa	FR	3 341	0,10%	0,10%
Klepierre Sa	FR	1 978	0,06%	0,06%
Land Securities Group Plc	GB	3 963	0,12%	0,12%
LEG Immobilien AG	DE	5 677	0,17%	0,17%
Segro Plc	GB	7 128	0,21%	0,21%
Swiss Prime Site AG	CH	1 753	0,05%	0,05%
Unibail-Rodamco-Westfield	NL	3 815	0,11%	0,11%
Summa Fastigheter		61 780	1,85%	
Summa Aktier		3 339 148	99,72%	
Räntebärande värdepapper				
Företag och Kreditinstitut				
CSG Guernsey VII LTD 3 12.11.2021		435	0,01%	0,01%
Summa Företag och Kreditinstitut		435	0,01%	
Summa Räntebärande värdepapper		435	0,01%	
Summa Överlåtbara värdepapper		3 339 583	99,73%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		3 339 583	99,73%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		8 892	0,27%	
Varav likvida medel SEB		8 844	0,26%	
Fondförmögenhet		3 348 475	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB		8 844	0,26%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		5 804	0,17%	
Summa SEB		14 648	0,44%	
Derivatexponering				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	
Summa derivatexponering		0	0,00%	
Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		3 339 148	99,72%	
Ränterelaterade finansiella instrument		435	0,01%	
Övrigt		8 892	0,27%	
Summa tillgångar och skulder		3 348 475	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.