

## Skandia Världsnaturfonden

Fonden är en hållbar matarfond som placerar i andelar i mottagarfonden Skandia Sverige. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Sverige, vilket huvudsakligen är svenska aktier. Mottagarfonden kan även investera upp till tio procent av dess värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Mottagarfonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt. Årligen tillfaller två procent av fondens värde Världsnaturfonden, WWF.

Fondens mål är att leverera ett resultat, före den årliga utdelningen till Världsnaturfonden WWF och förvaltningsavgift, som är så nära som möjligt resultatet för mottagarfonden Skandia Sverige. Skandia Sveriges mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter 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 utländska aktier. 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 Världsnaturfonden steg 8,8 procent under första halvåret 2023. Under samma period steg jämförelseindex 11,3 procent.

Första halvåret inleddes starkt och trots en lugnare utveckling under halvårets senare del summerade halvåret till en uppgång på 12,1 procent för Stockholmsbörsen (inklusive utdelningar). Stora bolag i form av OMXS30 uppvisade en uppgång på 15,9 procent vilket var bättre än småbolag (Carnegie Small cap) som steg med 4,5 procent.

Början av 2023 präglas fortsatt av kostnadsinflation samt de prishöjningar och andra åtgärder som bolag genomförde för att motverka denna. Samtidigt fortsatte centralbanker runt om i världen att höja räntorna.

Januari inledde starkt med en uppgång på 8 procent på stockholmsbörsen. Denna uppgång mattades av under februari då börsen steg 1 procent samtidigt som Riksbanken höjde räntan med 50 baspunkter och FED höjde 25 baspunkter. Första kvartalet avslutades med sjunkande kurser då problem i banksektorn skakade världen i mars. Ett flertal mindre banker i USA kollapsade samtidigt som problem i Credit Suisse leder till att den övertas av konkurrenten UBS.

I april steg stockholmsbörsen 3 procent trots fortsatta räntehöjningar av Riksbanken. Generellt starka bolagsrapporter för första kvartalet låg bakom detta lyft där Atlas Copco sticker ut och steg över 10 procent på sin rapport. Under maj sjunker börsen 2 procent samtidigt som vi ser kursras i både SBB och Embracer. I USA var fokus på förhandlingarna kring skuldtaket. Andra kvartalet avslutas med uppgång på stockholmsbörsen med 2 procent, den stora förloraren är Viaplay som rasar efter att bolaget vinstvarnat och byter VD. Riksbanken höjer också styrräntan med 25 baspunkter.

Halvårets tre starkaste sektorer var industri, sällanköpsvaror och teknologi medan de tre svagaste var allmännyttan, energi och telekommunikation.

Bland halvårets vinnare på börsen finns bland andra H&M, Addtech och SSAB. Bland de svagaste aktierna fanns SBB, Viaplay och Orrön.

Största transaktionerna i fonden består av köp av Investor, ABB och Sandvik samt försäljningar av Assa Abloy, Alfa Laval och Securitas.

Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under halvåret kommer från övervikterna i Addtech, HMS Networks och Alfa Laval. Största negativa bidrag kommer från undervikten i exkluderade Evolution, samt från övervikterna i OX2 och Viaplay.

Under halvåret bytte fondens mottagarfond namn från Skandia Sverige Hållbar till Skandia Sverige. Under perioden har även Svanens investeringsriktlinjer upphört att gälla för fonden, som dock fortsätter arbetet med hållbart värdeskapande på en utökad nivå.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode:**  
1,40 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-06-30
<b>Engångsinsättning</b> 2022-07-01	10 000 kr	148 kr	11 194 kr
<b>Månadssparande</b> 2022-07-01 - 2023-06-30	12 x 100 kr	9 kr	1 267 kr

**Årlig avgift:**  
1,40 %.

**Ansvarig förvaltare:**  
Stephanie Göthman (SIM).

**Pensionsmyndigheten:**  
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Arsavkastning snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	-6,9 %	-1,1 %
Arsavkastning snitt (5 år)	2018-07-01 - 2023-06-30	8,6 %	11,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	23,2 %	21,7 %
Tracking error (2 år)	2021-07-01 - 2023-06-30	6,6 %	

**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 heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2023	564 043	236,13	2 388 736	0,00	8,8 %	11,3 %
2022	545 574	221,53	2 462 717	0,00	-29,4 %	-22,8 %
2021	852 098	320,15	2 661 535	0,00	30,4 %	39,3 %
2020	675 062	250,45	2 695 445	0,00	27,0 %	14,8 %
2019	510 392	201,13	2 537 595	0,00	35,3 %	35,0 %
2018	396 190	151,66	2 612 351	0,00	-6,6 %	-4,4 %
2017	446 222	165,72	2 692 604	0,00	8,0 %	9,5 %
2016	449 304	156,49	2 870 984	0,00	1,4 %	9,6 %
2015	476 836	157,52	3 027 146	0,00	16,8 %	10,5 %
2014	438 400	137,66	3 184 584	0,00	13,1 %	15,9 %

**Omsättningshastigheten i fonden**

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

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	0	0,00

## BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	562 570	537 408
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	562 570	537 408
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	562 570	537 408
Bankmedel och övriga likvida medel	1 576	3 904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	- 13	0
Summa tillgångar	564 134	541 311
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	2	3
Övriga skulder (Not 2)	89	4
Summa skulder	91	6
Fondförmögenhet (Not 1)	564 043	541 305
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
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	545 574	852 098
Andelsutgivning	6 112	15 414
Andelsinlösen	- 23 447	- 56 981
Årets resultat enligt resultaträkning	46 818	- 252 235
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Världsnaturfonden WWF	- 11 015	- 16 992
Fondförmögenhet vid årets slut	564 043	541 305
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	- 13	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 89	- 4

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Sverige	SE	562 570	99,74%	99,74%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>562 570</b>	<b>99,74%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>562 570</b>	<b>99,74%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>562 570</b>	<b>99,74%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		562 570	99,74%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		1 473	0,26%	0,00%
Varav likvida medel SEB		1 576	0,28%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>564 043</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Derivatexponering</b>				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		562 570	99,74%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		1 473	0,26%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>564 043</b>	<b>100,00%</b>	

\* 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.