

Skandia Världen

Fonden investerar i globala aktier. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher, främst i de större börsföretagen. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

En placering i den globala aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt medelhög risk för att vara en aktieplacering, tack vare god riskspridning mellan olika länder, branscher och valutor. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå i jämförelse med andra aktiefonder med inriktning på vissa branscher, regioner eller aktier i mindre bolag. Fondens investeringar valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar 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 Världen sjönk 6,0 procent under första halvåret 2020. Under samma period sjönk jämförelseindex 6,7 procent.

Covid-19 relaterade nedstängningar av länder krossade den globala ekonomin under det första kvartalet. Globala aktier återhämtade sig dock under andra kvartalet, drivet av de aggressiva monetära och skattemässiga åtgärderna. Ekonomiska data som släpptes under kvartalet visade att EU, Japan och Australien var i lågkonjunktur. USA:s arbetslöshet steg från den lägsta på 50 år till den högsta på 80 år på bara två månader. Federal Reserve sänkte räntorna till noll, tillkännagav obegränsad kvantitativ lättnad inom veckor efter krisen och meddelade därefter nästan 3 biljoner dollar likviditetsfaciliteter för företag och kommuner. Den amerikanska konsumenten har svarat på stimulansen genom att köpa sällanköpsvaror såsom båtar, möbler och hus. Asiatiska och europeiska länder som drabbats har öppnat igen utan att utlösa några nya större utbrott och har till stor del haft goda ekonomiska återhämtningar. En liten antel storbolag har har drivit index uppåt även om många aktier fortfarande är långt under sina högsta nivåer. Teknik var den bäst presterande sektorn, när investerare budade upp aktierna i flera amerikanska megabolag.

Aktieval inom finanssektorn bidrog positivt till fondens avkastning. Exempelvis fortsatte data- och betygsleverantör S&P Global att stiga efter att företaget rapporterade kvartalsresultat över förväntningarna i slutet av april, drivet av solida resultat. Även undervikt av energisektorn bidrog positivt. Aktieval inom sektorn för konsumentvaror bidrog negativt till fondens avkastning. Coca-Cola Company sjönk på grund av oro över företagets sårbarhet för globala nedstängningar av restauranger och livsmedelsbutiker. Aktieval inom sällanköpsvaror drog också ner avkastningen. Cateringleverantören Compass har haft en direkt påverkan av den virusdrivna nedstängningen eftersom bolaget sportevenemang och konferensverksamhet helt enkelt inte fungerat.

En betydande osäkerhet kvarstår när det gäller viruset och i förlängningen de ekonomiska utsikterna. Även om den amerikanska konsumenten hittills har varit stark kan detta avta liksom mycket av stimulanspolitiken under de kommande månaderna. Aktuella virushärdar inkluderar stora tillväxtmarknader vars vårdresurser ofta är begränsade. Viruset förefaller under kontroll i större delen av Europa och Asien, men det kan förändras. Kreditmarknaderna är tillmötesgående just nu, men kan falla igen vid negativa nyheter. I en värld som är så svår att förutsäga bör investerare fokusera på att identifiera högkvalitativa bolag med en hållbar konkurrenskraft som kan möjliggöra robust avkastning på kapital.

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

Förvaltningsarvode
1,40 % per år

Årlig avgift
1,40 %

Ansvarig förvaltare
Louis Florentin-Lee (Lazard Asset Management)

Pensionsmyndigheten
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	6,0 %	6,0 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2015-07-01 - 2020-06-30	9,3 %	8,9 %
Volatilitet snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	17,3 %	18,5 %
Tracking error (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	3,6 %	

Jämförelseindex
MSCI All Country World Index Net (inkluderar utdelningar)

10 års historik med Fondförmögenhet och Andelsvärde per 31 dec. samt Totalavkastning 1 % 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
2020	4 887 734	530,54	9 212 374	0,00	-6,0 %	-6,7 %
2019	5 363 765	564,40	9 503 075	0,00	31,5 %	33,7 %
2018	4 224 792	429,33	9 840 135	0,00	0,3 %	-1,9 %
2017	4 369 008	428,24	10 201 776	0,00	15,6 %	11,7 %
2016	3 941 489	370,53	10 637 061	0,00	9,7 %	16,2 %
2015	3 729 107	337,83	11 038 413	0,00	4,5 %	5,1 %
2014	3 806 542	323,20	11 777 128	0,00	19,9 %	25,4 %
2013	3 264 826	269,56	12 111 686	0,00	17,9 %	19,9 %
2012	2 183 248	228,59	9 550 934	4,06	8,5 %	10,2 %
2011	1 642 237	214,45	7 657 902	2,69	-7,5 %	-5,5 %

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

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2020	2019
Tillgångar		
Överfärlbara värdepapper	4 829 181	4 874 412
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	4 829 181	4 874 412
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 829 181	4 874 412
Bankmedel och övriga likvida medel	58 776	245 472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	159
Övriga tillgångar (Not 2)	5 720	27 435
Summa tillgångar	4 893 678	5 147 479
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	5 651	5 841
Övriga skulder (Not 2)	293	41 149
Summa skulder	5 944	46 990
Fondförmögenhet (Not 1)	4 887 734	5 100 489
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	2020	2019
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	5 363 765	4 224 792
Andelsutgivning	71 719	66 389
Andelsinlösen	- 226 158	- 181 664
Årets resultat enligt resultaträkning	- 321 591	990 972
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 887 734	5 100 489
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	5 720	27 435
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	- 293	- 41 149

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmög enhet	Del av fondförmög enhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Coca-Cola Co/The	US	105 428	2.16%	2.16%
Coca-Cola European Partners Plc	GB	51 426	1.05%	1.05%
Kimberly-Clark Corp	US	70 132	1.43%	1.43%
Lg Household and Health Care Ltd	KR	62 344	1.28%	1.28%
Diageo Plc	GB	91 865	1.88%	1.88%
Procter and Gamble Co/The	US	85 616	1.75%	1.75%
Tesco Plc	GB	91 594	1.87%	1.87%
Unilever Plc	GB	124 357	2.54%	2.54%
Summa Dagligvaror		682 761	13.97%	
Finans				
AIA Group Ltd	HK	86 198	1.76%	1.76%
Aon PLC	IE	126 558	2.59%	2.59%
Bank Leumi Le-Israel Bm	IL	44 151	0.90%	0.90%
National Bank of Canada	CA	63 208	1.29%	1.29%
Bgg Holdings Plc	MT	0	0.00%	0.00%
SandP Global Inc	US	92 728	1.90%	1.90%
Hang Seng Bank Ltd	HK	50 217	1.03%	1.03%
Intercontinental Exchange Inc	US	95 846	1.96%	1.96%
Partners Group Holding AG	CH	62 318	1.27%	1.27%
Prudential Plc	GB	52 118	1.07%	1.07%
Sanlam Ltd	ZA	21 967	0.45%	0.45%
Summa Finans		695 308	14.23%	
Hälsovård				
Alcon AG	CH	30 872	0.63%	0.63%
Amerisourcebergen Corp	US	80 234	1.64%	1.64%
Boston Scientific Corp	US	65 943	1.35%	1.35%
Johnson and Johnson	US	113 732	2.33%	2.33%
Merck Kgaa	DE	38 716	0.79%	0.79%
IQVIA Holdings Inc	US	118 041	2.42%	2.42%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	179 305	3.67%	3.67%
Zoetis Inc	US	128 249	2.62%	2.62%
Summa Hälsovård		755 092	15.45%	
Industri				
ABB LTD	CH	73 907	1.51%	1.51%
Assa Abloy B	SE	43 659	0.89%	0.89%
Bunzl Plc	GB	38 238	0.78%	0.78%
Canadian National Railway Co	CA	51 374	1.05%	1.05%
Epiroc AB A	SE	72 969	1.49%	1.49%
Cae Inc	CA	37 702	0.77%	0.77%
Relx Plc	GB	104 657	2.14%	2.14%
Rockwell Automation Inc	US	60 379	1.24%	1.24%
Vestas Wind Systems A/S	DK	48 022	0.98%	0.98%
Wolters Kluwer NV	NL	153 944	3.15%	3.15%
Summa Industri		684 850	14.01%	
Informationsteknologi				
Accenture Plc	IE	113 427	2.32%	2.32%
Hexagon B	SE	63 376	1.30%	1.30%
Microsoft Corp	US	173 244	3.54%	3.54%
Motorola Solutions Inc	US	82 628	1.69%	1.69%
Nxp Semiconductors Nv	NL	54 080	1.11%	1.11%
Palo Alto Networks Inc	US	51 322	1.05%	1.05%
PTC Inc	US	93 666	1.92%	1.92%
TeamViewer AG	DE	62 501	1.28%	1.28%
Texas Instruments Inc	US	75 524	1.55%	1.55%
Visa Inc	US	119 554	2.45%	2.45%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	TW	70 965	1.45%	1.45%
Summa Informationsteknologi		960 286	19.65%	
Kraftförsörjning				
China Gas Holdings Ltd	BM	63 067	1.29%	1.29%
Summa Kraftförsörjning		63 067	1.29%	
Material				
Kansai Paint Co Ltd	JP	41 790	0.86%	0.86%
Symrise AG	DE	64 052	1.31%	1.31%
Summa Material		105 842	2.17%	
Sällanköpsvaror och tjänster				
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	KY	49 858	1.02%	1.02%
Compass Group Plc	GB	40 176	0.82%	0.82%
Dollar General Corp	US	80 537	1.65%	1.65%
Dollarama Inc	CA	59 497	1.22%	1.22%
Lowe's Cos Inc	US	55 623	1.14%	1.14%
Mcdonald's Corp	US	78 516	1.61%	1.61%
Sands China Ltd	KY	46 337	0.95%	0.95%
Shimano Inc	JP	50 890	1.04%	1.04%
Yamaha Corp	JP	59 720	1.22%	1.22%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		521 154	10.66%	
Telekomoperatörer				
Alphabet Inc - A	US	140 319	2.87%	2.87%
Nintendo Co Ltd	JP	63 849	1.31%	1.31%
Tencent Holdings LTD	KY	124 007	2.54%	2.54%
Warner Music Group Corp	US	32 646	0.67%	0.67%
Summa Telekomoperatörer		360 820	7.38%	
Summa Aktier		4 829 181	98.80%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 829 181	98.80%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		4 829 181	98.80%	0.00%
Med negativt marknadsvärde		0	0.00%	0.00%
Övriga tillgångar och skulder		58 553	1.20%	0.00%
Varav likvida medel SEB		58 776	1.20%	0.00%
Likvida medel övriga		0	0.00%	0.00%
Fondförmögenhet		4 887 734	100.00%	

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	4 829 181	98.80%	0.00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0.00%	0.00%
Övrigt	58 553	1.20%	0.00%
Summa tillgångar och skulder	4 887 734	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.