

## Skandia Världsnaturfonden

Fonden är en hållbar matarfond som placerar i andelar i mottagarfonden Skandia Sverige Hållbar. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Sverige Hållbar, vilket är svenska aktier. Mottagarfonden kan även investera upp till tio procent av dess värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Mottagarfonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt. Den väljer bort bolag som kränker internationella normer, utviner fossila bränslen eller uran, producerar tobak, vapen, genmodifierade grödor samt genererar kraft från fossila bränslen eller uran. Vidare iakttag mottagarfonden stor försiktighet vid investering i gruvbolag. 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 Hållbar. Skandia Sverige Hållbars mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter 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 utländska 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 Världsnaturfonden steg 24,8 procent under första halvåret 2019. Under samma period steg jämförelseindex 20,7 procent.

Stockholmsbörsen hade en mycket stark utveckling under första halvåret. Halvåret präglades av positiv börsutveckling under januari, februari, mars och april, men under maj sjönk börsen för att sedan stiga i juni igen. Det brittiska parlamentet röstade under våren nej till att Storbritannien skulle lämna EU utan avtal och röstade sedan ja till en förlängning av brexitprocessen. Även Trump tilldrog sig marknadernas uppmärksamhet med hot om höjda tullar mot Kina med efterföljande förhandling gällande handelsavtalen mellan USA och Kina. Konflikt mellan USA och Iran har tilltagit efter att Iran sköt ner en amerikansk drönare samt att USA planerade en militärattack mot Iran, men valde att dra sig tillbaka.

På valutamarknaden försvagades kronan mot euron, amerikanska dollar, norska kronor, brittiska pund och japanska yen. Riksbanken behöll reporäntan oförändrad och räntan på en 10-årig statsobligation sjönk. Makrostatistiken har varit blandad men överlag något svagare under halvåret både i USA och i eurozonen.

Halvårets starkaste sektorer var olja och gas, industrivaror och tjänster samt dagligvaror. Svagaste sektorerna var telekommunikation, finans samt hälso- och sjukvård. Bland halvårets vinnare finns bl.a Getinge, Evolution Gaming och Atlas Copco och bland förlorare fanns Veoneer, Swedbank och Betsson.

Största transaktionerna i fonden var köp av Atlas Copco, AstraZeneca och Hexagon samt försäljningar av Telia, Tomra och Nordea. Största positiva bidrag till fondens relativavkastning kom från övervikterna i Tomra, Addtech och Powercell. Största negativa bidrag kom från Investor, Assa Abloy och Sandvik.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden. Fonden har följt Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar och inga överträdelser har skett.

### Förvaltningsavgift:

1,40 % per år.

### Årlig avgift:

1,41 % (avser helåret 2018)

### Ansvarig förvaltare:

Stephanie Gabrielsson (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	7,8 %	6,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2014-07-01 - 2019-06-30	9,0 %	10,1 %
Volatilitet snitt (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	16,3 %	14,6 %
Tracking error (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	4,8 %	

### 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 helhet	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2019	478 356	185,45	2 579 470	0,00	24,8 %	20,7 %
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 %
2013	422 411	124,21	3 400 781	0,00	23,0 %	28,0 %
2012	354 574	103,00	3 442 466	2,26	16,3 %	16,7 %
2011	319 141	92,42	3 453 159	0,01	-19,4 %	-13,6 %
2010	435 264	117,04	3 718 934	0,42	26,5 %	26,9 %

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

### BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2019	2018
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Pennningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	477 091	459 719
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	477 091	459 719
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	477 091	459 719
Bankmedel och övriga likvida medel	1 266	407
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	0	0
Summa tillgångar	478 357	460 126
<b>Skulder</b>		
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	1	1
Övriga skulder (Not 2)	0	0
Summa skulder	1	1
Fondförmögenhet (Not 1)	478 356	460 124
<b>Poster inom linjen</b>		
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	23	23
Övriga ställda säkerheter	0	0

### NOTER

	2019	2018
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	396 190	446 222
Andelsutgivning	12 584	9 151
Andelsinlösen	- 18 334	- 15 072
Årets resultat enligt resultaträkning	95 882	28 780
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Världsnaturfonden, WWF	- 7 967	- 8 957
Fondförmögenhet vid årets slut	478 356	460 124
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondför mögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
------------------------	-------	---------------------	-------------------------	-------------------------------------

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

## Fondandelar

## Aktiefonder

Skandia Sverige Hållbar	SE	477 091	99,74%	99,74%
<b>Summa Aktiefonder</b>		<b>477 091</b>	<b>99,74%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>477 091</b>	<b>99,74%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>477 091</b>	<b>99,74%</b>	

## Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde		477 091	99,74%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		1 265	0,26%	0,00%
Varav likvida medel SEB		1 243	0,26%	0,00%
Varav likvida medel UBS		23	0,00%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>478 356</b>	<b>100,00%</b>	

## 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%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

## Total fördelning av tillgångar och skulder

Aktierelaterade finansiella instrument		477 091	99,74%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		1 265	0,26%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>478 356</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 2019. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.