

## 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 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 Hållbar. Skandia Sverige Hållbars 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 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 1,7 procent under första halvåret 2020. Under samma period sjönk jämförelseindex 4,1 procent.

Första halvåret präglas av stora rörelser på Stockholmsbörsen med en försiktigt positiv inledning som sedan under februari och mars föll ordentligt. Fokus låg på coronavirusets spridning och dess effekter på global ekonomisk tillväxt. Arbetslösheten i USA sköt i höjden och världens stater och centralbanker presenterade betydande stimulansåtgärder. Under april, maj och juni rekylade Stockholmsbörsen uppåt med fortsatt fokus på coronakrisen och stimulanspaket. Under perioden halverade Kina tullar på varor från USA och Trump frikändes i riksrttsmålet. Makrodata för årets första kvartal var i nedåtgående trend på många håll med sjunkande BNP. Efter detta inkom blandade signaler från makrostatistiken och under juni hade den överlag förbättrats.

Första halvårets tre starkaste sektorer var allmännyttan, teknologi och hälsovård medan de tre svagaste var olja och gas, telekommunikation samt finans. Bland halvårets vinnare på börsen finns bland andra Evolution Gaming, EQT och SOBI. Bland de svagaste aktierna fanns Millicom, Intrum och Veoneer.

Fonden är Svanenmärkt vilket innebär att vissa sektorer exkluderas, bolagens hållbarhetsarbete utvärderas samt att bolag med en utmärkande hållbarhetsansats med fokus på miljö och hälsa premieras. I fall där vår bolagsanalys identifierar brister i ett bolags hållbarhetsarbete inleds ett påverkansarbete med vision att säkerställa bolagets arbete för att se över bristerna.

Största transaktionerna i fonden består av köp av Essity, SHB och Nibe samt försäljningar av Assa Abloy, SCA och Simcorp. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under halvåret kommer från övervikterna i Stillfront, Embracer och PowerCell. Största negativa bidrag kommer från Balder, Evolution Gaming och EQT.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode**  
1,40 % per år

**Årlig avgift**  
1,40 %

**Ansvarig förvaltare**  
Stephanie Göthman (Skandia Investment Management)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	9,8 %	9,0 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2015-07-01 - 2020-06-30	8,5 %	8,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	21,0 %	18,9 %
Tracking error (2 år)	2018-07-01 - 2020-06-30	5,1 %	

**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
2020	511 971	200,57	2 552 569	0,00	1,7 %	-4,1 %
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 %
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 %

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

### BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2020	2019
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningsmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	510 585	477 091
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	510 585	477 091
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	510 585	477 091
Bankmedel och övriga likvida medel	1 388	1 266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	0	0
Summa tillgångar	511 973	478 357
<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	2	1
Övriga skulder (Not 2)	0	0
Summa skulder	2	1
Fondförmögenhet (Not 1)	511 971	478 356
<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	0	23
Övriga ställda säkerheter	0	0

### NOTER

	2020	2019
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	510 392	396 190
Andelsutgivning	30 246	12 584
Andelsinlösen	- 25 802	- 18 334
Årets resultat enligt resultaträkning	7 364	95 882
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Världsnaturfonden, WWF	- 10 228	- 7 967
Fondförmögenhet vid årets slut	511 971	478 356
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmög enhet	Del av fondförmög enhet per emittent
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Sverige Hållbar	SE	510 585	99.73%	99.73%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>510 585</b>	<b>99.73%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>510 585</b>	<b>99.73%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>510 585</b>	<b>99.73%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		510 585	99.73%	0.00%
Med negativt marknadsvärde		0	0.00%	0.00%
Övriga tillgångar och skulder		1 386	0.27%	0.00%
Varav likvida medel SEB		1 386	0.27%	0.00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>511 971</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		510 585	99.73%	0.00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0.00%	0.00%
Övrigt		1 386	0.27%	0.00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>511 971</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 2020. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.