

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, utvinna fossila bränslen eller uran, producerar tobak, vapen, modifierade grödor samt genererar kraft från fossila bränslen eller uran. Vidare iakttar 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 6,6 procent under första halvåret 2018. Under samma period steg jämförelseindex 4,1 procent.

Stockholmsbörsen fick en bra start på det nya året med stark utveckling i januari, men fick sedan en sätning i februari och volatiliteten steg. Resterande delen av halvåret präglades sedan av stora rörelser. Stort fokus låg på det amerikanska införandet av importtullar på stål och aluminium samt att oron för ett handelskrig med Kina tilltog. Rapporterna för årets första kvartal kom ut starkt, vilket föranledde att Stockholmsbörsen studsade upp under april för att sedan falla tillbaka under maj och juni.

På valutamarknaden försvagades kronan mot euro, amerikanska dollar, norska kronor, brittiska pund och japanska yen.

Den amerikanska makrostatistiken har genomgående varit stödjande under halvåret, även om utfallen i förhållande till förväntningarna successivt försämrats under perioden. I eurozonen noterades försvagat momentum men fortsatt bra aktivitetsnivå på ekonomin.

Halvårets starkaste sektorer var olja och gas, teknologi samt hälso- och sjukvård. Svagaste sektorerna var konsumenttjänster, finans och industri. Bland halvårets vinnare finns Elekta och SOBI som båda finns i fonden.

Största transaktionerna i mottagarfonden var köp av Handelsbanken, Telia och AstraZeneca samt försäljningar av Volvo, Securitas och Novo Nordisk. Största positiva bidrag till mottagarfondens relativa avkastning under perioden kommer från övervikten i THQ Nordic, Tomra Systems och GN Store Nord. Största negativa bidrag kommer från undervikten i Ericsson, Assa Abloy och Lundin Petroleum.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under första halvåret 2018. Fondens placeringar har följt Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar och inga överträdelser har skett under perioden.

Förvaltningsavvode:

1,40 % per år.

Årlig avgift:

1,48 % (avser helåret 2017).

Ansvarig förvaltare:

Stephanie Gabriëlsson (Skandia Investment Management AB).

Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2016-07-01 - 2018-06-30	12,3 %	13,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2013-07-01 - 2018-06-30	12,1 %	13,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2016-07-01 - 2018-06-30	8,7 %	8,7 %
Tracking error (2 år)	2016-07-01 - 2018-06-30	4,1 %	

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	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastni- ng Fond	Total- avkastni- ng Index
2018	460 124	173,17	2 657 079	0,00	6,6 %	4,1 %
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 %
2009	346 990	94,75	3 662 164	3,19	50,8 %	53,3 %

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2018	2017
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	0	451 947
Penningsmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	459 719	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	459 719	451 947
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	459 719	451 947
Bankmedel och övriga likvida medel	407	12 786
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	0	202
Summa tillgångar	460 126	464 935
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	1	547
Övriga skulder (Not 2)	0	747
Summa skulder	1	1 294
Fondförmögenhet (Not 1)	460 124	463 641
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	23	422
Övriga ställda säkerheter	0	0

NOTER

	2018	2017
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	446 222	449 304
Andelsutgivning	9 151	13 064
Andelsinlösen	- 15 072	- 25 668
Årets resultat enligt resultaträkning	28 780	35 907
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Världsnaturfonden, WWF	- 8 957	- 8 967
Fondförmögenhet vid årets slut	460 124	463 641
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	0	202
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	0	- 747

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmö- ögenhet	Del av fondförmö- genhet per emittent
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Fondandelar				
Aktie- och blandfonder				
Skandia Sverige Hållbar	SE	459 719	99,91%	99,91%
Summa Aktie- och blandfonder		459 719	99,91%	
Summa Fondandelar		459 719	99,91%	
Summa Övriga finansiella instrument		459 719	99,91%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		459 719	99,91%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		406	0,09%	0,00%
Varav likvida medel SEB		384	0,08%	0,00%
Varav likvida medel UBS		23	0,01%	0,00%
Fondförmögenhet		460 124	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		459 719	99,91%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		406	0,09%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		460 124	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 2018. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.