

Skandia Time Global

Fonden investerar globalt i aktier inom TIME-sektorerna telekom, information, media och underhållning (entertainment). Investeringarna fördelas över olika länder, främst i marknadsledande företag.

Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

De sektorer och branscher som fonden fokuserar på har historiskt präglats av en hög risknivå. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa väsentligt högre risk än fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. Fondens investeringar i utländska aktier valutasäkras normalt inte, vilket får till följd att fonden exponeras mot förändringar i växelkursen för de valutor fonden är investerad i. 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 Time Global steg 24,4 procent under första halvåret 2024. Under samma period steg jämförelseindex 30,7 procent.

Första halvåret 2024 har präglats av fortsatt teknisk innovation, främst inom generativ AI och digital transformation, samt volatilitet på marknaden - en kombination som väsentligt påverkat fondens och den bredare marknadens avkastning.

Flera strategiska positioner har haft betydande positiv påverkan på fondens relativa avkastning. Meta Platforms fortsatte att kapitalisera på sina investeringar i AI-drivna annonslösningar och förbättrat användarengagemang, särskilt för Reels, och fortsatte därmed att vara en betydande bidragsgivare till fondens relativa resultat. En annan bidragsgivare var Western Digital som gynnades av en återhämtning i efterfrågan på lagringslösningar, drivet av ökade investeringar i datacenter och framsteg inom lagringsteknik, vilket ledde till de lägsta lagernivåerna sedan 2020. Slutligen var beslutet att behålla undervikten i Apple en nämnvärd bidragsgivare, vars aktie underpresterade på grund av störningar i leveranskedjan och en långsammare försäljningstillväxt av flaggskeppsprodukter än väntat.

I motsats hade positionerna i NVIDIA, Ericsson och Samsung Electronics, negativa effekter på fondens utveckling. NVIDIAs aktie steg kraftigt till följd av den fortsatta expansionen av AI-applikationer och en robust efterfrågan på bolagets GPU:er för träning och tolkning av generativa AI-modeller. Ett utfall som betonar vikten av strategisk positionering i sektorer med snabb utveckling. Ericsson mötte motvind i ett svagare kvartalsresultat än väntat och försiktiga kundinvesteringar, vilket påverkade aktiekursen negativt. Samtidigt hämmades Samsung Electronics utveckling av utmaningar i produktionen av höghastighetsminnen och ökad konkurrens på smartphonemarknaden.

Fondens investeringsstrategi är fortsatt inriktad på att identifiera undervärderade tillgångar med stark tillväxtpotential samt fortsätter att fokusera investeringar i företag som strategiskt integrerar AI och annan spjutspetsteknologi i sin verksamhet. Vår strategi att investera i lågprissatta tillgångar med bättre tillväxtutsikter än vad marknadspriset återspeglar har konsekvent levererat stark avkastning sedan start. När vi nu går in i andra halvåret 2024 är vi fortsatt övertygade om denna strategi, uppmärksamma på möjligheter som ligger i linje med våra långsiktiga tillväxtmål och ser fram emot att navigera i det dynamiska marknadslandskapet under resten av året.

Förvaltningsarvode:

1,40 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2024-06-30
Engångsinsättning			
2023-07-01	10 000 kr	162 kr	12 861 kr
Månadssparande			
2023-07-01 - 2024-06-30	12 x 100 kr	9 kr	1 454 kr

Arlig avgift:

1,41 %.

Ansvarig förvaltare:

Erling Thune (DNB Asset Management AS).

Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Arsavkastning snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	30,1 %	36,4 %
Arsavkastning snitt (5 år)	2019-07-01 - 2024-06-30	21,0 %	23,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	16,6 %	20,6 %
Tracking error (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	7,1 %	

Jämförelseindex:

MSCI TMT Index Net (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
2024	21 819 451	869,70	25 087 585	0,00	24,4 %	30,7 %
2023	17 069 540	699,29	24 409 033	0,00	37,9 %	46,5 %
2022	10 899 515	507,18	21 489 553	0,00	-11,7 %	-22,2 %
2021	12 975 697	574,24	22 595 560	0,00	33,7 %	38,3 %
2020	9 752 435	429,41	22 710 288	0,00	14,9 %	20,2 %
2019	9 575 081	373,66	25 624 433	0,00	37,5 %	48,2 %
2018	6 238 453	271,66	22 963 438	0,00	9,2 %	4,5 %
2017	6 223 541	248,74	25 019 120	0,00	24,0 %	16,3 %
2016	4 317 972	200,55	21 529 521	0,00	25,8 %	18,8 %
2015	2 478 812	159,42	15 548 940	0,00	19,1 %	11,1 %

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2024	0,71	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2024	4 497	0,03

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2024	2023
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	21 512 711	15 936 772
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	21 512 711	15 936 772
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	21 512 711	15 936 772
Bankmedel och övriga likvida medel	320 250	167 213
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42	4 506
Övriga tillgångar (Not 3)	7 526	81 652
Summa tillgångar	21 840 529	16 190 143
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	24 502	19 337
Övriga skulder (Not 3)	- 3 424	23 405
Summa skulder	21 078	42 742
Fondförmögenhet (Not 1)	21 819 451	16 147 401
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
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2024	2023
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	4 219 492	3 813 867
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntointäkter	5 576	2 683
Utdelningar	113 311	70 371
Valutakursvinster och -förluster netto	3 788	6 537
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	4 342 168	3 893 458
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 136 311	- 93 384
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 136 250	- 93 251
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 61	- 133
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	169	- 371
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 4 497	- 5 005
Summa kostnader	- 140 638	- 98 761
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	4 201 529	3 794 697
NOTER	2024	2023
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	17 069 540	10 899 515
Andelsutgivning	1 230 903	1 731 683
Andelsinlösen	- 682 522	- 278 495
Årets resultat enligt resultaträkning	4 201 529	3 794 697
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	21 819 451	16 147 401
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattingsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattingsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	7 526	81 652
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	3 424	- 23 405
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	2 285 193	1 165 057
Realisationsförluster	- 114 140	- 155 889
Orealiserade vinster och förluster	2 048 439	2 804 700
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 219 492	3 813 867
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
Not 8. Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
Not 10. Övriga intäkter och kostnader		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 4 497	- 5 005
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Finans				
Adyen NV	NL	316 175	1,45%	1,45%
Mastercard Inc	US	695 633	3,19%	3,19%
Visa Inc	US	596 804	2,74%	2,74%
Summa Finans		1 608 613	7,37%	
Informationsteknologi				
Apple Inc	US	986 913	4,52%	4,52%
Adobe Inc	US	154 077	0,71%	0,71%
Adtran Inc	US	47 362	0,22%	0,22%
Arrow Electronics Inc	US	117 196	0,54%	0,54%
Broadcom Inc	US	187 474	0,86%	0,86%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	525 174	2,41%	2,41%
Cint Group AB	SE	14 582	0,07%	0,07%
Cirrus Logic Inc	US	46 929	0,22%	0,22%
Confluent CL A ORD	US	28 641	0,13%	0,13%
Datadog Inc	US	210 210	0,96%	0,96%
Dustin Group AB	SE	55 939	0,26%	0,26%
Gitlab Inc	US	76 893	0,35%	0,35%
Hewlett Packard Enterprise Co	US	52 561	0,24%	0,24%
HP Inc	US	241 661	1,11%	1,11%
Intel Corp	US	172 805	0,79%	0,79%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	1 203 459	5,52%	5,52%
Atea ASA	NO	19 188	0,09%	0,09%
Micron Technology Inc	US	144 565	0,66%	0,66%
Microsoft Corp	US	1 672 915	7,67%	7,67%
Nokia Oyj	FI	1 277 267	5,85%	5,85%
Nordic Semiconductor Asa	NO	393 739	1,80%	1,80%
Nvidia Corp	US	1 395 931	6,40%	6,40%
Otello Corp ASA	NO	14 446	0,07%	0,07%
Oracle Corp	US	227 743	1,04%	1,04%
PTC Inc	US	207 770	0,95%	0,95%
Qualcomm Inc	US	113 205	0,52%	0,52%
Salesforce Inc	US	249 035	1,14%	1,14%
Samsung Electronics Co Ltd	KR	512 534	2,35%	2,35%
Salesforce Inc	US	186 698	0,86%	0,86%
Skyworks Solutions Inc	US	133 659	0,61%	0,61%
Stmicroelectronics Nv	NL	220 832	1,01%	1,01%
Tomtom Nv	NL	128 359	0,59%	0,59%
Western Digital Corp	US	974 662	4,47%	4,47%
Workday Inc	US	117 362	0,54%	0,54%
Zscaler Inc	US	93 507	0,43%	0,43%
Samsung Electr-Gdr Reg S	KR	377 935	1,73%	0,00%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	255 676	1,17%	2,90%
Summa Informationsteknologi		12 838	58,84%	
Summa Aktier		703		
Sällanköpsvaror och tjänster				
Amazon.Com Inc	US	789 422	3,62%	3,62%
Betsson AB	SE	295 966	1,36%	1,36%
Peloton Interactive Inc	US	82 563	0,38%	0,38%
Sony Group Corp	JP	566 092	2,59%	2,59%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		1 734 043	7,95%	
Telekomoperatörer				
Deutsche Telekom Ag	DE	211 597	0,97%	0,97%
Electronic Arts Inc	US	466 789	2,14%	2,14%
Meta Platforms Inc	US	910 968	4,18%	4,18%
Alphabet Inc - A	US	1 944 450	8,91%	8,91%
T-Mobile US Inc	US	191 379	0,88%	0,88%
Netflix Inc	US	137 303	0,63%	0,63%
Stillfront Group AB (publ)	SE	79 439	0,36%	0,36%
Take-Two Interactive Software Inc	US	281 472	1,29%	1,29%
Telenor ASA	NO	114 008	0,52%	0,52%
Embracer Group Ab	SE	394 675	1,81%	1,81%
Ubisoft Entertainment Sa	FR	110 833	0,51%	0,51%
Zegona Communications Plc	GB	87 455	0,40%	0,40%
Criteo Sa-Spon Adr	FR	400 983	1,84%	1,84%
Summa Telekomoperatörer		5 331 352	24,43%	
Summa Aktier		21 512	98,59%	
Summa Överlåtbara värdepapper		21 512	98,59%	
Summa Aktier		711		
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		21 512 711	98,59%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		306 740	1,41%	0,00%
Varav likvida medel SEB		320 250	1,47%	0,00%
Fondförmögenhet		21 819	100,00%	
		451		
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		21 512	98,59%	0,00%
		711		
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		306 740	1,41%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		21 819 451	100,00%	

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns på sidan 6 i 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 slutsamman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i juni 2024. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.