

Skandia Världen Sverige

Skandia Världen Sverige är en aktiefond med en bred inriktning. Fonden investerar i utländska och svenska aktier. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Fonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden väljer bort bolag som kränker internationella normer, utviner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar tobak eller vapen. Fonden investerar inte heller i bolag som är involverade i cannabis för rekreativ bruk och har en mycket restriktiv hållning gentemot bolag involverade i medicinsk cannabis.

En portfölj av hälften globala och hälften svenska aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en global aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en risknivå strax över en global aktiefonds risknivå. Fondens investeringar i utländska aktier 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 fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Världen Sverige steg 11,9 procent under första halvåret 2024. Under samma period steg jämförelseindex 14,5 procent.

Under första halvåret 2024 steg de globala aktiemarknaderna mot bakgrund av allmänt positiva ränteutsikter och investerarnas optimism kring effekterna av artificiell intelligens. Flera månader av uppmuntrande inflationsdata återupplivade förhoppningarna om att den amerikanska centralbanken kommer att inleda en penningpolitisk lätttnadscykel i år. I euroområdet sänkte ECB, såväl som centralbanker i Schweiz, Sverige och Kanada räntan till följd av förbättrade inflationsutsikter, medan Bank of England behöll sin styrränta oförändrad. Samtidigt meddelade Bank of Japan i mars att man höjer räntan för första gången på 17 år, vilket avslutar åtta år av negativa räntor.

Förhoppningar om att entusiasm för AI-relaterade teknikföretag skulle stödja tillväxt i hela världen medförde stigande aktier både på de utvecklade marknaderna och utvecklingsmarknaderna under första halvåret 2024. Samtidigt underpresterade europeiska aktier på grund av ECB:s räntesänkning, svaga bolagsresultat och politisk oro. Även japanska aktier backade drivet av oron för den försvagade yenen. Kinesiska aktier gick bra tack vare hanteringen av landets stödåtgärder till den pressade fastighetssektorn samt att landets ekonomiska utsikter har förbättrats.

Största positiva bidrag till den utländska aktieportföljen var NVIDIA, Taiwan Semiconductor och Boston Scientific. Bland negativa bidragsgivare fanns Accenture, Rockwell Automation och Zoetis och Intuit.

Det svenska börsåret inleddes svagt men efter en successiv återhämtning under våren steg Stockholmsbörsen inklusive utdelningar med 10,6 procent. Stora bolag i form av OMXS30 steg med 10,0 procent, vilket var en relativt starkare utveckling än småbolag då Carnegie Small Cap Index steg med 8,6 procent. Makrostatistik som presenterats i eurozonen under våren har indikerat en positiv utveckling om än från låga nivåer.

Under januari sjönk Stockholmsbörsen 1,7 procent tyngd av oroligheter i Röda havet där Houthi-rebeller attackerade fartyg vilket störde transporter på den så viktiga handelsleden. I februari steg börsen med 3,8 procent, då fokus skiftat till makrostatistik samt förväntningar på lägre styrräntor från flertalet centralbanker däribland Riksbanken. Första kvartalet avslutades starkt vilket gjorde att Stockholmsbörsen steg med 7,9 procent. Bland bolagsnyheter under perioden stack Kinneviks försäljning av hela sitt innehav i Tele2 till huvudägaren av Millicom ut.

April var en blandad månad då Stockholmsbörsen steg 0,3 procent. Två av rapporterna för första kvartalet som stod ut var Handelsbanken och Indutrade som båda sjönk 12 procent på rapportdagen. Efter en svag månad i april fick vi en klart starkare börs i maj då börsen steg 3,8

procent. I maj beslutade Riksbanken att sänka räntan med 25 baspunkter och blev därmed andra landet i Europa att påbörja räntesänkningsscykeln. Halvåret avslutades sedan svagt med en börsnedgång på 1,5 procent i juni.

Halvårets tre starkaste sektorer på Stockholmsbörsen var finans, dagligvaror och telekom medan de svagaste sektorerna var allmännyttiga sektorn, sällanköpsvaror och material. Bland halvårets vinnare på börsen finns bland andra VBG Group, Hexatronic, Saab och Proact IT. Bland de svagaste aktierna fanns Intrum, Viaplay, Nibe och Sinch.

Största positiva bidrag till den svenska portföljens relativa avkastning under perioden kommer från undervikten i Evolution Gaming samt från övervikterna i Yubico och Addtech. Största negativa bidrag kommer från undervikterna i SAAB och Volvo Cars samt från övervikten i HMS Networks.

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	153 kr	11 377 kr
Månads sparande			
2023-07-01 - 2024-06-30	12 x 100 kr	9 kr	1 348 kr

Årlig avgift:
1,40 %.

Ansvarig förvaltare:
Barney Wilson (Lazard Asset Management), Stephanie Göthman (Skandia Investment Management AB).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	17,2 %	20,0 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	15,3 %	13,5 %
Tracking error (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	4,1 %	

Jämförelseindex:
60 % MSCI All Country World Index Net & 40 % SIX Portfolio Return Index .

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	9 467 144	163,88	57 767 280	0,00	11,9 %	14,5 %
2023	8 952 888	146,43	61 136 817	0,00	17,5 %	19,1 %
2022	8 342 399	124,58	66 964 312	0,00	-20,2 %	-12,5 %
2021	11 165 255	156,21	71 472 341	0,00	35,2 %	34,4 %
2020	9 393 885	115,54	81 302 538	0,00		

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2024	0,29	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2024	2 359	0,08

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2024	2023
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	9 322 638	9 149 449
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	9 322 638	9 149 449
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	9 322 638	9 149 449
Bankmedel och övriga likvida medel	152 874	93 577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	11
Övriga tillgångar (Not 3)	6 719	1 803
Summa tillgångar	9 482 231	9 244 840
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	10 803	10 499
Övriga skulder (Not 3)	4 284	1 745
Summa skulder	15 087	12 244
Fondförmögenhet (Not 1)	9 467 144	9 232 595
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)	990 448	1 239 697
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
Ränteutgifter	1 845	4
Utdelningar	112 942	101 186
Valutakursvinster och -förluster netto	- 2 699	- 54
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 102 535	1 340 834
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 64 690	- 61 237
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 64 509	- 61 224
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 182	- 13
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	368	- 26
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 2 359	- 2 025
Summa kostnader	- 66 682	- 63 289
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 035 853	1 277 545
NOTER	2024	2023
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	8 952 888	8 342 399
Andelsutgivning	17 302	29 907
Andelsinlösen	- 538 899	- 417 256
Årets resultat enligt resultaträkning	1 035 853	1 277 545
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	9 467 144	9 232 595
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar 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	6 719	1 803
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 4 284	- 1 745
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	690 223	371 727
Realisationsförluster	- 79 298	- 174 883
Orealiserade vinster och förluster	379 523	1 042 853
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	990 448	1 239 697
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	- 2 359	- 2 025
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, 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				
Dagligvaror				
Clicks Group Ltd	ZA	158 913	1,68%	1,68%
Colgate-Palmolive Co	US	151 755	1,60%	1,60%
Essity Aktiebolag B	SE	84 882	0,90%	0,90%
Summa Dagligvaror		395 551	4,18%	
Finans				
AIA Group Ltd	HK	44 127	0,47%	0,47%
Avanza Bank Holding AB	SE	19 219	0,20%	0,20%
EQT AB	SE	115 787	1,22%	1,22%
SandP Global Inc	US	170 764	1,80%	1,80%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	69 903	0,74%	0,74%
Investor B	SE	310 244	3,28%	3,28%
L E Lundbergforetagen AB	SE	26 200	0,28%	0,28%
Marsh and McLennan Cos Inc	US	117 235	1,24%	1,24%
Nordea Bank Abp	FI	39 314	0,42%	0,42%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	115 200	1,22%	1,22%
Swedbank AB A	SE	87 480	0,92%	0,92%
Visa Inc	US	146 775	1,55%	1,55%
Hdfc Bank Ltd-Adr	IN	110 641	1,17%	1,17%
Summa Finans		1 372 888	14,50%	
Hälsövård				
Addlife AB	SE	39 854	0,42%	0,42%
AstraZeneca PLC	GB	133 684	1,41%	1,41%
Boston Scientific Corp	US	182 874	1,93%	1,93%
Camurus AB	SE	2 297	0,02%	0,02%
Coloplast A/S	DK	102 973	1,09%	1,09%
Danaher Corp	US	119 267	1,26%	1,26%
Elekta AB B	SE	13 650	0,14%	0,14%
Hoya Corp	JP	58 370	0,62%	0,62%
Labcorp Holdings Inc	US	80 450	0,85%	0,85%
Merck Kgaa	DE	73 986	0,78%	0,78%
NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%
Novo Nordisk A/S	DK	23 115	0,24%	0,24%
IQVIA Holdings Inc	US	137 730	1,45%	1,45%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	61 481	0,65%	0,65%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	191 105	2,02%	2,02%
Zoetis Inc	US	137 923	1,46%	1,46%
Summa Hälsövård		1 358 758	14,35%	
Industri				
ABB Ltd	CH	188 959	2,00%	2,00%
Alfa Laval AB	SE	86 520	0,91%	0,91%
Ashtead Group Plc	GB	52 479	0,55%	0,55%
Assa Abloy B	SE	102 999	1,09%	1,09%
Addtech B	SE	101 261	1,07%	1,07%
Atlas Copco A	SE	6 200	0,07%	0,07%
Atlas Copco B	SE	328 465	3,47%	3,54%
Beijer Ref AB B	SE	48 319	0,51%	0,51%
Epiroc AB A	SE	651	0,01%	0,01%
Epiroc AB B	SE	118 122	1,25%	1,25%
Experian PLC	JE	124 008	1,31%	1,31%
Husqvarna B	SE	3 335	0,04%	0,04%
Intradate AB	SE	51 216	0,54%	0,54%
Lifco AB - B	SE	68 322	0,72%	0,72%
Loomis AB	SE	3 346	0,04%	0,04%
MSA Safety Inc	US	105 460	1,11%	1,11%
Nibe Industrier B	SE	32 767	0,35%	0,35%
OX2 AB	SE	12 841	0,14%	0,14%
Genuit Group PLC	GB	55 254	0,58%	0,58%
Relx Plc	GB	177 801	1,88%	1,88%
Rockwell Automation Inc	US	145 656	1,54%	1,54%
Sandvik AB	SE	119 458	1,26%	1,26%
Scandinavian Enviro Systems AB	SE	3 014	0,04%	0,04%
Securitas B	SE	43 211	0,46%	0,46%
Skanska B	SE	23 989	0,25%	0,25%
SKF B	SE	40 873	0,43%	0,43%
Sweco AB B	SE	56 151	0,59%	0,59%
Trane Technologies Plc	IE	153 745	1,62%	1,62%
Volvo B	SE	207 650	2,19%	2,19%
Watts Water Technologies Inc	US	102 185	1,08%	1,08%
Wolters Kluwer NV	NL	152 556	1,61%	1,61%
Summa Industri		2 717 713	28,71%	
Informationsteknologi				
Accenture Plc	IE	155 219	1,64%	1,64%
Yubico AB	SE	25 720	0,27%	0,27%
Adobe Inc	US	97 527	1,03%	1,03%
Autodesk Inc	US	115 045	1,22%	1,22%
Applied Materials Inc	US	70 080	0,74%	0,74%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	105 428	1,11%	1,11%
Fortnox AB	SE	40 119	0,42%	0,42%
Halma PLC	GB	180 140	1,90%	1,90%
Hexagon B	SE	266 641	2,82%	2,82%
Hms Networks AB	SE	29 502	0,31%	0,31%
Scandinavian Technologies AG	DE	73 677	0,78%	0,78%
Intuit Inc	US	137 251	1,45%	1,45%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	93 993	0,99%	0,99%
Microsoft Corp	US	359 664	3,80%	3,80%
Nvidia Corp	US	242 649	2,56%	2,56%
PTC Inc	US	140 310	1,48%	1,48%
Shimadzu Corp	JP	56 230	0,59%	0,59%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	208 104	2,20%	2,20%
Summa Informationsteknologi		2 397 297	25,32%	
Material				
Boliden AB	SE	58 676	0,62%	0,62%
Ecolab Inc	US	79 289	0,84%	0,84%
Holmen AB - B	SE	39 264	0,41%	0,41%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	62 336	0,66%	0,66%
Sig Combibloc Group Ag	CH	68 886	0,73%	0,73%
Sika Ag	CH	98 203	1,04%	1,04%
SSAB B	SE	19 297	0,20%	0,20%
Stora Enso Oyj	FI	6 394	0,07%	0,07%
Summa Material		432 345	4,57%	

Sällanköpsvaror och tjänster				
Besqab AB	SE	8 263	0,09%	0,09%
Compass Group Plc	GB	108 354	1,14%	1,14%
Electrolux B	SE	27 615	0,29%	0,29%
Hennes and Mauritz B	SE	100 638	1,06%	1,06%
MIPS AB	SE	42 089	0,44%	0,44%
Thule Group AB	SE	10 635	0,11%	0,11%
TopBuild Corp	US	60 415	0,64%	0,64%
Volvo Car AB	SE	35 396	0,37%	0,37%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	9 845	0,10%	0,10%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		403 252	4,26%	
Telekomoperatörer				
Embracer Group Ab	SE	8 773	0,09%	0,09%
Telia Co Ab	SE	27 974	0,30%	0,30%
Tele2 B	SE	20 550	0,22%	0,22%
Summa Telekomoperatörer		57 297	0,61%	
Fastigheter				
Fastighets AB Balder	SE	33 372	0,35%	0,35%
Castellum AB	SE	20 579	0,22%	0,22%
Catena AB	SE	2 397	0,03%	0,03%
Genova Property Group AB	SE	9 673	0,10%	0,10%
Atrium Ljungberg AB	SE	12 665	0,13%	0,13%
Prisma Properties AB	SE	1 346	0,01%	0,01%
Prologis Inc	US	56 232	0,59%	0,59%
Sagax B	SE	47 169	0,50%	0,50%
Wallenstam B	SE	1 116	0,01%	0,01%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	2 989	0,03%	0,03%
Summa Fastigheter		187 538	1,98%	
Summa Aktier		9 322 638	98,47%	
Summa Överriätbara värdepapper		9 322 638	98,47%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		9 322 638	98,47%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		144 506	1,53%	0,00%
Varav likvida medel SEB		152 874	1,61%	0,00%
Fondförmögenhet		9 467 144	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Ab Sagax				
Sagax B		47 169	0,50%	0,00%
Summa Ab Sagax		47 169	0,50%	
SEB				
Bankmedel SEB		152 874	1,61%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		115 200	1,22%	0,00%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt		9 845	0,10%	0,00%
Summa SEB		277 919	2,94%	
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		9 322 638	98,47%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		144 506	1,53%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		9 467 144	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 slutsumman. 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.