

## Skandia Världen

Fonden investerar i globala aktier. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher, främst i de större börsföretagen. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

En placering i den globala aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt medelhög risk för att vara en aktieplacering, tack vare god riskspridning mellan olika länder, branscher och valutor. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå i jämförelse med andra aktiefonder med inriktning på vissa branscher, regioner eller aktier i mindre bolag. Fondens investeringar 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 steg 12,9 procent under första halvåret 2024. Under samma period steg jämförelseindex 17,0 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 senare i år. I Europa sänkte ECB räntan för första gången på nästan fem år i juni till följd av förbättrade inflationsutsikter. Förutom ECB var centralbanker i Schweiz, Sverige och Kanada de första att sänka räntan under 2024 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. Därmed avslutades åtta år av negativa räntor och ett skrotade av policyn att köpa japanska statsobligationer för att begränsa hur högt marknadsräntorna kan klättra.

Aktierna steg både på de utvecklade marknaderna och tillväxtmarknaderna under första halvåret 2024, där de senare överträffade de förra. NVIDIA:s starka kvartalsresultat var särskilt gynnsamt för aktier i AI-relaterade teknikföretag då förhoppningar väcktes om att entusiasmen skulle stödja den ekonomiska tillväxten världen över. Även europeiska aktier steg, men underpresterade mot nyheterna om räntesänkningar på grund av ljumma resultat och oro för politiska risker. I Japan backade aktierna till följd av oro för den försvagade yenen. I Kina sjönk aktiemarknaden på grund av USA:s planerade tullhöjning på import från Kina och oron för de kinesiska bolagens vinster. Däremot utvecklades Kinas aktiemarknad bättre än väntat tack vare stödåtgärderna till landets pressade fastighetssektor.

Fonden hade en positiv absolut avkastning under halvåret men presterade sämre än jämförelseindex till följd av aktieurvalet. Ur ett landsperspektiv var aktieurvalet starkast i Taiwan, vilket emellertid motverkades av svagt aktieurval i USA. Exempel på positiva bidragsgivare under halvåret var Taiwan Semiconductor, ASM International och Alphabet. Bland negativa bidragsgivare fanns Accenture, IQVIA och Nike.

Vi förväntar oss en fortsatt volatilitet i och med att den amerikanska och andra centralbanker försöker upprätthålla finansiell stabilitet och kontrollera inflationen. Även om AI har potential att förändra hur företag arbetar på lång sikt, är vi uppmärksamma på att entusiasm kring AI kan driva värderingar av vissa aktier till ohållbara nivåer på kort sikt. Vi är fortsatt fokuserade på fondens filosofi att investera en större del i högkvalitativa bolag som kan upprätthålla höga nivåer av finansiell produktivitet. Det kompletteras med bolag positionerade att förbättra sin avkastning, och vi är övertygade om filosofins överavkastning på sikt.

### Förvaltningsarvode:

1,40 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2024-06-30
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-07-01	10 000 kr	149 kr	11 073 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-07-01 - 2024-06-30	12 x 100 kr	8 kr	1 315 kr

**Årlig avgift:**  
1,40 %.

### Ansvarig förvaltare:

Louis Florentin-Lee (Lazard Asset Management).

### Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	15,7 %	19,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-07-01 - 2024-06-30	11,1 %	13,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	13,0 %	13,3 %
Tracking error (2 år)	2022-07-01 - 2024-06-30	3,3 %	

### Jämförelseindex:

MSCI All Country World 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	6 935 419	900,65	7 700 163	0,00	12,9 %	17,0 %
2023	6 353 984	798,02	7 961 865	0,00	12,5 %	18,2 %
2022	5 877 752	709,41	8 285 075	0,00	-5,9 %	-6,1 %
2021	6 417 331	753,70	8 514 137	0,00	31,5 %	31,3 %
2020	5 161 731	573,00	9 007 935	0,00	1,5 %	2,1 %
2019	5 363 765	564,40	9 503 075	0,00	31,5 %	32,0 %
2018	4 224 792	429,33	9 840 135	0,00	0,3 %	-1,3 %
2017	4 369 008	428,24	10 201 776	0,00	15,6 %	11,7 %
2016	3 941 489	370,53	10 637 061	0,00	9,7 %	15,5 %
2015	3 729 107	337,83	11 038 413	0,00	4,5 %	6,5 %

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2024	0,16	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2024	1 103	0,07



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	6 817 747	98,30%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	117 672	1,70%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>6 935 419</b>	<b>100,00%</b>	

\* 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 och 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.