

# Årsberättelser för Skandia Fonder AB 2023



**skandia:**

## Innehåll

VD har ordet.....	2
Skandia Fonders miljö- och samhällsansvar .....	2
Vår förvaltning.....	2
Avkastning och risk .....	3
Fondförvaltningen.....	3
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (f.d. årlig avgift).....	5
Landskodslista .....	6
Valutakurser.....	6
Analyskostnader .....	7
Skatteregler .....	7
Redovisningsprinciper .....	7
Fondbolag.....	8
Ledning, styrelse och revisor.....	8
Skandia Asien .....	9
Skandia Balanserad .....	17
Skandia Cancerfonden .....	33
Skandia Europa Exponering .....	41
Skandia Företagsobligation .....	51
Skandia Försiktig.....	60
Skandia Global Exponering.....	74
Skandia Idéer för Livet .....	87
Skandia Japan Exponering.....	95
Skandia Korträntefond .....	104
Skandia Mix 30 Exponering .....	113
Skandia Mix 60 Exponering.....	122
Skandia Mix 100 Exponering .....	131
Skandia Nordamerika Exponering .....	139
Skandia Norden .....	149
Skandia Obligationsfond .....	158
Skandia Realräntefond.....	167
Skandia Småbolag Sverige.....	169
Skandia Sverige Exponering.....	178
Skandia Sverige (namnändrad från Skandia Sverige Hållbar 1 juni 2023).....	187
Skandia Time Global.....	196
Skandia USA .....	204
Skandia Världen.....	212
Skandia Världen Sverige.....	221
Skandia Världsnaturfonden .....	230

## VD har ordet

Det gånga året präglades av hög inflation, räntehöjningar, geopolitisk osäkerhet och fokus på teknologisk utveckling med hjälp av artificiell intelligens (AI). Börsutvecklingen i Sverige och internationellt var volatil och kronan stärktes under året. Ett svenskt brett aktieindex slutade på cirka +19 procent och ett globalt brett aktieindex på cirka +22 procent, mätt i svenska kronor. Tillväxtmarknader hade det tuffare och Skandia Asien är den enda av våra fonder som slutade året med negativ avkastning.

Den senaste tidens ränteuppgång och högre inflation har givetvis varit tuff för många. Detta har dock bidragit till att räntebärande placeringar nu är ett betydligt mer attraktivt tillgångsslag än tidigare. Till och med en korträntefond hade högre avkastning än vi varit vana vid. Skandia Korträntefond slutade året på cirka +4 procent i avkastning. Under slutet av året lanserade vi räntefonden Skandia Företagsobligation.

Jag vill även passa på att tacka alla våra sparare i de ideella fonderna Skandia Cancerfonden, Skandia Världsnaturfonden och Skandia Idéer för Livet. De totala bidragen från er till mottagande organisationer under året var cirka 50 miljoner kronor, och totalt sedan start cirka 674 miljoner kronor. Ert bidrag är värdefullt. Andelsägarna i de ideella fonderna kommer från och med 6 mars 2024 att ha en indexnära svensk aktieexponering.

I mars kommer fondernas årsberättelser finnas tillgängliga på fondbolagets hemsida. För den som önskar en tryckt version, kan man beställa via e-post till [fondadmin@skandia.se](mailto:fondadmin@skandia.se), eller genom att kontakta kundservice på telefon 0771-55 55 00.

Kom ihåg att investeringar i fonder alltid utgör en risk. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. Fondernas faktablad och informationsbroschyrer finns på [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).

Med vänliga hälsningar

Annelie Enquist  
VD Skandia Fonder AB

## Skandia Fonders miljö- och samhällsansvar

### Hållbarhet för oss

Ett ansvarsfullt utövande av ägarrollen är en viktig del av förvaltningsuppdraget från andelsägarna. Vår strävan är att bolagen där vi har ägarintressen ska kunna hantera riskerna och möjligheterna med ett hållbart värdeskapande. Detta för att långsiktigt behålla sin konkurrenskraft och skapa god avkastning. Vi anser att hållbarhetsfaktorer kan utgöra både möjligheter och finansiella risker, vilka vi har ambition att väga in vid investeringsbeslut. Vår strävan är att de bolag och andra placeringstillgångar som vi har ägarintressen i, ska kunna hantera riskerna och möjligheterna med ett hållbart värdeskapande samt ansvarsfullt företagande för att på så sätt främja god avkastning. Detta inkluderar bolag och andra emittenters risker och möjligheter som följer av en klimatomställning.

### Hållbarhet i ägararbetet

Vi förväntar oss att bolagen vi investerar i efterlever internationella normer och konventioner. Om vi identifierar brister i ett bolags hållbarhetsarbete inleder vi ett påverkansarbete. Vår huvudstrategi är att vara kvar som ägare och försöka påverka bolaget i en mer hållbar riktning, men i vissa fall leder inte påverkansaktiviteterna till en acceptabel lösning. Då säljs investeringarna tills dess att bolaget vidtagit tillräckliga åtgärder. En påverkansdialog kan exempelvis handla om bolagens arbete för att minska utsläpp, respektera fackliga rättigheter eller förebygga korruption. Genom att ställa frågor om bolagens hållbarhetsarbete utmanas de i att utveckla sitt arbete och ha en medvetenhet kring frågorna.

### Hållbarhet i investeringsprocessen

Inom Skandia Fonder bedrivs arbetet med hållbart värdeskapande på två nivåer – på en grundläggande nivå i fonder som investerar ansvarsfullt samt på en utökad nivå i fonder med hållbart fokus.

Ansvarsfulla fonder investerar inte i bolag som bryter mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) utan att visa förändringsvilja, är involverade i kontroversiella vapen eller producerar tobak, är involverade i cannabis för rekreativt bruk eller utvinnet kol för energiändamål. De ansvarsfulla fonderna tar i tillägg hänsyn till hållbarhetsfrågor vid val av investeringar, genom att hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och i investeringsbeslut. Detta får effekt i fonderna, men det är inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonderna.

I fonder med hållbart fokus utesluts utöver ovanstående även konstaterade normbrott, bolag inom konventionella vapen eller militär utrustning samt bolag som utvinnet, raffinerar eller genererar kraft från fossila bränslen (definierat som kol, olja, gas). Hållbarhetsrelaterade aspekter avgörande vid val av investeringar. Alla tilltänkta investeringar genomgår en hållbarhetsanalys och de med starkare hållbarhetsprofil har företräde och premieras.

### Bidrar till klimatomställningen

Vi bidrar till att motverka klimatförändringarna och begränsa dess effekter i enlighet med Parisavtalet. Som en del av vårt påverkansarbete för vi dialog med bolag som står för stora delar av aktieportföljens växthusgasutsläpp. Syftet är att påverka bolagen att anta vetenskapligt baserade mål för att successivt minska sina utsläpp och kunna nå nettonoll-utsläpp per 2050. I tillägg mäter vi och analyserar regelbundet andelen bolag i vår totala aktieportfölj som har satt nettonoll-mål enligt SBTi.

### Bidrar till välgörenhet

Skandias tre ideella fonder lämnar varje år två procent av kapitalet till välgörande ändamål. Genom att som kund investera i våra ideella fonder bidrar du till Världsnaturfonden WWF, Cancerfonden eller stiftelsen Idéer för Livet. Sedan start har andelsägarna bidragit med totalt cirka 193 miljoner kronor till Cancerfondens insamling, cirka 230 miljoner kronor till Världsnaturfonden WWF och cirka 200 miljoner kronor till stiftelsen Idéer för Livet.

## Vår förvaltning

Skandia Fonder är ett helägt dotterbolag i Skandiakoncernen. Skandia Fonder arbetar både med externa och interna förvaltare. Nedanstående samarbeten utvärderas kontinuerligt i samarbete med Skandias analytiker.

**Wellington Management International Limited ("Wellington")**

Wellingtons enda fokus är investeringar - från globala aktier och räntebärande till valutor och råvaror. Bolagets mest utmärkande styrka är egen oberoende analys, som används för att hantera kunders portföljer.

Wellington förvaltar Skandia Asien.

**Lazard Asset Management ("Lazard")**

Lazards mål är att producera överlägsen riskjusterad avkastning och tillhandahålla skräddarsydda investeringslösningar. Fokus ligger på förvaltning av globala aktier och aktier i tillväxtmarknadsländer.

Lazard förvaltar Skandia USA, Skandia Världen och Skandia Världen Sverige.

**DNB Asset Management AS ("DNB")**

DNB är en global kapitalförvaltare med stark nordisk förankring. Den globala närvaron är dock central för förvaltningen av internationella tillgångar. Medarbetarna i Norden säkerställer förvaltningen av inhemska tillgångar och har ett kundarbete av högsta kvalitet.

DNB förvaltar Skandia Norden och Skandia Time Global.

**Skandia Investment Management Aktiebolag ("SIM")**

SIM är Skandiakoncernens värdepappersbolag som utöver nedanstående fonder förvaltar Skandias traditionella livportfölj.

SIM förvaltar Skandia Europa Exponering, Skandia Global Exponering, Skandia Japan Exponering, Skandia Nordamerika Exponering, Skandia Sverige Exponering, Skandia Idéer för Livet, Skandia Företagsobligation, Skandia Obligationsfond, Skandia Korträntefond, Skandia Mix 30 Exponering, Skandia Mix 60 Exponering, Skandia Mix 100 Exponering, Skandia Realräntefond, Skandia Balanserad, Skandia Försiktig, Skandia Cancerfonden, Skandia Småbolag Sverige, Skandia Sverige, Skandia Världen Sverige och Skandia Världsnaturfonden.

## Avkastning och risk

Risk kan upplevas olika av olika personer. För en del är risk detsamma som att aktier sjunker, om än kanske tillfälligt, i värde. För andra personer är det att sparkapitalet inte ökar tillräckligt snabbt och bra.

Det är därför viktigt att du väljer sparform med utgångspunkt från vem du är. För att få chans till bra avkastning måste du oftast vara beredd på att ta en viss risk. Du bör också kunna avvara dina pengar och se investeringen på lite längre sikt. Att spara i aktier och aktiefonder är exempel på mer riskfyllda placeringar. Om du hellre vill ha en säker placering, kan du välja ett bankkonto eller en räntefond. Då behöver du inte vara lika långsiktig, men du får å andra sidan inte heller chans till riktigt bra avkastning. Det som på papperet ser ut som bra avkastning kan dessutom i tider av hög inflation visa sig vara en riktigt dålig affär.

**Två sätt att mäta risk i fond**

Fonder har olika grader av risk beroende på hur de placerar. Ett sätt att mäta risknivån är att visa hur mycket andelsvärdet svänger upp och ned. Det kallas för fondens volatilitet och brukar uttryckas som standardavvikelse. Ju större svängningar desto större osäkerhet om fondens värdeförändring. Ett annat sätt att mäta risknivån är att tala om fondens aktiva risk, eller tracking error. Det visar hur mycket fondens avkastning avviker från det index som fonden jämförs med. Om fondens placeringar inte ser likadana ut som i index ökar möjligheterna och därmed också riskerna att avkastningen avviker från index. En fond med lågt tracking error har alltså en liten sannolikhet att avvika från index medan en fond med högre tracking error har större sannolikhet att gå såväl bättre som sämre än index.

## Fondförvaltningen

**Fondbestämmelser**

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder och lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10). Varje fond har en egen informationsbroschyr, innehållande av Finansinspektionens godkända fondbestämmelser, samt faktablad. Läs gärna dessa dokument som finns tillgängliga på fondbolagets hemsida, [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder) eller kan beställas från Skandia Fonder AB.

**Svensk kod för fondbolag**

Skandia Fonder följer Svensk kod för fondbolag, antagen av Fondbolagens förenings styrelse den 6 december 2004. Koden är senast reviderad den 13 maj 2019.

**SwedSec**

Skandia Fonder är anslutna till SwedSec och fondbolagets ledning och förvaltare innehar SwedSec-licens.

**Förvaringsinstitut**

Enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska fondernas tillgångar förvaras i ett förvaringsinstitut. Fondernas tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken (publ), 106 40 Stockholm.

**Register över andelsägare**

Alla våra fonder är registrerade, vilket innebär att vi för register över alla andelsägare i respektive fond. Enligt lag sänds kontrolluppgift till Skatteverket vid årsskiftet. Kontrolluppgiften innehåller uppgifter om schablonskatten, realisationsvinster/-förluster vid inlösen av andelar samt uppgifter om eventuella utdelningar.

**Värdering av tillgångar**

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, dvs. senast, vid värderingstillfället, noterade betalkurs. Om sådant värde inte föreligger sker värdering till senast, vid värderingstillfället, noterade köpkurs. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund beslutar.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde på objektiv grund enligt särskild värdering. Värderingen baseras normalt på uppgifter om senast betalt pris eller marknadspriser från market-maker eller andra oberoende källor. OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

#### **Utdelning**

Med undantag till andelsägare i Skandia Global Exponering B, lämnar inte Skandia Fonders fonder någon utdelning.

#### **Utgivning och inlösen av fondandelar**

Utgivning (kundens förvärv) och inlösen (kundens avyttring) av fondandelar behandlas i fondbestämmelserna.

Utgivning och inlösen av fondandelar sker normalt varje bankdag. Begäran om utgivning och inlösen av andelar skall vara Fondbolaget tillhanda senast kl 16.00 (vardag före helgdag kl 13.00) för att utgivning och inlösen skall ske till det andelsvärde som fastställs senare samma dag med de undantagen att begäran om utgivningen och inlösen av andelar för Skandia Asien och Skandia Japan Exponering skall vara fondbolaget tillhanda senast kl 11.00 samt senast kl 12.00 för Skandia Cancerfonden, Skandia Idéer för Livet, Skandia Mix 30 Exponering, Skandia Mix 60 Exponering, Skandia Mix 100 Exponering och Skandia Världsnaturfonden. Utgivning av fondandelar förutsätter dessutom att investeringslikviden har bokförts på fondens konto. Vid inlösen av fondandelar erhålls likvid så snart som möjligt.

Lägsta belopp för utgivning och inlösen av fondandelar är 200 kronor, såvida inte hela andelsinnehavet inlöses.

Fonderna har inga insättnings- eller uttagsavgifter.

Vid försäljning och inlösen av fondandelar bekräftar vi transaktionerna med brev och transaktionshandlingar inom sju dagar. Detta gäller dock ej vid dragning genom autogiro.

Observera att fondbolaget under vissa förhållanden har rätt att tillfälligt stänga fonden för utgivning och inlösen av fondandelar, se fondbestämmelserna. På fondbolagets hemsida, [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder), publiceras fondernas handelskalender i vilken det framgår vilka dagar utöver svenska helgdagar som fonderna är stängda.

#### **Fondandelens rättsliga ställning**

Den som har köpt en fondandel äger en andel i den samlade egendomen som ingår i fonden. Alla andelar är lika stora och medför lika rätt till fond-egendomen. Varje andel representerar ett värde som är lika med fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar. Investeringsfonden är en självständig förmögenhetsmassa, vilken är skild från fondbolagets egen förmögenhet. Fondens tillgångar, som omhändertas av ett särskilt förvaringsinstitut, kan inte utmätas för fordringar gentemot fondbolaget. Fonderna omfattas ej av den statliga insättningsgarantin.

#### **Fondens överlåtelse och upphörande**

Förvaltningen av ett fondbolags investeringsfonder skall omedelbart tas över av fondens förvaringsinstitut om

1. Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd,
2. fondbolaget har trätt i likvidation, eller
3. fondbolaget har försatts i konkurs.

Om ett fondbolag vill upphöra med förvaltningen av en fond, skall förvaltningen övertas av förvaringsinstitutet vid den tidpunkt då verksamheten upphör. Ett fondbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en fond till ett annat fondbolag.

Ett förvaringsinstitut som har övertagit förvaltningen av en fond från ett fondbolag skall snarast överlåta förvaltningen av fonden till ett annat fondbolag om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall skall fonden upplösas genom försäljning av dess tillgångar vartefter nettobehållningen i fonden skiftas ut till fondandelsägarna.

Information om förändringar av det slag som nämnts ovan kommer att kungöras i Post- och Inrikes Tidningar, samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fondbolaget får inte överlåta förvaltningen av fonden till annat fondbolag eller till förvaringsinstitutet förrän tidigast efter tre månader från sådan kungörelse, om inte Finansinspektionen beslutar att förvaltningen får övertas tidigare.

#### **Soft commissions**

Vid förvaltningen utnyttjas inte möjligheten till så kallade "soft commissions" för förvaltningen av våra fonder. Med "soft commissions" menas ersättning i form av varor och tjänster som tillhandahålls förvaltare i samband med affärstransaktioner och som inte ingår i handelsmotpartens ordinarie tjänsteutbud.

#### **Ersättningar**

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i november 2017 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys (vilka därefter löpande har uppdaterats, senast i december 2023) med anledning av de nya reglerna om ersättningssystem som införts i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Inga väsentliga ändringar gjordes i Skandia Fonders ersättningssystem med anledning av ovan. Ersättningspolicyn grundar sig även på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Antalet anställda och det sammanlagda ersättningsbeloppet för räkenskapsåret som Skandia Fonder betalat ut till sin personal samt det sammanlagda ersättningsbeloppet (TSEK) som Skandia Fonder har betalat ut till särskilt reglerad personal framgår av tabellen nedan:

2023	Resultat- andels- stiftelse		Övriga förmåner och	Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen <sup>3)</sup>	ersättningar		
Verkställande direktör (1 person)	2 413	26	102	922	3 463
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	5 879	176	128	1 243	7 426
Övriga anställda (8 personer) <sup>1)</sup>	6 251	162	168	640	7 221
<b>Totalt<sup>2)</sup></b>	<b>14 543</b>	<b>364</b>	<b>398</b>	<b>2 805</b>	<b>18 110</b>

Samtliga ersättningar gäller från 2023-01-01 till 2023-12-31.

1) I övriga anställda ingår 1 person som bolaget klassificerat som risktagare. Ur sekretesshänseende så visas denna person ej separat.

2) Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. De uppgår till 280 (260) TSEK samt 90 (85) TSEK för utskottsarvoden.

Därutöver finns ordförande och ledamot som är anställda inom Skandiakoncernen. Dessa erhåller ej några arvoden.

3) Skandianen är Skandias resultatandelssiftelse. Under 2022 avsattes 317 TSEK av vilka 281 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2023. Avseende 2023 har 400 TSEK reserverats.

Ersättning till Skandia Fonders anställda utgår i form av fast ersättning enligt ovan. Utöver den fasta ersättningen görs för alla anställda en årlig avsättning till Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse, baserat på Skandiakoncernens finansiella resultat. Beloppen för Skandianen i tabellen ovan är vad som är kostnadsfört under 2023. Det avser skillnaden mellan reserveringar och faktiska utbetalningar.

Skandiakoncernens centrala funktion för internrevision granskar årligen om Skandia Fonders ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn och rapporterar resultatet av granskningen till Skandia Fonders styrelse. I årets granskning har inte några väsentliga avsteg från ersättningspolicyn noterats.

Ersättningar till förvaltare anställda av Skandia Investment Management, DNB, Lazard och Wellington hanteras internt inom respektive organisation.

Mer information om ersättningspolicyn finns på [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder) samt i Skandia Fonders årsredovisning som också finns tillgänglig på bolagets hemsida.

## Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (f.d. årlig avgift)

Vi tar ut en avgift, förvaltningsarvodet. Det är en avgift för att vi förvaltar och administrerar ditt fondbesittande. Avgiften debiteras inte som någon engångssumma. Den dras varje dag, sprids alltså ut över 365 dagar. Den beräknas med en procentuell avgift på varje dags fondbesittande för respektive fond. Därefter räknas andelsvärden fram.

Den kurs du ser i tidningen och på internet är således nettokursen, dvs. efter avdrag för ersättning till fondbolaget. Förvaltningsarvodet redovisas i kronor på våra hel- och halvårsbesked.

Förutom förvaltningsarvodet har fonden ytterligare kostnader i samband med handel, främst courtage.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift) består av resultaträkningens förvaltningskostnader.

Beträffande eventuella underliggande fondbesittande som förvaltas av Fondbolaget rabatteras den underliggande fondens förvaltningsarvode fullt ut efter avdrag för externa kostnader för förvaltning och administration. Totala förvaltningsarvoden i matarfonderna Skandia Cancerfonden och Skandia Världsnaturfonden är 1,4 % och i Skandia Idéer för Livet 0 %.

## Landskodslista

AE	-	Förenade Arabemiraten
AN	-	Nederländska Antillerna
AR	-	Argentina
AT	-	Österrike
AU	-	Australien
BE	-	Belgien
BM	-	Bermuda
BR	-	Brasilien
CA	-	Kanada
CH	-	Schweiz
CI	-	Elfenbenskusten
CN	-	Kina
CO	-	Colombia
CY	-	Cypern
CW	-	Curacao
CZ	-	Tjeckien
DE	-	Tyskland
DK	-	Danmark
ES	-	Spanien
FI	-	Finland
FO	-	Färöarna
FR	-	Frankrike
GB	-	Storbritannien
GR	-	Grekland
HK	-	Hongkong
ID	-	Indonesien
IE	-	Irland
IM	-	Isle of Man
IL	-	Israel
IN	-	Indien
IS	-	Island
IT	-	Italien
JE	-	Jersey
JP	-	Japan
KR	-	Sydkorea
KY	-	Caymanöarna
LI	-	Liechtenstein
LR	-	Libyen
LU	-	Luxemburg
MT	-	Malta
MU	-	Mauritius
MX	-	Mexico
MY	-	Malaysia
NL	-	Nederländerna
NO	-	Norge
NZ	-	Nya Zeeland
PA	-	Panama
PG	-	Papua Nya Guinea
PH	-	Filippinerna
PT	-	Portugal
SE	-	Sverige
SG	-	Singapore
SNA	-	Supra National
TH	-	Thailand
TR	-	Turkiet
TW	-	Taiwan
US	-	USA
VG	-	Brittiska Jungfruöarna
VN	-	Vietnam
ZA	-	Sydafrika

## Valutakurser

Valuta	Land	Kurs	
AUD	Australien	6,87662095	
BRL	Brasilien	2,07465621	
CAD	Kanada	7,64284089	
CHF	Schweiz	11,97392028	
CNH	Kina	0,70655900	Inverterad
DKK	Danmark	1,49337986	
EUR	Euro	11,13249700	
GBP	Storbritannien	12,84724318	
HKD	Hongkong	1,29061734	
IDR	Indonesien	0,00065453	
ILS	Israel	2,79870310	
INR	Indien	8,25709353	Inverterad
JPY	Japan	0,07148425	
KRW	Sydkorea	0,00782503	
MXN	Mexico	0,59510762	
MYR	Malaysia	2,19322089	
NOK	Norge	0,99233435	
NZD	Nya Zeeland	6,38079073	
PHP	Filippinerna	0,18199278	
SEK	Sverige	1,00000000	
SGD	Singapore	7,63994390	
THB	Thailand	0,29525672	
TRY	Turkiet	2,93058539	Inverterad
TWD	Taiwan	0,32837034	
USD	USA	10,07785000	
VND	Vietnam	2407,45793994	Inverterad
ZAR	Sydafrika	0,55107861	

## Analyskostnader

Från 1 januari 2018 belastas ingen fond med kostnad för analys, eventuell sådan kostnad betalas av fondbolaget.

## Skatteregler

### Fondens beskattning

Fonden är inte skattskyldig för sina inkomster i Sverige. Utdelningar på utländska aktier belastas vanligen med kupongskatt. Storleken på kupongskatten beror på bestämmelser i respektive källstat och för Fonden eventuellt tillämpligt skatteavtal.

### Andelsägarens beskattning (gäller direktspårade)

En andelsägare med hemvist i Sverige beskattas genom att en schablonintäkt motsvarande 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari tas upp som inkomst av kapital. För fysisk person beskattas denna inkomst sedan med 30 procent kapitalskatt, nettoeffekten av kapitalskatten blir alltså 0,12 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari. För fysiska personer lämnar Fondbolaget kontrolluppgift om fondinnehav till Skatteverket. Fysiska personers vinst på försäljning av fondandelar belastas med 30 procent kapitalskatt. Kapitalförlust är avdragsgill. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej.

För sparande via Pensionsmyndigheten (PPM), IPS, Fondförsäkring eller via investeringssparkonto (ISK) gäller särskilda skatteregler. Fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

## Redovisningsprinciper

Årsberättelserna för fonderna har upprättats enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder och lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) och ansluter till Fondbolagens förenings rekommendationer för redovisning av investeringsfonder.

### Redovisning

Tillgångarna har marknadsvärderats i första hand efter periodens sista betalkurs. Såväl realiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

### Värdeförändring överlåtbara värdepapper

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på överlåtbara värdepapper såsom aktier och obligationer. Vid köp bokförs anskaffningsvärdet lika med total köpeskilling exklusive upplupen kupongränta för obligationer. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

### Värdeförändring penningmarknadsinstrument

Redovisas i sin helhet som ränteintäkt.

### Värdeförändring OTC-derivatinstrument

Redovisas i sin helhet som valutakursvinster och -förluster netto. Detta eftersom de enda OTC-derivatinstrument som har handlats med under kalenderåret varit via valutaterminskontrakt.

### Värdeförändring övriga derivatinstrument

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

### Värdeförändring fondandelar

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på fondandelar. Vid köp bokförs anskaffningsvärdet lika med total köpeskilling. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

### Ränteintäkter

I ränteintäkter ingår realiserad bank- och kupongränta, upplupen ränta samt realiserade och orealiserade resultat på penningmarknadsinstrument.

### Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoudelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

### Valutavinster och -förluster netto

Avser realiserade och orealiserade resultat av valutatransaktioner via bankkonto och valutaterminer, dock inte valutaförändringar på värdepappersinnehav.

### Sektorindelning

Samtliga innehav är klassificerade enligt Morgan Stanley Capital Internationals sektorindelning.

### Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens förenings rekommendation, dvs. det minsta värdet av summa köpta värdepapper eller summa sålda värdepapper under perioden, dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

### Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2023-12-31.



## Fondbolag

### Skandia Fonder AB

Nedan uppräknade fonder förvaltas av Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310. Bolaget bildades den 10 februari 1988. Skandia Fonder AB har ett aktiekapital på tio miljoner kronor. Skandia Fonder är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Skandia Fonder AB har i fondverksamheten ingått samarbetsavtal med andra bolag inom Skandiakoncernen.

### Fonder

Skandia Asien  
Skandia Balanserad  
Skandia Cancerfonden  
Skandia Europa Exponering  
Skandia Försiktig  
Skandia Företagsobligation  
Skandia Global Exponering  
Skandia Idéer för Livet  
Skandia Japan Exponering  
Skandia Korträntefond  
Skandia Mix 30 Exponering  
Skandia Mix 60 Exponering  
Skandia Mix 100 Exponering  
Skandia Nordamerika Exponering  
Skandia Norden  
Skandia Obligationsfond  
Skandia Realräntefond  
Skandia Småbolag Sverige  
Skandia Sverige Exponering  
Skandia Sverige  
Skandia Time Global  
Skandia USA  
Skandia Världen  
Skandia Världen Sverige  
Skandia Världsnaturfonden

## Ledning, styrelse och revisor

### Ledning

Annelie Enquist, CEO  
Göran Karlsson, Senior Advisor/Deputy CEO  
Christoffer Holmberg, CFO  
Mari Lindblad, Head of Market Support, ESG coordinator  
Per Brantemark, Head of Regulatory Affairs  
Oskar Lundeborg, Head of Portfolio Management Private Equity  
Linnea Strimling, COO

### Styrelse

Lars-Göran Orrevall, Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, ordförande  
Mats Ekström, konsult  
Märtha Josefsson, Investeringskonsult  
Andreas Aspelin, Gruppchef Juridik, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

### Revisor

Anders Tagde, KPMG AB

Stockholm den 14 mars 2023

## Skandia Asien

Fonden investerar i aktier på asiatiska tillväxtmarknader. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

Marknaderna som fonden investerar på har historiskt präglats av en betydligt högre risk än en investering i en bred global aktieportfölj. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som investerar i en global portfölj som består av ett bredare urval av utländska aktier. 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 Asien sjönk 1,2 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 4,2 procent.

De asiatiska aktiemarknaderna, ex. Japan, presterade relativt sett sämre än både utvecklade marknader och bredare tillväxtmarknader. Taiwan och Sydkorea, två av de största exportörerna av teknikhårdvara, var viktiga och har presterat bra tack vare medvind för AI. Även Indien var en av de bästa aktiemarknaderna, tack vare fortsatt storskaliga infrastrukturinvesteringar, stödjande reglering och en ekonomisk tillväxtcykel stärkt av leveranskedjor och internationella företag som vill diversifiera bort Kina. Omvänt var Kina den sämst presterande marknaden i Asien med oro för ökad geopolitisk spänning och en dämpad konsumtion. Vidare fortsatte regleringar att begränsa likviditeten till kinesiska fastighetsutvecklare att tynga försäljningen och priserna på den kinesiska fastighetsmarknaden.

Aktieurvalet i Kina samt konsumentvaror var det största bidragen till fondens underavkastning under året. På aktienivå drog Meituan, Li Ning och China Tourism Group ned det relativa resultatet mest.

Det som delvis uppvägrade de negativa faktorerna ovan var ett starkt aktieurval inom fastighets- och materialsektorerna och Indien som region. Ur ett bottom-up-perspektiv bidrog Macrotech Development, Samsung Electronics, DLF och att inte äga JD.com positivt till den relativa avkastningen. Aktierna i Macrotech Development, en indisk fastighetsutvecklare, steg när företaget noterade rekordförsäljning av bostadsfastigheter med en robust förförsäljning och kommande utvecklingsprojekt. Samsung Electronics steg också när marknadsaktörerna i allt högre grad förväntar sig en botten i cykliska teknikhårdvara, särskilt i DRAM-industrin eftersom PC-tillverkare fortsätter att ta ner överskottslagren. Slutligen, att inte äga JD.com var ett bidrag eftersom aktien backade när JD fortsatte att möta ökad konkurrens som förstärktes av sociala medier.

Vi blickar framåt mot 2024 och är optimistiska om utsikterna för de asiatiska aktiemarknaderna. Den ekonomiska tillväxten i hela regionen är stabil och förbättras, med sjunkande inflation och växande inhemsk efterfrågan. Vi ser en rad attraktiva bottom-up-möjligheter i Indien och Indonesien, främst i inhemskt fokuserade företag, och även i globalt konkurrenskraftiga industriföretag noterade i Sydkorea.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,65 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	165 kr	9 877 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	10 kr	1 149 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

1,66 %

### Ansvarig förvaltare

Niraj Bhagwat (Wellington Management International Limited)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-5,7 %	-2,7 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	8,6 %	7,0 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	19,5 %	17,8 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,0 %	

### Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Asia 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	Totalavkastning Index
2023	2 784 169	526,46	5 288 210	0,00	-1,2 %	4,2 %
2022	2 990 374	533,03	5 609 928	0,00	-9,9 %	-9,2 %
2021	3 422 068	591,75	5 782 709	0,00	5,7 %	3,6 %
2020	3 425 121	559,94	6 116 650	0,00	16,8 %	12,6 %
2019	2 898 010	479,40	6 044 810	0,00	37,7 %	25,9 %
2018	3 753 214	348,25	10 776 719	0,00	-11,0 %	-8,4 %
2017	5 807 145	391,42	14 835 339	0,00	34,7 %	28,7 %
2016	2 977 547	290,56	10 247 067	0,00	9,1 %	14,4 %
2015	2 710 498	266,33	10 177 216	0,00	-1,4 %	-2,8 %
2014	1 285 535	270,12	4 759 340	0,00	24,5 %	27,9 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,61	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	5 866	0,15

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

### År

År	Aktiv risk
2023	5,0 %
2022	5,8 %
2021	4,8 %
2020	4,1 %
2019	5,5 %
2018	6,0 %
2017	5,0 %
2016	5,4 %
2015	5,1 %
2014	3,8 %

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	2 759 626	2 958 239
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	2 759 626	2 958 239
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 759 626	2 958 239
Bankmedel och övriga likvida medel	24 563	34 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	688
Övriga tillgångar (Not 3)	7 229	1 790
Summa tillgångar	2 791 418	2 994 783
<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	3 848	4 192
Övriga skulder (Not 3)	3 401	218
Summa skulder	7 249	4 409
Fondförmögenhet (Not 1)	2 784 169	2 990 374
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	- 9 368	- 306 370
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)	- 1 654	- 15 722
Ränteintäkter	- 688	688
Utdelningar	36 984	34 489
Valutakursvinster och -förluster netto	- 4 259	3 371
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	21 016	- 283 543
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 50 161	- 51 475
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 49 829	- 50 817
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 332	- 658
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	1 569	405
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 5 866	- 6 400
Summa kostnader	- 54 458	- 57 470
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 33 443	- 341 013
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	2 990 374	3 422 068
Andelsutgivning	86 711	124 699
Andelsinlösen	- 259 474	- 215 380
Årets resultat enligt resultaträkning	- 33 443	- 341 013
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Låmad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	2 784 169	2 990 374
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betalad utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	7 229	1 790
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	- 3 401	- 218
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	254 524	489 739
Realisationsförluster	- 457 320	- 272 267
Realiserade vinster och förluster	193 428	- 523 842
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 9 368	- 306 370
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Realiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Realiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Realiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	1 326	461
Realisationsförluster	- 2 980	- 16 270
Realiserade vinster och förluster	0	87
Värdeförändring på fondandelar	- 1 654	- 15 722
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 5 866	- 6 400
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
China Mengniu Dairy Co Ltd	KY	30 039	1,08%	1,08%
Godrej Consumer Products Ltd	IN	36 432	1,31%	1,31%
Kweichow Moutai Co Ltd	CN	37 468	1,35%	1,35%
Tsingtao Brewery Co Ltd	CN	26 224	0,94%	0,94%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>130 164</b>	<b>4,68%</b>	
<b>Energi</b>				
Reliance Industries Ltd	IN	76 216	2,74%	2,74%
<b>Summa Energi</b>		<b>76 216</b>	<b>2,74%</b>	
<b>Finans</b>				
AIA Group Ltd	HK	37 260	1,34%	1,34%
AU Small Finance Bank Ltd	IN	35 848	1,29%	1,29%
AXIS Bank Ltd	IN	74 903	2,69%	2,69%
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	ID	54 068	1,94%	1,94%
Bank Central Asia Tbk PT	ID	62 708	2,25%	2,25%
China Pacific Insurance Group Co Ltd	CN	33 503	1,20%	1,20%
Five-Star Business Finance L	IN	39 213	1,41%	1,41%
HDFC Bank Ltd	IN	57 609	2,07%	2,07%
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HK	32 921	1,18%	1,18%
Icici Bank Ltd	IN	83 181	2,99%	2,99%
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt	ID	43 149	1,55%	1,55%
Sbi Life Insurance Co Ltd	IN	32 789	1,18%	1,18%
<b>Summa Finans</b>		<b>580 152</b>	<b>20,84%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IN	38 385	1,38%	1,38%
Hangzhou Tigermed Consulting CO LTD	CN	19 313	0,69%	0,69%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>57 698</b>	<b>2,07%</b>	
<b>Industri</b>				
Samsung Engineering Co Ltd	KR	61 822	2,22%	2,22%
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	CN	28 088	1,01%	1,01%
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	KR	44 193	1,59%	1,59%
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	KR	45 935	1,65%	1,65%
Pacific Basin Shipping	BM	44 879	1,61%	1,61%
Samsung Heavy Industries Co Ltd	KR	33 945	1,22%	1,22%
Seatrium Ltd	SG	38 933	1,40%	1,40%
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	CN	41 241	1,48%	1,48%
SITC International Holdings Co Ltd	KY	31 716	1,14%	1,14%
<b>Summa Industri</b>		<b>370 752</b>	<b>13,32%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Advantech Co Ltd	TW	24 206	0,87%	0,87%
SK Hynix Inc	KR	28 447	1,02%	1,02%
Realtek Semiconductor Corp	TW	52 624	1,89%	1,89%
Samsung Electronics Co Ltd	KR	278 723	10,01%	10,01%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TW	267 700	9,62%	9,62%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>651 700</b>	<b>23,41%</b>	
<b>Material</b>				
Rio Tinto Ltd	AU	68 146	2,45%	2,45%
Ultratech Cement Ltd	IN	41 820	1,50%	1,50%
<b>Summa Material</b>		<b>109 966</b>	<b>3,95%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Alibaba Group Holding Ltd	KY	99 860	3,59%	3,59%
Amber Enterprises India Ltd	IN	30 326	1,09%	1,09%
Anta Sports Products Ltd	KY	41 736	1,50%	1,50%
Bajaj Auto Ltd	IN	37 111	1,33%	1,33%
Trip.com Group Ltd	KY	34 797	1,25%	1,25%
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	CN	32 603	1,17%	1,17%
Jubilant Foodworks Ltd	IN	41 101	1,48%	1,48%
Mahindra and Mahindra Ltd	IN	68 901	2,47%	2,47%
Shenzhen International Group Holdings Ltd	KY	32 611	1,17%	1,17%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>419 047</b>	<b>15,05%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Baidu Inc	KY	25 340	0,91%	0,91%
Tencent Holdings LTD	KY	152 763	5,49%	5,49%
Baidu Inc - Spon Adr	KY	15 913	0,57%	0,00%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>194 017</b>	<b>6,97%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
DLF Ltd	IN	55 402	1,99%	1,99%
Ke Holdings Inc	KY	36 283	1,30%	1,30%
Macrotech Developers Ltd	IN	64 747	2,33%	2,33%
Ke Holdings Inc	KY	13 483	0,48%	1,06%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>169 915</b>	<b>6,10%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>2 759 626</b>	<b>99,12%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>2 759 626</b>	<b>99,12%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		2 759 626	99,12%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		24 543	0,88%	0,00%
Varav likvida medel SEB		24 563	0,88%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>2 784 169</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		2 759 626	99,12%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		24 543	0,88%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>2 784 169</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 och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificerings-system som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%  <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin  <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin  <input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 21 % hållbara investeringar  <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin  <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin  <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål  <input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 21 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 1 procent-enheter klassades som Lösninginvesteringar.

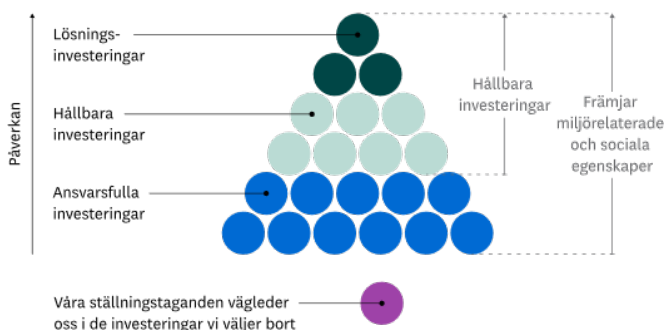
Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

• **Vad:** I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• **Hur:** Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



Under 2023 beaktade Skandia Asien miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Skandia Asien använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 17, varav 1 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

#### **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot investeringar som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinnet termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

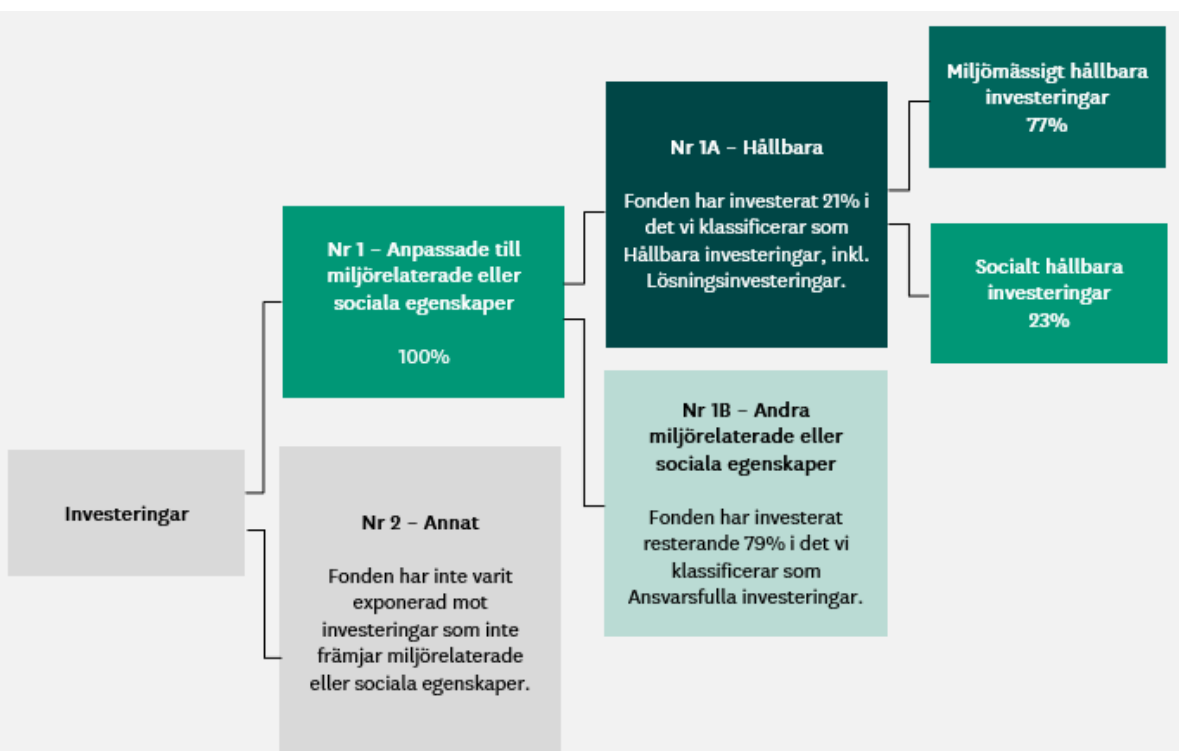
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	10,0%	KR
Taiwan Semiconductor Manufacturing Ltd	Informationsteknik	9,6%	TW
Tencent Holdings LTD	Teleoperatörer	5,5%	KY
Alibaba Group Holding Ltd	Sällanköpsvaror och -tjänster	3,6%	KY
Icici Bank Ltd	Finans	3,0%	IN
Reliance Industries Ltd	Energi	2,7%	IN
AXIS Bank Ltd	Finans	2,7%	IN
Mahindra & Mahindra Ltd	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,5%	IN
Rio Tinto Ltd	Material	2,4%	AU
Macrotech Developers Ltd	Fastigheter	2,3%	IN
Bank Central Asia Tbk PT	Finans	2,3%	ID
Samsung Engineering Co Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,2%	KR
HDFC Bank Ltd	Finans	2,1%	IN
DLF Ltd	Fastigheter	2,0%	IN
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	Finans	1,9%	ID

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

- Energi
- Material
- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer
- Fastigheter



**I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?**

● **Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

**Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående år.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 77 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 23 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

**Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Asien har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Balanserad

Fonden är en blandfond som investerar i olika tillgångsslag såsom svenska och utländska aktier, svenska och utländska obligationer, alternativa tillgångar samt penningmarknadsinstrument. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen. Aktieinnehaven har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 0,5 procent, efter avgifter.

En placering i en portfölj med hälften svenska och globala aktier samt hälften svenska räntebärande värdepapper har historiskt uppvisat en risknivå som ligger över en svensk räntefond. Dessutom har samma placering historiskt uppvisat en risknivå som ligger under en placering i en svensk eller global aktiefond. Det kan därför bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådant beteende. 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. Med hjälp av derivatinstrument kan man skapa hävstång i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst tre till fyra år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Balanserad steg 12,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 13,6 procent.

De flesta av världens börser steg under 2023 och räntepacering gav, till slut, också fin avkastning. Vid ingången av 2023 fanns stora frågetecken kring inflationsutsikter, kommande räntepolitik och inte minst konjunkturen. Då förväntade sig många tuffare tider för ekonomin efter en viss fördröjning av den globala penningpolitiska åtstramningen. En del av oron hade redan visat sig i branta aktiefall och dålig avkastning från räntepaceringar under 2022 och med facit i hand kan vi nu konstatera att de flesta tillgångsslag i stället uppvisade en mycket god årsavkastning under det gångna året. De flesta börser världen över steg och i fonden gav både vår svenska aktieportfölj en avkastning nästan 20 procent. Vår utländska aktieportfölj steg nära 17 procent.

Räntenedgången under slutet av året medförde att "året med konstant stigande räntor" paradoxalt nog uppvisade lägre långräntor vid årets slut jämfört med förra årsskiftet. På samma sätt som räntorna faktiskt inte steg under 2023 så föll inte heller kronan, trots det gångna årets diskussion om den kroniska kronförsvagningen. Kronan stärktes faktiskt mot både dollarn, euron och japanska yen under 2023. Detta gav givetvis upphov till en viss motvind i de utländska aktieportföljerna. Inom aktier avkastade börser på tillväxtmarknaderna sämre. Kina fortsätter att vara ett stort frågetecken och utgjorde åter ett sänke inom aktier.

Ränteportföljen gick starkt både absolut och relativt sitt referensindex. De främsta bidragen till det goda resultatet var en stadig överexponering mot krediter gentemot statsobligationer jämte en kurvposition med undervikt hos långa obligationer gentemot kortare. Dessutom gynnades portföljen av kontinuerliga justeringar av ränterisken och en löpande strategi att investera i statsterminer snarare än de underliggande obligationerna och placera kassan i korta krediter.

Den nordiska kreditportföljen gynnades av de stigande räntorna eftersom majoriteten av innehaven har rörlig ränta. Kreditmarknaden upplevde en ökad volatilitet i början av året, främst inom banksektorn efter problem med amerikanska nischbanker och inom fastighetssektorn på grund av oro för den höga belåningen hos många bolag och ett antal inställda betalningsinställelser.

Trots tveksamma konjunkturindikatorer och ökande andel konkurser gick den svenska aktieportföljen starkt under året och storbolagen uppvisade åter en starkare avkastning än småbolagsportföljen.

Vår globala strategi som investerar i attraktivt värderade bolag i kombination med stark förväntad vinsttillväxt utvecklades starkt under året, såväl absolut som relativt sitt jämförelseindex. Störst positivt bidrag till

den relativa överavkastningen kom från finanssektorn medan övervikten i läkemedelsektorn påverkade negativt.

Vad gäller den övergripande positioneringen så har fonden under större delen av året varit överviktad mot både aktie- och kreditmarknaden.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt samt valutaterminer för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året har derivatexponeringen brutto som högst varit 135,6 procent av fondens värde; som lägst 118,2 procent samt i genomsnitt 129,1 procent mätt på månadsbasis.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	150 kr	11 272 kr
<b>Månadsparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 274 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

1,40 %

### Ansvarig förvaltare

Maria Qundos (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

Period	Fonden	Index	
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,5 %	0,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	7,4 %	9,0 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	10,5 %	10,6 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,7 %	

### Jämförelseindex

24 % SIX Return Index, 36 % MSCI All Country World Index Net och 40 % OMRX Bond All 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
2023	21 444 465	511,05	41 960 240	0,00	12,7 %	13,6 %
2022	20 608 833	453,40	45 452 212	0,00	-10,5 %	-10,4 %
2021	24 194 954	506,32	47 783 677	0,00	18,7 %	19,1 %
2020	21 860 453	426,57	49 838 112	0,00	3,4 %	5,8 %
2019	21 631 469	412,64	52 904 174	0,00	15,3 %	20,1 %
2018	19 048 549	357,76	53 242 044	0,00	-3,2 %	-1,1 %
2017	19 740 165	369,46	53 427 595	0,00	6,0 %	6,7 %
2016	18 645 234	348,60	53 483 824	0,00	7,8 %	9,6 %
2015	13 969 139	323,25	43 214 660	0,00	2,8 %	3,6 %
2014	14 063 018	314,39	44 729 130	0,00	11,4 %	12,2 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,29	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	4 038	0,03

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,7 %
2022	0,7 %
2021	1,0 %
2020	1,2 %
2019	1,1 %
2018	1,0 %
2017	1,3 %
2016	1,6 %
2015	1,2 %
2014	0,7 %





















## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 52 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 52 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 13 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

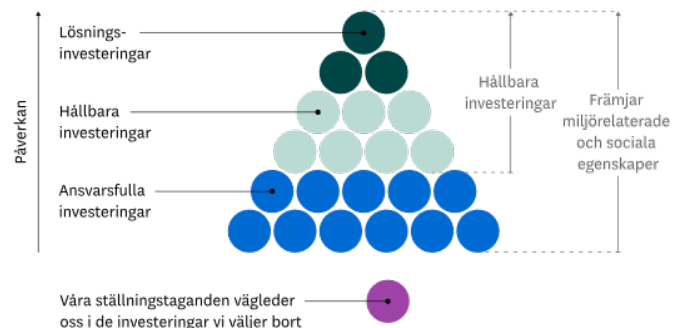
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Balanserad miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Skandia Balanserad använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 47, varav 12 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktie- och obligationsemitterer inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot investeringar som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag och obligationsemitterer genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.

19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:

Fonden genomlyste samtliga noterade bolag och obligationsemitterer för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.

20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19.

Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Index	Aktiefond Världen	3,7%	IE
Northern Trust Emerging Markets ESG Index	Aktiefond Tillväxtmarknader	3,7%	IE
Lansforsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	Obligation	2,7%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	Obligation	2,0%	SE
Investor B	Finans	1,9%	SE
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	Obligation	1,7%	SE
Apple Inc	Informationsteknik	1,4%	US
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	Obligation	1,4%	SE
Microsoft Corp	Informationsteknik	1,2%	US
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	1,2%	SE
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	Obligation	1,0%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	0,9%	SE
Sandvik AB	Industrivaror och -tjänster	0,8%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	0,7%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	0,7%	SE

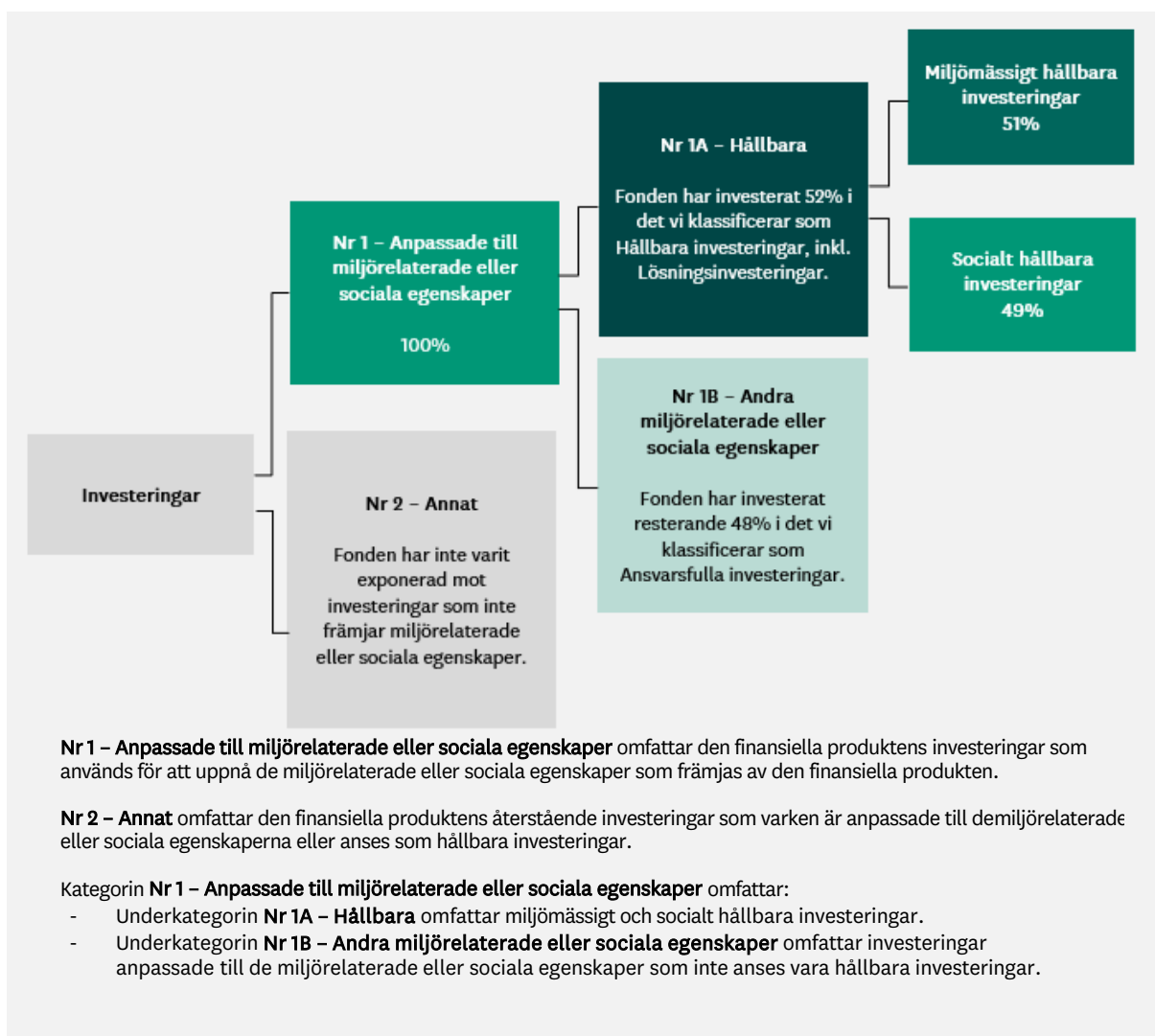
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

- Industrivaror och -tjänster
- Finans
- Informationsteknik



### **I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxomin?**

#### ● *Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

#### *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin jämfört med tidigare referensperioder?*

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.





### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 51 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 49 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Balanserad har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Cancerfonden

Skandia Cancerfonden är en hållbarhetsfokuserad matarfond som placerar i andelar i mottagarfonden Skandia Sverige. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Sverige, 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. Två procent av Skandia Cancerfondens värde tillfaller årligen Cancerfonden – Riksföreningen mot Cancer.

Fondens mål är att leverera ett resultat, före den årliga utdelningen till Cancerfonden – Riksföreningen mot Cancer och förvaltningsavgift, som är så nära som möjligt resultatet för mottagarfonden Skandia Sverige. Skandia Sveriges 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 fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Cancerfonden steg 9,8 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 19,2 procent.

Börsåret inleddes med en stark månad då stockholmsbörsen steg 8 procent i januari. Under månaden låg fokus på inflationen i samhället samt företagets förmåga att kompensera för detta med höjda priser. I februari såg vi räntehöjningar vilket ledde till att börsutvecklingen mattades av jämfört med januari. Trots det fortsatte stockholmsbörsen att stiga och slutade upp 1,2 procent under månaden. Första kvartalet avslutades med finansoro då ett flertal nischbanker i USA kollapsade följt av UBS uppköp av Credit Suisse. Finanssektorn underpresterade också i mars och sjönk 7,3 procent under månaden medan börsen som helhet var upp 0,3 procent.

Andra kvartalet bjöd på en lugnare men blandad stockholmsbörs. I april steg börsen med 3 procent för att sedan falla tillbaka med 2 procent under maj. Kvartalet avslutades i juni med en ny uppgång på 2 procent. Under kvartalet presterade storbolagen klart bättre än småbolagen då OMXS30 steg med 5,3 procent medan Carnegie Small Cap Index sjönk med 3,4 procent. Under första halvåret steg stockholmsbörsen med 12 procent trots centralbankers höjningar av styrräntan runt om i världen.

Under andra halvåret såg vi fortsatta räntehöjningar från centralbankerna. Efter en mestadels neutral månad i juli då stockholmsbörsen steg med 1 procent, så vände sentimentet till det negativa då börsen backade med 3 procent i augusti, följt av 2 procent i september.

Årets sista kvartal inleddes med samma negativa trend som tidigare. I oktober sjönk stockholmsbörsen med 3 procent till följd av den fortsatt höga inflationen samt de tidigare räntehöjningarna som vi såg under tredje kvartalet. Den negativa trenden bröts under november då amerikansk kärninflation och amerikanska jobbsiffror kom in under förväntningarna samtidigt som Fed och Riksbanken beslöt att lämna styrräntan oförändrad. Detta ledde till att börsen avslutade året starkt med uppgångar på 8,5 procent och 7,9 procent i november och december.

Årets tre starkaste sektorer var industri, finans och material, medan de tre svagaste var kraftförsörjning, energi och dagligvaror. Bland årets vinnare på börsen fanns bland andra H&M, SSAB och Volvo. Bland de svagaste aktierna fanns Hexatronic, SBB och Orrön. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kom från övervikten i

Alfa Laval samt undervikterna i Hexatronic och SBB. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i OX2, Nibe och Adlife.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Finansinspektionen beslutade den 28 november 2023 om ändring av fondbestämmelserna för Skandia Cancerfonden innebärande att värdepappersfonden den 6 mars 2024 byter mottagarfond till Skandia Sverige Exponering.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	146 kr	10 976 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 271 kr

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift) 1,40 %

### Ansvarig förvaltare

Stephanie Göthman (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

Period	Fonden	Index	
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-12,0 %	-4,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	11,6 %	14,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	23,6 %	22,0 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,2 %	

### 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
2023	410 375	235,47	1 742 812	0,00	9,8 %	19,2 %
2022	442 243	218,95	2 019 846	0,00	-29,4 %	-22,8 %
2021	700 643	316,53	2 213 481	0,00	30,4 %	39,3 %
2020	547 213	247,56	2 210 457	0,00	27,0 %	14,8 %
2019	408 744	198,89	2 055 159	0,00	35,3 %	35,0 %
2018	309 841	150,01	2 065 513	0,00	-6,6 %	-4,4 %
2017	356 327	163,86	2 174 644	0,00	7,7 %	9,5 %
2016	361 298	155,15	2 328 637	0,00	1,5 %	9,6 %
2015	387 742	156,01	2 485 366	0,00	16,8 %	10,5 %
2014	352 003	136,26	2 583 192	0,00	13,3 %	15,9 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,18	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	0	0,00

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	5,2 %
2022	5,1 %
2021	5,0 %
2020	5,0 %
2019	5,5 %
2018	4,6 %
2017	3,5 %
2016	4,1 %
2015	2,5 %
2014	1,5 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	407 446	441 541
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	407 446	441 541
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	407 446	441 541
Bankmedel och övriga likvida medel	2 934	704
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	- 102	- 10
Summa tillgångar	410 278	442 234
<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	3	2
Övriga skulder (Not 3)	- 100	- 10
Summa skulder	- 98	- 9
Fondförmögenhet (Not 1)	410 375	442 243
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	0	0
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)	40 005	- 196 928
Ränteeinkänter	0	0
Utdelningar	158	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	40 162	- 196 928
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 33	- 28
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 21	- 25
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 12	- 3
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	92	6
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	59	- 22
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	40 221	- 196 949
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	442 243	700 643
Andelsutgivning	10 850	22 902
Andelsinlösen	- 74 011	- 70 376
Årets resultat enligt resultaträkning	40 221	- 196 949
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Cancerfonden - Riksföreningen mot Cancer	- 8 928	- 13 977
Fondförmögenhet vid årets slut	410 375	442 243
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	- 102	- 10
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	100	10
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	0	0
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	22 036	21 469
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	17 969	- 218 397
Värdeförändring på fondandelar	40 005	- 196 928
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emitent
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Sverige	SE	407 446	99,29%	99,29%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>407 446</b>	<b>99,29%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>407 446</b>	<b>99,29%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>407 446</b>	<b>99,29%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		407 446	99,29%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		2 930	0,71%	0,00%
Varav likvida medel SEB		2 934	0,71%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>410 375</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		407 446	99,29%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		2 930	0,71%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>410 375</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificerings-system som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 79 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

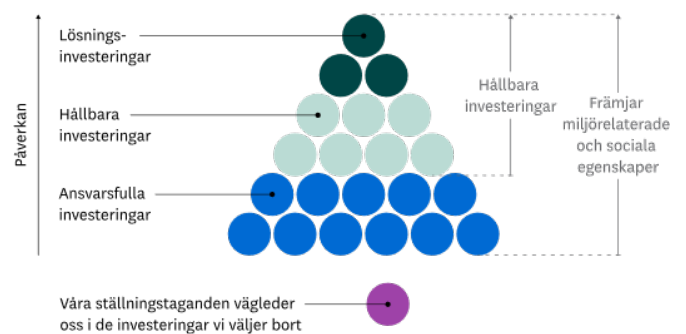
#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 79 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 12 procent-enheter klassades som Lösningsinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysingsförordningens begrepp (2019/2088)



• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Cancerfonden i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Cancerfonden använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 72, varav 17 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelser.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

----- *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



#### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.

11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

#### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	9,69%	SE
Investor B	Finans	7,78%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	6,39%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	5,44%	SE
Sandvik AB	Industrivaror och -tjänster	3,95%	SE
Epiroc AB B	Industrivaror och -tjänster	3,56%	SE
EQT AB	Finans	3,52%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	Finans	3,20%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	3,01%	GB
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,88%	SE
Svenska Handelsbanken AB A	Finans	2,84%	SE
Swedbank AB A	Finans	2,80%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	2,51%	SE
Alfa Laval AB	Industrivaror och -tjänster	2,39%	SE
Nordea Bank Abp	Finans	2,28%	FI

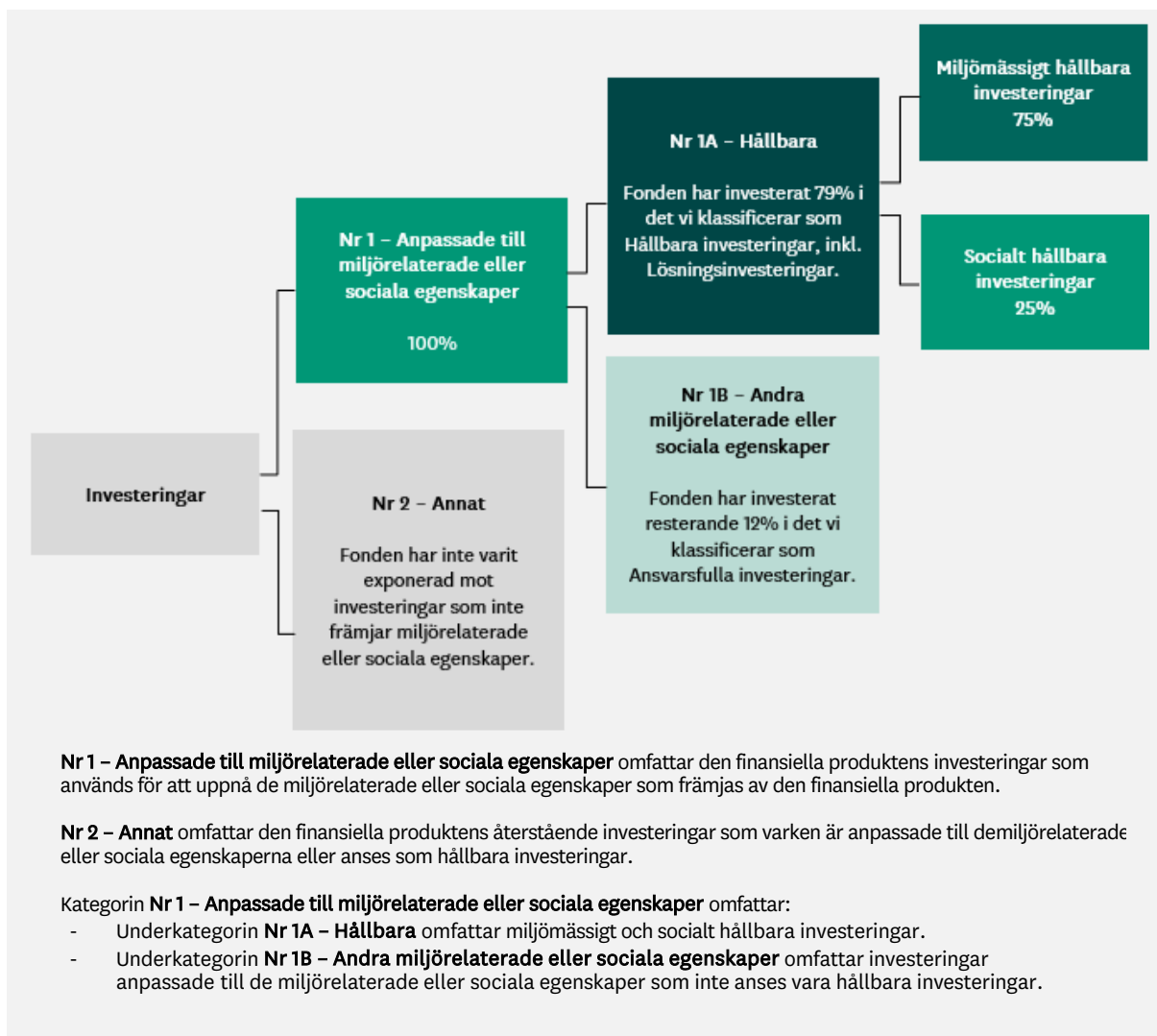
#### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

##### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



**I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?**

● **Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.



## Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



## Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 75 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 25 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



## Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Cancerfonden har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Europa Exponering

Skandia Europa Exponering är en aktiefond med en bred inriktning och hållbart fokus. Fonden investerar i europeiska aktier över olika branscher, länder och valutor. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydd jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utviner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

En placering i den europeiska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras 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 Europa Exponering steg 17,0 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 16,7 procent.

Börsåret inleddes starkt och europeiska börser steg kraftigt i januari. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Den positiva utvecklingen mattades av något under februari då räntehöjningarna återupptog farten. Mars månad innebar volatilitet på börserna då räntehöjningarna fortsatte samtidigt som Silicon Valley Bank och Credit Suisse började få problem med sina finanser. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde under våren. Sammanfattningsvis steg det europeiska indexet MSCI Europe med drygt 11 procent i lokal valuta under det första halvåret. Under perioden höjde Federal Reserve styrräntan med 75 baspunkter och Bank of England med 150 baspunkter.

Det andra halvåret inleddes även det med en uppgång på europeiska börser. Räntehöjningarna runtom i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas. Under hösten låg fokus på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt, men fortsatta räntehöjningar under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. Trendbrottet kom snabbt och plötsligt under november när jobbsiffror från USA kom in klart svagare än väntat och FED anammade en duvaktigare ton. FED höll styrräntan oförändrad i USA och aktiemarknaderna steg kraftigt. MSCI Europe stängde året med en uppgång på cirka 16 procent i lokal valuta. Federal Reserve, och Bank of England höjde räntan med 25 baspunkter, medan den Europeiska centralbanken (ECB) höjde med 50 baspunkter under det andra halvåret. Centralbankernas styrräntor var 5,5-, 5,25-resp 4,4-procent i nämnd ordning vid årets slut.

Basmetaller hade blandad utveckling. Oljepriset sjönk med 9,5 procent till 77,69 dollar per fat och guldpriset steg med 13,8 procent.

Kronan försvagades mot euron med -0,1 procent och mot det brittiska pundet -2,5 procent. Detta påverkade fondens absoluta avkastning positivt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,25 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	27 kr	11 696 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 244 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,26 %

### Ansvarig förvaltare

Andreas Detterfelt (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,7 %	4,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	11,4 %	11,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	14,0 %	14,0 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,3 %	

### Jämförelseindex

MSCI Europe ex client defined securities 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
2023	4 895 202	810,54	6 039 406	0,00	17,0 %	16,7 %
2022	3 550 703	693,03	5 123 388	0,00	-6,3 %	-6,5 %
2021	3 713 688	739,48	5 021 989	0,00	29,6 %	29,0 %
2020	2 698 266	570,78	4 727 273	0,00	-7,6 %	-8,1 %
2019	3 092 382	617,76	5 005 775	0,00	30,6 %	30,7 %
2018	2 304 055	473,12	4 869 882	0,00	-7,2 %	-7,8 %
2017	2 618 936	510,01	5 135 078	0,00	12,7 %	13,1 %
2016	1 959 584	452,46	4 330 930	0,00	7,0 %	7,3 %
2015	1 874 975	422,90	4 433 613	0,00	3,9 %	4,6 %
2014	2 644 672	406,86	6 500 217	0,00	13,9 %	14,4 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,03	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	1 707	0,16

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

### År Aktiv risk

2023	0,3 %
2022	0,5 %
2021	0,7 %
2020	0,5 %
2019	0,5 %
2018	0,4 %
2017	0,3 %
2016	0,3 %
2015	0,3 %
2014	0,9 %

**BALANS- OCH RESULTATRÄKNING**

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	4 884 930	3 536 623
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	4 884 930	3 536 623
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 884 930	3 536 623
Bankmedel och övriga likvida medel	8 728	9 007
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	15
Övriga tillgångar (Not 3)	5 042	5 842
Summa tillgångar	4 898 701	3 551 487
<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	1 032	786
Övriga skulder (Not 3)	2 467	- 24
Summa skulder	3 499	762
Fondförmögenhet (Not 1)	4 895 202	3 550 725
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	511 687	- 325 200
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	- 15	15
Utdelningar	124 654	98 299
Valutakursvinster och -förluster netto	- 385	573
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	635 942	- 226 314
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 11 433	- 8 841
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 11 193	- 8 541
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 240	- 301
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	312	6
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 1 707	- 567
Summa kostnader	- 12 828	- 9 403
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	623 114	- 235 716
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	3 550 725	3 713 688
Andelsutgivning	885 719	284 671
Andelsinlösen	- 164 357	- 211 917
Årets resultat enligt resultaträkning	623 114	- 235 716
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 895 202	3 550 725
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	5 042	5 842
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 2 467	24
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	233 593	231 474
Realisationsförluster	- 222 168	- 24 843
Orealiserade vinster och förluster	500 262	- 531 831
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	511 687	- 325 200
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 1 707	- 567
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

**INNEHAV**

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	NL	12 999	0,27%	0,27%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	BE	25 403	0,52%	0,52%
Associated British Foods PLC	GB	197	0,00%	0,00%
Barry Callebaut AG	CH	6 559	0,13%	0,13%
Beiersdorf AG	DE	1 278	0,03%	0,03%
Danone Sa	FR	27 410	0,56%	0,56%
Davide Campari-Milano NV	IT	2 223	0,05%	0,05%
Carlsberg A/S	DK	4 814	0,10%	0,10%
Carrefour SA	FR	4 611	0,09%	0,09%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CH	483	0,01%	0,01%
Coca-Cola Hbc Ag	GB	7 903	0,16%	0,16%
Coca-Cola Europacific Partners Plc	CH	11 838	0,24%	0,24%
Haleon PLC	GB	13 729	0,28%	0,28%
Heineken Holding NV	NL	1 865	0,04%	0,04%
Heineken NV	NL	9 531	0,19%	0,19%
Heliofresh SE	DE	916	0,02%	0,02%
Henkel AG and Co KGaA	DE	9 471	0,19%	0,00%
Henkel Ag and Co Kgaa	DE	5 371	0,11%	0,30%
Jde Peet's Nv	NL	1 129	0,02%	0,02%
Jerónimo Martins SGPS SA	PT	6 795	0,14%	0,14%
Kerry Group Plc	IE	3 385	0,07%	0,07%
Kesko Oyj - B	FI	4 391	0,09%	0,09%
L'Oreal Sa	FR	64 361	1,31%	1,31%
Mowi ASA	NO	1 165	0,02%	0,02%
Nestle SA	CH	149 964	3,06%	3,06%
Ocado Group PLC	GB	1 818	0,04%	0,04%
Orkla ASA	NO	4 347	0,09%	0,09%
Diageo Plc	GB	42 382	0,87%	0,87%
Pernod Ricard Sa	FR	19 657	0,40%	0,40%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	20 877	0,43%	0,43%
Remy Cointreau SA	FR	668	0,01%	0,01%
J Sainsbury Plc	GB	5 410	0,11%	0,11%
Salmar ASA	NO	1 596	0,03%	0,03%
Essity Aktiebolag B	SE	17 663	0,36%	0,36%
Tesco Plc	GB	11 627	0,24%	0,24%
Unilever PLC	GB	39 479	0,81%	0,00%
Unilever Plc	GB	17 280	0,35%	1,16%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>560 606</b>	<b>11,45%</b>	
<b>Finans</b>				
3i Group Plc	GB	25 795	0,53%	0,53%
Abn Amro Bank Nv	NL	4 605	0,09%	0,09%
Admiral Group Plc	GB	1 493	0,03%	0,03%
Adyen NV	NL	12 650	0,26%	0,26%
Aegon NV	BM	8 298	0,17%	0,17%
Aib Group Plc	IE	856	0,02%	0,02%
Allianz SE	DE	67 357	1,38%	1,38%
Amundi SA	FR	1 396	0,03%	0,03%
ASR Nederland NV	NL	13 298	0,27%	0,27%
Assicurazioni Generali Spa	IT	9 784	0,20%	0,20%
Aviva Plc	GB	13 355	0,27%	0,27%
Julius Baer Group LTD	CH	6 197	0,13%	0,13%
Baloise Holding AG	CH	486	0,01%	0,01%
Banco Bpm SpA	IT	4 620	0,09%	0,09%
Barclays Plc	GB	13 134	0,27%	0,27%
Banco Santander SA	ES	32 584	0,67%	0,67%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	ES	23 395	0,48%	0,48%
Bank of Ireland Group PLC	IE	808	0,02%	0,02%
BNP Paribas SA	FR	31 957	0,65%	0,65%
Axa Sa	FR	29 623	0,61%	0,61%
Commerzbank AG	DE	4 215	0,09%	0,09%
Caixabank Sa	ES	9 092	0,19%	0,19%
Danske Bank A/S	DK	5 803	0,12%	0,12%
Deutsche Boerse Ag	DE	26 627	0,54%	0,54%
Deutsche Bank AG	DE	8 819	0,18%	0,18%
DNB ASA	NO	15 417	0,31%	0,31%
Edenred	FR	6 409	0,13%	0,13%
EQT AB	SE	3 963	0,08%	0,08%
Erste Group Bank AG	AT	10 202	0,21%	0,21%
Eurazeo Se	FR	1 047	0,02%	0,02%
Euronext NV	NL	3 984	0,08%	0,08%
Exor Nv	NL	10 095	0,21%	0,21%
FinecoBank Banca Fineco SpA	IT	7 257	0,15%	0,15%
Ageas	BE	2 465	0,05%	0,05%
Groupe Bruxelles Lambert Sa	BE	14 818	0,30%	0,30%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	860	0,02%	0,02%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	12 530	0,26%	0,26%
Hargreaves Lansdown PLC	GB	1 287	0,03%	0,03%
Hannover Rueck Se	DE	8 779	0,18%	0,18%
HSBC Holdings Plc	GB	78 547	1,60%	1,60%
Industrivärden AB A	SE	6 942	0,14%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	6 718	0,14%	0,28%
ING Groep NV	NL	24 206	0,49%	0,49%
Intesa Sanpaolo Spa	IT	34 996	0,71%	0,71%
Investor A	SE	6 777	0,14%	0,00%
Investor B	SE	29 048	0,59%	0,73%
Kbc Group Nv	BE	16 490	0,34%	0,34%
Legal and General Group Plc	GB	10 681	0,22%	0,22%
Lloyds Banking Group PLC	GB	18 844	0,38%	0,38%
London Stock Exchange Group Plc	GB	19 918	0,41%	0,41%
L E Lundbergföretagen AB	SE	5 403	0,11%	0,11%
MandG Plc	GB	2 770	0,06%	0,06%
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	IT	10 792	0,22%	0,22%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	DE	32 671	0,67%	0,67%
Nexi SpA	IT	2 122	0,04%	0,04%
NN Group Nv	NL	7 933	0,16%	0,16%
Nordea Bank Abp	FI	24 580	0,50%	0,00%
Nordea Bank Abp	FI	188	0,00%	0,51%
Partners Group Holding AG	CH	13 362	0,27%	0,27%
Phoenix Group Holdings Plc	GB	1 490	0,03%	0,03%
Poste Italiane SpA	IT	7 423	0,15%	0,15%
Prudential Plc	GB	17 211	0,35%	0,35%
Natwest Group PLC	GB	9 184	0,19%	0,19%
Sampo Oyj	FI	12 930	0,26%	0,26%
Schroders Plc	GB	1 420	0,03%	0,03%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	6 154	0,13%	0,13%



Sodexo Sa	FR	1 527	0,03%	0,03%
Taylor Wimpey PLC	GB	5 067	0,10%	0,10%
Volvo Car AB	SE	953	0,02%	0,02%
Volkswagen AG	DE	1 312	0,03%	0,00%
Volkswagen Ag	DE	7 979	0,16%	0,19%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR	124 119	2,54%	2,54%
Whitbread PLC	GB	4 746	0,10%	0,10%
Zalando SE	DE	2 687	0,05%	0,05%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>563 678</b>	<b>11,51%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Adevinta ASA	NO	2 542	0,05%	0,05%
Auto Trader Group PLC	GB	1 018	0,02%	0,02%
Bolloré Se	FR	6 865	0,14%	0,14%
BT Group Plc	GB	5 568	0,11%	0,11%
Cellnex Telecom SA	ES	13 231	0,27%	0,27%
Deutsche Telekom Ag	DE	39 419	0,81%	0,81%
Elisa Oyj	FI	2 044	0,04%	0,04%
Infirma PLC	GB	12 517	0,26%	0,26%
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	IT	1 404	0,03%	0,03%
Koninklijke KPN NV	NL	5 547	0,11%	0,11%
Orange Sa	FR	9 732	0,20%	0,20%
Publicis Groupe SA	FR	15 622	0,32%	0,32%
Scout24 Se	DE	2 701	0,06%	0,06%
Swisscom AG	CH	14 062	0,29%	0,29%
Telefonica Sa	ES	12 083	0,25%	0,25%
Telecom Italia Spa/Milano	IT	2 437	0,05%	0,05%
Telenor ASA	NO	208	0,00%	0,00%
Telia Co Ab	SE	3 870	0,08%	0,08%
Tele2 B	SE	2 218	0,05%	0,05%
Universal Music Group Nv	NL	12 202	0,25%	0,25%
Vivendi Se	FR	7 856	0,16%	0,16%
Vodafone Group Plc	GB	12 851	0,26%	0,26%
WPP PLC	JE	10 139	0,21%	0,21%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>196 139</b>	<b>4,01%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Vonovia SE	DE	14 215	0,29%	0,29%
Covivio	FR	6 088	0,12%	0,12%
Gecina Sa	FR	7 098	0,14%	0,14%
Klepierre Sa	FR	3 388	0,07%	0,07%
Land Securities Group Plc	GB	6 625	0,14%	0,14%
Leg Immobilien Se	DE	5 257	0,11%	0,11%
Sagax B	SE	901	0,02%	0,02%
Segro Plc	GB	6 497	0,13%	0,13%
Swiss Prime Site AG	CH	6 586	0,13%	0,13%
Warehouses de Pauw NV	BE	1 137	0,02%	0,02%
Unibail-Rodamco-Westfield	FR	7 806	0,16%	0,16%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>65 598</b>	<b>1,34%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>4 884 930</b>	<b>99,79%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>4 884 930</b>	<b>99,79%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		4 884 930	99,79%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		10 272	0,21%	0,00%
Varav likvida medel SEB		8 728	0,18%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>4 895 202</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		8 728	0,18%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		6 154	0,13%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>14 882</b>	<b>0,30%</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		4 884 930	99,79%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		10 272	0,21%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>4 895 202</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 61 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 61 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 18 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

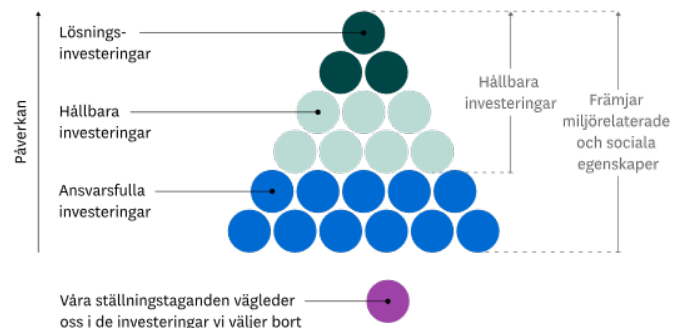
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Europa Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysingsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Europa Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 57, varav 18 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelser.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläppen adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdragas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag. Jämställdhet i styrelser beaktas även för de bolag där det bedöms vara materiellt.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdragas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:



Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

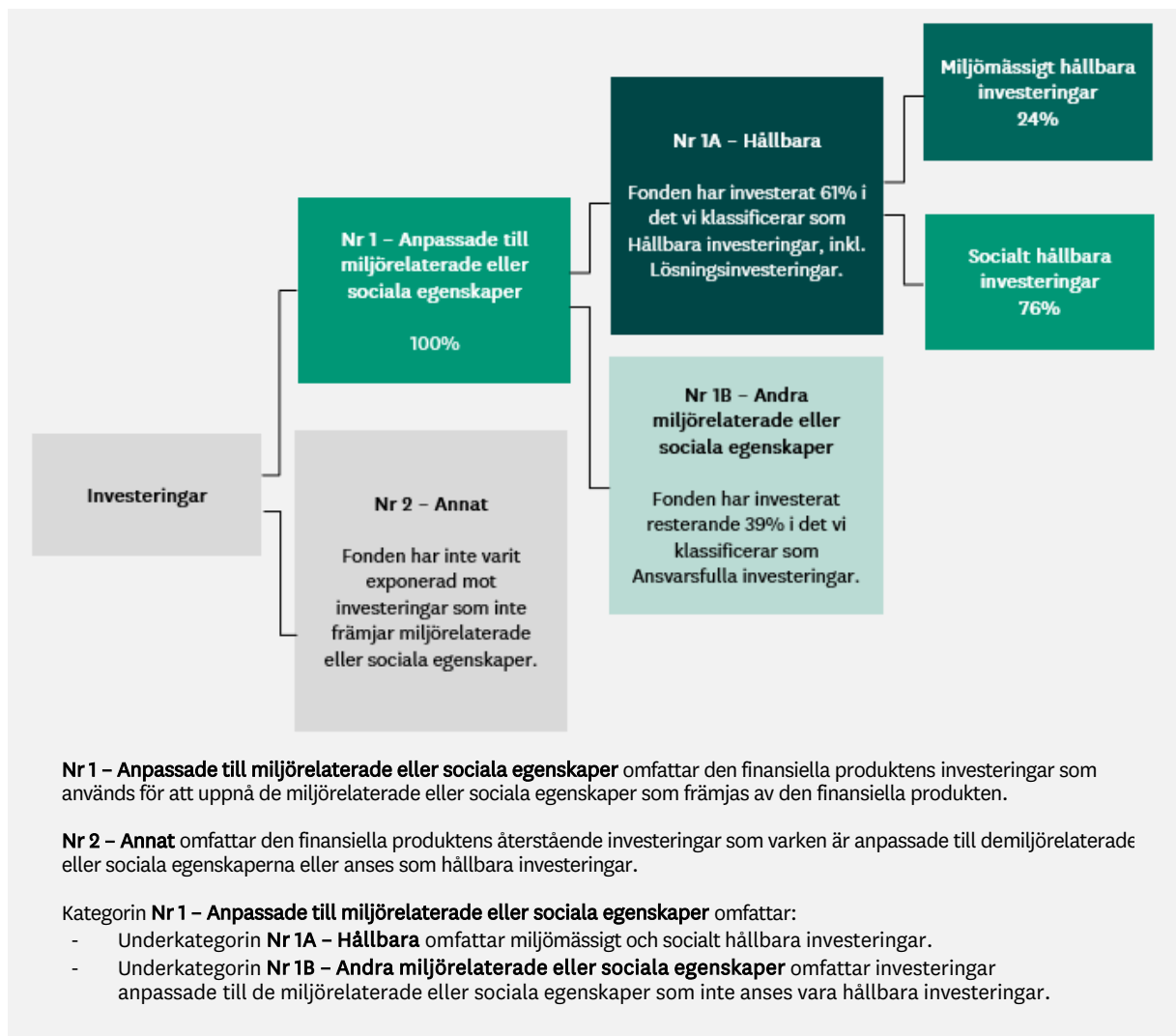
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo Nordisk A/S	Hälsovård	3,5%	DK
ASML Holding NV	Informationsteknik	3,4%	NL
Nestle SA	Dagligvaror	3,1%	CH
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,5%	FR
Novartis AG	Hälsovård	2,3%	CH
Roche Holding AG	Hälsovård	2,3%	CH
AstraZeneca Plc	Hälsovård	2,2%	GB
SAP SE	Informationsteknik	1,8%	DE
HSBC Holdings Plc	Finans	1,6%	GB
Siemens AG	Industrivaror och -tjänster	1,5%	DE
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	1,4%	FR
Allianz SE	Finans	1,4%	DE
Air Liquide Sa	Material	1,3%	FR
L'Oreal Sa	Dagligvaror	1,3%	FR
Sanofi	Hälsovård	1,1%	FR

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Material
- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Dagligvaror
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 24 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 76 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Europa Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

#### ● Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista för utökade exkluderingar.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

Skandia Europa Exponering har i linje med Skandia Fonders lista på utökade exkluderingar inte investerat i bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, dvs följande:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Skandia Europa Exponering hade högre andel hållbara investeringar jämfört med fondens jämförelseindex.

Under året analyserade vi regelbundet hållbarhetsnivån i samtliga bolag i fondens jämförelseindex, vartefter fonden premierade och ökade upp investeringsandelen i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindex?**

Jämfört med det breda marknadsindexet var Skandia Europa Exponering både rensat för bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper samt hade högre andel i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

## Skandia Företagsobligation

Fondens placeringsinriktning är företagsobligationer med både hög (investment grade) och låg (high yield) kreditvärdighet. Fondens fördelning i respektive kategori kommer att variera, men andelen innehav med högre kreditvärdighet ska som lägst vara 25 procent. Fonden har hållbarhetsfokus. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överstiga sitt jämförelseindex med 0,5 procent, efter avgifter.

Fonden investerar i räntebärande värdepapper, vilket generellt kännetecknas av måttlig risk. Fondens värde kan förväntas svänga upp eller ned ungefär lika mycket som den svenska företagsobligationsmarknaden. Fonden har högre risk än en svensk obligationsfond med motsvarande ränterisk, men avsevärt lägre risk än en aktiefond. Med hjälp av derivatinstrument kan hävstång skapas i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Företagsobligation steg med 2,9 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 2,7 procent.

Fonden startade 17 oktober 2023 och fick under året en positiv avkastning. Detta främst tack vare kraftigt fallande räntor både i Sverige och Europa. Även kreditpremierna minskade under perioden, vilket bidrog positivt till fondens avkastning. Exempelvis föll räntorna på 2-åriga svenska statsobligationer med 0,67 procentenheter under perioden och på 2-åriga europeiska statsobligationer med 0,86 procentenheter. Kreditpremierna minskade med 0,05 procentenheter respektive 0,44 procentenheter inom europeisk investment grade och europeiska high yield under perioden.

Kännetecknande för det sista kvartalet under 2023 var att vi började få allt mer indikationer på en betydligt svalare konjunktur. Under Q3's rapportsäsong märktes det tydligt att marginalerna pressades hos flertalet bolag på grund av ökande kostnader, samtidigt som efterfrågan vek. Under oktober månad tyngde även de fortsatta turbulenserna i den kinesiska fastighetssektorn marknaderna. Under november och december såg vi sedan en hel del nedgraderingar av välkända svenska bolag såsom exempelvis Husqvarna (BBB-) och Electrolux (BBB). Nyemissionsmarknaden var mycket aktiv under november månad och fonden deltog i en rad nyemissioner som gick starkt efter emissionstillfället, som till exempel Paprec, Swedavia, Sveaskog, Nordic Semiconductor, Metso, Teleperformance, Ericsson, Getinge och Nortura.

Ratingmigrationen försämrades tydligt under fjärde kvartalet i Europa då vi såg betydligt mycket mer nedgraderingar inom high yield-segmentet än tidigare och med tanke på den svagare ekonomiska utvecklingen är det sannolikt att den kan ligga kvar på ett värde under 1,0x en tid framöver. Vi har också kunnat se att skuldsättningsgraden för stora investment grade-bolag i Europa har börjat stiga signifikant under tredje kvartalet. Heimstaden Bostad blev nedgraderat till BBB- av S&P precis innan jul och det var fortsatt stor massmedial uppmärksamhet kring den svenska fastighetssektorn och hur bolagen ska lösa sina stora förfall under 2024/25 och potentiella portföljförsäljningar. Förräntningstakten minskade under fjärde kvartalet, men är fortsatt på väldigt höga nivåer, om man ser till historiska förräntningstakter inom företagsobligationer.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. I och med att fonden startade under året finns inga bruttovärden att redovisa.

Fonden tillämpar partiell justering av fondandelsvärdet. Det innebär att fondandelsvärdet justeras upp eller ned endast i de fall när nettoteckning eller nettoinlösen i värdepappersfonden överstiger ett förutbestämt tröskelvärde. Under perioden har en justeringsfaktor om 0,5 procent tillämpats. Tröskelvärde och justeringsfaktor är föremål för löpande utvärdering av Skandia Fonders Riskkommitté.

**Förvaltningsarvode**  
0,50 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs- transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-10-17	10 000 kr	10 kr	10 295 kr
<b>Månadssparande</b> 2023-11-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	1 kr	204 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
0,50 %

**Ansvarig förvaltare**  
Christian Leonhard (Skandia Investment Management AB)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår ej premiepensionsvalet

**Jämförelseindex**  
Solactive SEK IG Credit 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	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heilat	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond*	Total- avkastning Index*
2023	4 289 708	102,95	41 665 730	0,00	2,9%	2,7%

\* 2023-10-17 till 2023-12-31

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,03	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	35	0,00

**Fondens duration**

Årtal	År
2023	2,63

**Fondens spreadexponering** (anger hur stort värdefallet blir om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas):

Datum	%
2023-12-31	6,79



AB Stena Metall Finans FRN 10.05.2028	SE	30 547	0,71%	1,43%
Stillfront Group AB (publ) FRN 14.09.2027	SE	30 150	0,70%	0,00%
Stillfront Group AB (publ) FRN 19.05.2025	SE	34 803	0,81%	1,51%
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	FI	46 860	1,09%	1,09%
Storskogen Group FRN 22.03.2027	SE	20 900	0,49%	0,49%
Sveaskog AB 4.235 13.04.2028	SE	33 120	0,77%	0,00%
Sveaskog AB 4.335 16.11.2028	SE	20 794	0,48%	1,26%
Swedavia AB FRN 27.06.2024	SE	36 089	0,84%	0,00%
TDC Net AS 5.056 31.05.2028	DK	25 468	0,59%	0,00%
Tdc Net AS 6.5 01.06.2031	DK	35 350	0,82%	0,00%
Tdc Net AS 5.618 06.02.2030	DK	23 044	0,54%	1,95%
Tdf Infrastructure SAS 5.625 21.07.2028	FR	17 570	0,41%	0,00%
Tdf Infrastructure SAS 1.75 01.12.2029	FR	4 870	0,11%	0,00%
Tdf Infrastructure Sas 2.5 07.04.2026	FR	10 870	0,25%	0,78%
Tele2 AB FRN 19.05.2027	SE	35 273	0,82%	0,82%
Teleperformance SE 5.75 22.11.2031	FR	29 599	0,69%	0,69%
Terveystalo Oyj 5.375 01.06.2028	FI	63 010	1,47%	1,47%
Tele2 AB FRN 10.06.2025	SE	20 151	0,47%	0,47%
Tomra Systems FRN 04.11.2025	NO	56 272	1,31%	1,31%
TRELB Float 03/08/27	SE	23 701	0,55%	0,55%
Vestum FRN 28.10.2024	SE	18 656	0,43%	0,43%
Volvo Car AB 5.375 02.03.2026	SE	16 274	0,38%	0,38%
AFRY AB FRN 25.05.2026	SE	10 136	0,24%	0,00%
ÅF Pöyry AB FRN 01.12.2026	SE	28 147	0,66%	0,89%
Landshypotek Bank AB FRN 22.08.2025	SE	30 275	0,71%	1,36%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer (publ) SCB	SE	98 986	2,31%	2,31%
Koninklijke Friesland Var Perp Call 10.09.2025	NL	20 426	0,48%	0,48%
SBAB Bank AB FRN PERP CALL 02/26	SE	12 124	0,28%	0,28%
Tryg Forsikring Frn Perp Call 26.02.2026	DK	19 886	0,46%	0,46%
AT and S AG VAR Perp Call 1/27	AT	25 058	0,58%	0,58%
Ellevio AB 2.875 12.02.2025	SE	14 675	0,34%	1,58%
Gjensidige Forsikring ASA FRN 29.12.2053	NO	20 233	0,47%	0,47%
IF Skadeforsakring Holding AB FRN 17.06.2051	SE	63 298	1,48%	1,48%
KPN NV VAR Perp Call 12/27	NL	10 367	0,24%	0,24%
Lenzing Ag VAR PERP	AT	14 361	0,33%	0,33%
Lansforsäkringar Bank AB FRN Perp Call 19.11.2025	SE	20 180	0,47%	1,58%
NKT A/S VAR Perp Call 7/26	DK	17 325	0,40%	0,40%
Nortura SA FRN 12.04.2047	NO	21 530	0,50%	1,25%
OP Corporate Bank Plc FRN 03.06.2030	FI	10 059	0,23%	0,23%
Coöperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028	NL	9 186	0,21%	0,21%
Storebrand Forsikring AS FRN Perp	NO	20 075	0,47%	0,00%
Storebrand Livsforsikring AS FRN Perp	NO	31 272	0,73%	1,20%
Swedavia AB ADJ PERP	SE	41 691	0,97%	0,00%
Swedavia AB FRN Perp Call 11/26	SE	25 221	0,59%	2,40%
Vattenfall AB frn 26.05.2083	SE	25 861	0,60%	0,60%
Wuestenrot and Wuerttembergische AG Var 10.09.2041	DE	8 374	0,20%	0,20%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>4 000 567</b>	<b>93,26%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>4 000 567</b>	<b>93,26%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>4 000 567</b>	<b>93,26%</b>	

**Standardiserade Derivat**

<b>Standardiserade Räntederivat</b>				
Swedish Government 10 Futures 2024-03-20 / BUOH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 2 Futures 2024-03-20 / BTLH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 5 Futures 2024-03-20 / BTOH4	SE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Räntederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

**ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT**

<b>OTC-Derivat</b>				
EUR/SEK_20240123		- 377	-0,01%	0,00%
NOK/SEK_20240123		- 134	0,00%	0,00%
EUR/SEK_20240123		25 642	0,60%	0,00%
EUR/SEK_20240208		26 732	0,62%	0,00%
GBP/SEK_20240208		912	0,02%	0,00%
NOK/SEK_20240123		- 1 136	-0,03%	0,00%
USD/SEK_20240208		1 857	0,04%	0,00%
<b>Summa OTC-Derivat</b>		<b>53 496</b>	<b>1,25%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>53 496</b>	<b>1,25%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		4 056 355	94,56%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		- 2 292	-0,05%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		235 643	5,49%	0,00%
Varav likvida medel SEB		242 359	5,65%	0,00%
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB		12 224	0,28%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>4 289 706</b>	<b>100,00%</b>	

**Specifikation exponering enskilda företagsgrupper**

<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		242 359	5,65%	0,00%
Skandia Företagsobligation - CSA mot SEB		- 67 010	-1,56%	0,00%
EUR/SEK_20240123		25 264	0,59%	0,00%
NOK/SEK_20240123		- 1 270	-0,03%	0,00%
EUR/SEK_20240208		26 732	0,62%	0,00%
GBP/SEK_20240208		912	0,02%	0,00%
USD/SEK_20240208		1 857	0,04%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>228 845</b>	<b>5,33%</b>	

**Derivatexponering**

Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		53 496	1,25%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>53 496</b>	<b>1,25%</b>	

**Total fördelning av tillgångar och skulder**

Aktierelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		4 000 567	93,26%	0,00%
Övrigt		289 139	6,74%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>4 289 706</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 slutsamman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificerings-system som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 78 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 45 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

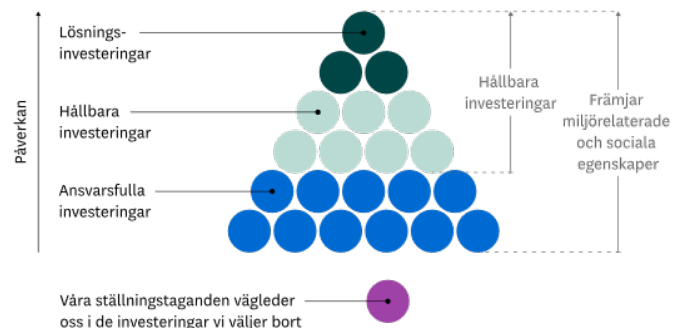
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Företagsobligation i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

### ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Företagsobligation startade under 2023, varför ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.

### Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

### På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Verksamheter kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete. Om det inte skedde någon förbättring från exkluderades investeringen till dess att verksamheten utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

#### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att verksamheter fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där verksamheterna verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska verksamheter agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om en verksamhet inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka för utveckling i verksamheten. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen och för samtal med verksamhetens ledning. Främst avser vi att föra dialog med en sådan verksamhet i syfte att det ska rätta till missförhållandena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan en verksamhet komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade obligationsemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade obligationsemittenter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de verksamheter som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade obligationsemittenter genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i verksamheter som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korrupcion är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga obligationsemittenter för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19.

Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

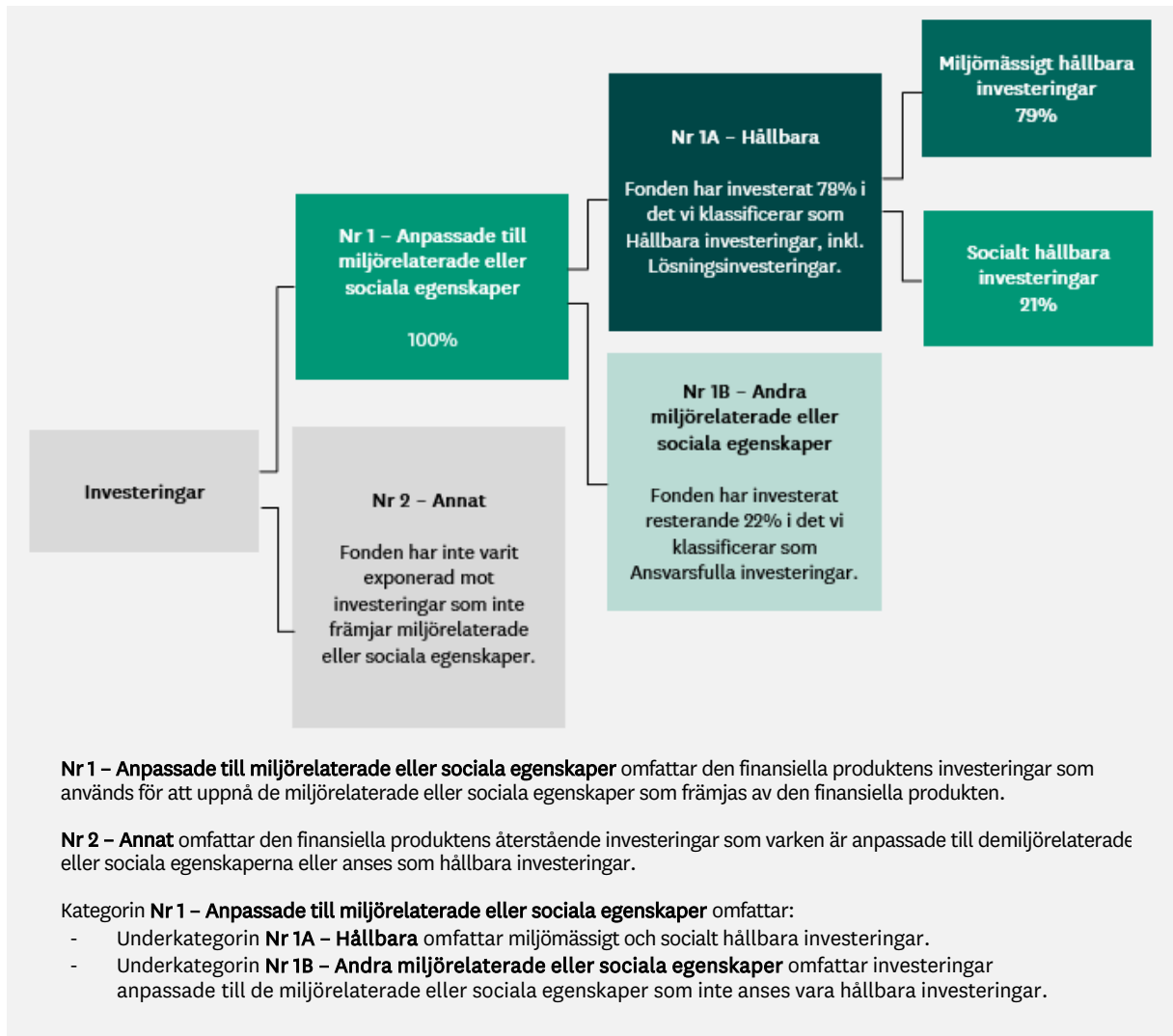
Största investeringarna	% tillgångar	Land
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	2,3%	SE
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028	2,0%	SE
Terveystalo Oyj 5.375 01.06.2028	1,5%	FI
IF Skadeforsakring Holding AB FRN 17.06.2051	1,5%	XS
Boliden 5.53 22.09.2027	1,4%	SE
Tomra Systems FRN 04.11.2025	1,3%	NO
Open Infra AB Frn 11.11.2025	1,3%	SE
Lassila & Tikanoja Oyj 3.375 19.05.2028	1,3%	FI
Jernhusen AB 4.418 18.11.2027	1,2%	SE
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	1,1%	XS
Mekonomen AB FRN 18.03.2026	1,1%	SE
Bellman Group AB FRN 10.02.2026	1,0%	SE
Scatec ASA FRN 19.08.2025	1,0%	NO
Castellum Helsinki 2 24.03.2025	1,0%	XS
Link Mobility Group ASA 3.375 15.12.2025	1,0%	NO

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Skandia Företagsobligation investerar främst i företagsobligationer. Fonden kan även investera i statsobligationer, säkerställda obligationer, penningmarknadsinstrument samt andra skuldförbindelser utgivna av kreditinstitut och andra juridiska personer, utländsk stat eller myndighet.



### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

## Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



## Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 79 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 21 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



## Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Företagsobligation har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Försiktig

Fonden är en blandfond som investerar i olika tillgångsslag såsom svenska och utländska aktier, svenska och utländska obligationer, valutor, alternativa tillgångar samt penningmarknadsinstrument. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen. Aktieinnehaven har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 0,5 procent, efter avgifter.

En placering i en portfölj med övervägande svenska räntebärande värdepapper och en mindre del i svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som ligger omkring eller något högre än en svensk räntefond. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättning kommer att uppvisa en sådan 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. Med hjälp av derivatinstrument kan man skapa hävstång i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst två till tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Försiktig steg 9,4 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 9,5 procent.

De flesta av världens börser steg under 2023 och ränteplaceringar gav, till slut, också fin avkastning. Vid ingången av 2023 fanns stora frågetecken kring inflationsutsikter, kommande räntepolitik och inte minst konjunkturen. Då förväntade sig många tuffare tider för ekonomin efter en viss fördröjning av den globala penningpolitiska åtstramningen. En del av oron hade redan visat sig i branta aktiefall och dålig avkastning från ränteplaceringar under 2022 och med facit i hand kan vi nu konstatera att de flesta tillgångsslag i stället uppvisade en mycket god årsavkastning under det gångna året. De flesta börser världen över steg och i fonden gav både vår svenska aktieportfölj en avkastning nästan 20 procent. Vår utländska aktieportfölj steg nära 17 procent.

Räntenedgången under slutet av året medförde att "året med konstant stigande räntor" paradoxalt nog uppvisade lägre långräntor vid årets slut jämfört med förra årsskiftet. På samma sätt som räntorna faktiskt inte steg under 2023 så föll inte heller kronan, trots det gångna årets diskussion om den kroniska kronförsvagningen. Kronan stärktes faktiskt mot både dollarn, euron och japanska yen under 2023. Detta gav givetvis upphov till en viss motvind i de utländska aktieportföljerna. Inom aktier avkastade börser på tillväxtmarknaderna sämre. Kina fortsätter att vara ett stort frågetecken och utgjorde åter ett sänke inom aktier.

Ränteportföljen gick starkt både absolut och relativt sitt referensindex. De främsta bidragen till det goda resultatet var en stadig överexponering mot krediter gentemot statsobligationer jämte en kurvposition med undervikt hos långa obligationer gentemot kortare. Dessutom gynnades portföljen av kontinuerliga justeringar av ränterisken och en löpande strategi att investera i statsterminer snarare än de underliggande obligationerna samt placera kassan i korta krediter.

Den nordiska kreditportföljen gynnades av de stigande räntorna eftersom majoriteten av innehaven har rörlig ränta. Kreditmarknaden upplevde en ökad volatilitet i början av året, främst inom banksektorn efter problem med amerikanska nischbanker och inom fastighetssektorn på grund av oro för den höga belåningen hos många bolag och ett antal inställda betalningsinställelser.

Trots tveksamma konjunkturindikatorer och ökande andel konkurser gick den svenska aktieportföljen starkt under året och storbolagen uppvisade åter en starkare avkastning än småbolagsportföljen. Störst positiva bidrag kommer från övervikt i Lindab och undervikt i Nibe. Störst negativa bidrag kom från positionen i Atlas Copco. Dels hade fonden en generell undervikt i aktien, dels utvecklades A- och B-aktien olika och fondens positionering gynnades inte av utvecklingen.

Vår globala strategi som investerar i attraktivt värderade bolag i kombination med stark förväntad vinsttillväxt utvecklades starkt under året,

såväl absolut som relativt sitt jämförelseindex. Störst positivt bidrag till den relativa överavkastningen kom från finanssektorn medan övervikten i läkemedelsektorn påverkade negativt.

Den defensiva taktiska aktiestrategin hade svårt att hänga med när riskapiten kom tillbaka under 2023 och borde med facit i hand reducerats ytterligare efter den starka relativavkastningen under 2022. Portföljen bidrog negativt till det relativa resultatet.

Vad gäller den övergripande positioneringen så har fonden under större delen av året varit överviktad mot både aktie- och kreditmarknaden.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt samt valutaterminer för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året har derivatexponeringen brutto som högst varit 143,8 procent av fondens värde; som lägst 124,3 procent samt i genomsnitt 136,4 procent mätt på månadsbasis.

### Förvaltningsarvode

0,75 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs- transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	79 kr	10 936 kr
<b>Månadsparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	5 kr	1 266 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,76 %

### Ansvarig förvaltare

Maria Qundos (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-0,2 %	-0,2 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	2,6 %	3,6 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	7,0 %	7,3 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,8 %	

### Jämförelseindex

8 % SIX Return Index, 12 % MSCI All Country World Index Net och 80 % OMRX Bond All 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	Total avkastning Fond	Total avkastning Index
2023	3 321 688	217,65	15 261 437	0,00	9,4 %	9,5 %
2022	3 764 978	199,03	18 916 261	0,00	-8,9 %	-9,1 %
2021	4 561 501	218,46	20 879 864	0,00	8,3 %	8,7 %
2020	4 290 803	201,75	21 267 434	0,00	0,7 %	3,1 %
2019	4 489 876	200,27	22 418 759	0,00	4,7 %	7,1 %
2018	4 212 716	191,35	22 015 113	0,00	-0,5 %	0,4 %
2017	3 568 055	192,39	18 545 152	0,00	2,2 %	2,5 %
2016	3 460 721	188,66	18 342 953	0,00	2,2 %	5,1 %
2015	1 968 162	184,67	10 657 725	0,00	1,6 %	1,6 %
2014	1 394 108	181,84	7 666 362	0,00	6,3 %	7,3 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,37	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	753	0,02

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,8 %
2022	0,8 %
2021	1,2 %
2020	1,5 %
2019	1,2 %
2018	1,1 %
2017	1,3 %
2016	1,3 %
2015	0,9 %
2014	0,5 %









Odakyu Electric Railway Co Ltd	JP	42	0,00%	0,00%	F5 Inc	US	563	0,02%	0,02%
Old Dominion Freight Line Inc	US	94	0,00%	0,00%	Fingerprint Cards B	SE	23	0,00%	0,00%
OEM International B	SE	520	0,02%	0,02%	First Solar Inc	US	1 031	0,03%	0,03%
FM Mattsson Mora Group AB	SE	138	0,00%	0,00%	Formpipe Software AB	SE	178	0,01%	0,01%
Otis Worldwide Corp	US	337	0,01%	0,01%	Fortinet Inc	US	469	0,01%	0,01%
Owens Corning	US	651	0,02%	0,02%	Fortnox AB	SE	1 639	0,05%	0,05%
OX2 AB	SE	618	0,02%	0,02%	Fujifilm Holdings Corp	JP	85	0,00%	0,00%
Paycom Software Inc	US	58	0,00%	0,00%	Halima PLC	GB	18	0,00%	0,00%
Paylocity Holding Corp	US	809	0,02%	0,02%	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JP	68	0,00%	0,00%
Paccar Inc	US	371	0,01%	0,01%	Hanza Holding Ab	US	173	0,01%	0,01%
Peab B	SE	640	0,02%	0,02%	Hewlett Packard Enterprise Co	US	834	0,03%	0,03%
Persol Holdings Co Ltd	JP	42	0,00%	0,00%	HP Inc	US	1 234	0,04%	0,04%
Parker-Hannifin Corp	US	738	0,02%	0,02%	Hexagon B	SE	13 516	0,41%	0,41%
Qantas Airways Ltd	AU	862	0,03%	0,03%	Hms Networks AB	SE	1 180	0,04%	0,04%
Qleanair Ab	SE	214	0,01%	0,01%	HubSpot Inc	US	41	0,00%	0,00%
Central Japan Railway Co	JP	28	0,00%	0,00%	IAR Systems Group AB	SE	64	0,00%	0,00%
Recruit Holdings Co Ltd	JP	94	0,00%	0,00%	International Business Machines Corp	US	2 235	0,07%	0,07%
Reix Plc	GB	559	0,02%	0,02%	Infineon Technologies AG	DE	473	0,01%	0,01%
Reijerconcernen B	SE	177	0,01%	0,01%	Intel Corp	US	338	0,01%	0,01%
Rheinmetall AG	DE	42	0,00%	0,00%	Intuit Inc	US	384	0,01%	0,01%
Robert Half International Inc	US	21	0,00%	0,00%	Jabil Inc	US	303	0,01%	0,01%
RB Global Inc	CA	1 082	0,03%	0,03%	Juniper Networks Inc	US	81	0,00%	0,00%
Rockwell Automation Inc	US	429	0,01%	0,01%	Keyence Corp	JP	275	0,01%	0,01%
Rollins Inc	US	88	0,00%	0,00%	Keysight Technologies Inc	US	42	0,00%	0,00%
Republic Services Inc	US	73	0,00%	0,00%	Kia Corp	SE	574	0,02%	0,02%
Randstad Nv	NL	726	0,02%	0,02%	Know IT AB	SE	167	0,01%	0,01%
Saab B	SE	4 535	0,14%	0,14%	Lagercrantz Group Ab	SE	1 415	0,04%	0,04%
Sandvik AB	SE	15 332	0,46%	0,46%	Lime Technologies Ab	SE	130	0,00%	0,00%
SAS AB	SE	7	0,00%	0,00%	Telefonaktiebolaget Lm Ericsson A	SE	352	0,01%	0,00%
Schneider Electric SE	FR	184	0,01%	0,01%	Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	8 072	0,24%	0,25%
Sdptech Ab	SE	448	0,01%	0,01%	Logitech International Sa	CH	46	0,00%	0,00%
Secom Co Ltd	JP	154	0,00%	0,00%	Lam Research Corp	US	166	0,00%	0,00%
Securitas B	SE	3 634	0,11%	0,11%	Microchip Technology Inc	US	836	0,03%	0,03%
Sensata Technologies Holding Plc	GB	14	0,00%	0,00%	Micro Systemation Ab	SE	193	0,01%	0,01%
Smiths Group Plc	GB	1 042	0,03%	0,03%	Mycronic AB	SE	649	0,02%	0,02%
Skanska B	SE	4 873	0,15%	0,15%	Micron Technology Inc	US	212	0,01%	0,01%
SKF B	SE	7 378	0,22%	0,22%	Microsoft Corp	US	21 628	0,65%	0,65%
Siemens AG	DE	1 071	0,03%	0,03%	Monday.Com Ltd	IL	838	0,03%	0,03%
Storskogen Group Ab	SE	598	0,02%	0,02%	Motorola Solutions Inc	US	688	0,02%	0,02%
Studsvik AB	SE	59	0,00%	0,00%	Marvell Technology Inc	US	131	0,00%	0,00%
Sweco AB B	SE	847	0,03%	0,03%	Murata Manufacturing Co Ltd	JP	122	0,00%	0,00%
Systemair AB	SE	714	0,02%	0,02%	Ncab Group Ab	SE	684	0,02%	0,02%
Techtronic Industries Co Ltd	HK	60	0,00%	0,00%	Nec Corp	JP	69	0,00%	0,00%
Thomson Reuters Corp	CA	50	0,00%	0,00%	Renesas Electronics Corp	JP	596	0,02%	0,02%
Tomra Systems ASA	NO	315	0,01%	0,01%	Net Insight B	SE	78	0,00%	0,00%
Lixil Corp	JP	76	0,00%	0,00%	Nokia Oyj	FI	190	0,01%	0,01%
Toto Ltd	JP	72	0,00%	0,00%	Note AB	SE	212	0,01%	0,01%
TransDigm Group Inc	US	377	0,01%	0,01%	Nomura Research Institute Ltd	JP	38	0,00%	0,00%
Transurban Group	AU	144	0,00%	0,00%	NetApp Inc	US	1 155	0,03%	0,03%
Trane Technologies Plc	IE	428	0,01%	0,01%	Nvidia Corp	US	9 143	0,28%	0,28%
Traton SE	DE	226	0,01%	0,01%	Nxp Semiconductors Nv	NL	843	0,03%	0,03%
Trelleborg AB B	SE	3 356	0,10%	0,10%	Okta Inc	US	58	0,00%	0,00%
Trox Group Ab	SE	862	0,03%	0,03%	Omron Corp	JP	73	0,00%	0,00%
Uber Technologies Inc	US	809	0,02%	0,02%	ON Semiconductor Corp	US	230	0,01%	0,01%
Union Pacific Corp	US	292	0,01%	0,01%	Open Text Corp	CA	736	0,02%	0,02%
United Rentals Inc	US	543	0,02%	0,02%	Oracle Corp	US	1 533	0,05%	0,05%
United Parcel Service Inc	US	903	0,03%	0,03%	Palo Alto Networks Inc	US	615	0,02%	0,02%
YBG Group AB	SE	269	0,01%	0,01%	Prevas B	SE	82	0,00%	0,00%
Verallto Corp	US	141	0,00%	0,00%	Pricer B	SE	36	0,00%	0,00%
Verisk Analytics Inc	US	84	0,00%	0,00%	Proact It Group AB	SE	114	0,00%	0,00%
Vestas Wind Systems A/S	DK	268	0,01%	0,01%	Qorvo Inc	US	773	0,02%	0,02%
Vinci SA	FR	662	0,02%	0,02%	Qualcomm Inc	US	1 768	0,05%	0,05%
Volati AB	SE	395	0,01%	0,01%	Ricoh Co Ltd	JP	77	0,00%	0,00%
Volvo B	SE	24 658	0,74%	0,74%	RingCentral Inc	US	22	0,00%	0,00%
Waste Connections Inc	CA	77	0,00%	0,00%	Roper Technologies Inc	US	60	0,00%	0,00%
Waste Management Inc	US	319	0,01%	0,01%	Salesforce Inc	US	2 562	0,08%	0,08%
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	US	521	0,02%	0,02%	SAP SE	DE	1 439	0,04%	0,04%
Wise Group AB	SE	73	0,00%	0,00%	SCSK Corp	JP	580	0,02%	0,02%
Ferguson PLC	JE	253	0,01%	0,01%	Seiko Epson Corp	JP	190	0,01%	0,01%
WSP Global Inc	CA	37	0,00%	0,00%	Sensys Gatso Group AB	SE	49	0,00%	0,00%
Xano Industri AB B	SE	205	0,01%	0,01%	ServiceNow Inc	US	740	0,02%	0,02%
Xylem Inc/Ny	US	1 079	0,03%	0,03%	Shimadzu Corp	JP	11	0,00%	0,00%
AFRY AB	SE	1 186	0,04%	0,04%	Shopify Inc	CA	148	0,00%	0,00%
<b>Summa Industri</b>		<b>237 432</b>	<b>7,15%</b>		Sivers Semiconductors AB	SE	34	0,00%	0,00%
<b>Informationsteknologi</b>					Skyworks Solutions Inc	US	709	0,02%	0,02%
Apple Inc	US	24 574	0,74%	0,74%	Sleep Cycle AB	SE	26	0,00%	0,00%
Accenture Plc	IE	2 171	0,07%	0,07%	Snowflake Inc	US	802	0,02%	0,02%
Addnode Group AB B	SE	500	0,02%	0,02%	Softronic B	SE	42	0,00%	0,00%
Adobe Inc	US	2 050	0,06%	0,06%	SolarEdge Technologies Inc	US	102	0,00%	0,00%
Autodesk Inc	US	1 255	0,04%	0,04%	Splunk Inc	US	35	0,00%	0,00%
Advanced Micro Devices inc	US	2 077	0,06%	0,06%	Stmicroelectronics Nv	NL	217	0,01%	0,01%
Akamai Technologies Inc	US	321	0,01%	0,01%	Seagate Technology Holdings Plc	IE	34	0,00%	0,00%
Amphenol Corp	US	93	0,00%	0,00%	Gen Digital Inc	US	74	0,00%	0,00%
Applied Materials Inc	US	987	0,03%	0,03%	Synopsys Inc	US	125	0,00%	0,00%
Analog Devices Inc	US	1 009	0,03%	0,03%	Temenos Ag	CH	16	0,00%	0,00%
ANSYS Inc	US	80	0,00%	0,00%	Tietoevry Oyj	FI	30	0,00%	0,00%
Arista Networks Inc	US	192	0,01%	0,01%	Trend Micro Inc/Japan	JP	90	0,00%	0,00%
Arrow Electronics Inc	US	12	0,00%	0,00%	Tobii Dynavox AB	SE	144	0,00%	0,00%
ASML Holding NV	NL	1 267	0,04%	0,04%	Tobii AB	SE	20	0,00%	0,00%
Advantest Corp	JP	73	0,00%	0,00%	Tokyo Electron Ltd	JP	78	0,00%	0,00%
Broadcom Inc	US	4 477	0,13%	0,13%	Trimble Inc	US	250	0,01%	0,01%
B3 Consulting Group Ab	SE	66	0,00%	0,00%	Truecaller AB	SE	480	0,01%	0,01%
Ependion AB	SE	139	0,00%	0,00%	Twilio Inc	US	36	0,00%	0,00%
Byggfakta Group Nordic HoldCo AB	SE	397	0,01%	0,01%	Texas Instruments Inc	US	1 292	0,04%	0,04%
Bill.com Holdings Inc	US	26	0,00%	0,00%	TE Connectivity Ltd	CH	556	0,02%	0,02%
BROTHER INDUSTRIES LTD	JP	57	0,00%	0,00%	Unity Software Inc	US	477	0,01%	0,01%
Canon Inc	JP	77	0,00%	0,00%	Vitec Software Group Ab	SE	945	0,03%	0,03%
Cag Gemini SE	FR	658	0,02%	0,02%	Western Digital Corp	US	83	0,00%	0,00%
Cadence Design Systems Inc	US	118	0,00%	0,00%	Workday Inc	US	92	0,00%	0,00%
Cdw Corp/De	US	447	0,01%	0,01%	Azbil Corp	JP	6	0,00%	0,00%
Christian Berner Tech Trade Ab	SE	179	0,01%	0,01%	Yokogawa Electric Corp	JP	7	0,00%	0,00%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	476	0,01%	0,01%	Zebra Technologies Corp	US	74	0,00%	0,00%
Cint Group AB	SE	109	0,00%	0,00%	Zoom Video Communications Inc	US	920	0,03%	0,03%
Cloudfare Inc	US	1 134	0,03%	0,03%	Zscaler Inc	US	1 215	0,04%	0,04%
Sinch AB	SE	991	0,03%	0,03%	<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>146 581</b>	<b>4,41%</b>	
Cognex Corp	US	37	0,00%	0,00%	<b>Kraftförsörjning</b>				
Corning Inc	US	87	0,00%	0,00%	American Water Works Co Inc	US	360	0,01%	0,01%
Constellation Software Inc/Canada	CA	251	0,01%	0,01%	Essential Utilities Inc	US	17	0,00%	0,00%
CrowdStrike Holdings Inc	US	751	0,02%	0,02%	Arise AB	SE	64	0,00%	0,00%
Cisco Systems Inc	US	2 052	0,06%	0,06%	Brookfield Renewable Corp	CA	74	0,00%	0,00%
Cognizant Technology Solutions Corp	US	1 238	0,04%	0,04%	Consolidated Edison Inc	US	272	0,01%	0,01%
Dassault Systemes Se	FR	75	0,00%	0,00%	CMS Energy Corp	US	109	0,00%	0,00%
Datadog Inc	US	80	0,00%	0,00%	Constellation Energy Corp	US	98	0,00%	0,00%
Dell Technologies Inc	US	851	0,03%	0,03%	Dominion Energy Inc	US	230	0,01%	0,01%
DocuSign Inc	US	60	0,00%	0,00%	Orsted A/S	DK	140	0,00%	0,00%
Doro AB	SE	22	0,00%	0,00%	Dte Energy Co	US	380	0,01%	0,01%
Dropbox Inc	US	489	0,01%	0,01%	Edison International	US	380	0,01%	0,01%
Dustin Group AB	SE	233	0,01%	0,01%	Edp - Energias De Portugal Sa	PT	100	0,00%	0,00%
Enea AB	SE	39	0,00%	0,00%	EDP Renovaveis SA	ES	61	0,00%	0,00%
Enphase Energy Inc	US	49	0,00%	0,00%	Emera Inc	CA	462	0,01%	0,01%

Enel SpA	IT	46	0,00%	0,00%	Bonava B AB	SE	123	0,00%	0,00%
Enagas SA	ES	631	0,02%	0,02%	Boozt AB	SE	365	0,01%	0,01%
Entergy Corp	US	251	0,01%	0,01%	Borgwarner Inc	US	72	0,00%	0,00%
Exelon Corp	US	330	0,01%	0,01%	Burberry Group PLC	GB	11	0,00%	0,00%
Firstenergy Corp	US	726	0,02%	0,02%	Bridgestone Corp	JP	38	0,00%	0,00%
NextEra Energy Inc	US	1 629	0,05%	0,05%	Burlington Stores Inc	US	55	0,00%	0,00%
Engie Sa	FR	196	0,01%	0,01%	Byggmax Group AB	SE	78	0,00%	0,00%
National Grid Plc	GB	1 380	0,04%	0,04%	BHG Group AB	SE	54	0,00%	0,00%
Iberdrola SA	ES	672	0,02%	0,02%	Carnival Corp	PA	14	0,00%	0,00%
Orion Energy AB	SE	99	0,00%	0,00%	CarlMax Inc	US	47	0,00%	0,00%
Mercury NZ Ltd	NZ	97	0,00%	0,00%	Clas Ohlson B	SE	367	0,01%	0,01%
Eversource Energy	US	299	0,01%	0,01%	Compass Group Plc	GB	323	0,01%	0,01%
Northland Power Inc	CA	55	0,00%	0,00%	Continental AG	DE	57	0,00%	0,00%
NRG Energy Inc	US	493	0,01%	0,01%	Mercedes-Benz Group AG	DE	400	0,01%	0,01%
Red Electrica Corp Sa	ES	69	0,00%	0,00%	Deckers Outdoor	US	539	0,02%	0,02%
RWE AG	DE	209	0,01%	0,01%	Aptiv PLC	JE	63	0,00%	0,00%
Severn Trent PLC	GB	62	0,00%	0,00%	Denso Corp	JP	91	0,00%	0,00%
Semptra Energy	US	119	0,00%	0,00%	D'leteren Sa/Nv	BE	1 302	0,04%	0,04%
Sse Plc	GB	117	0,00%	0,00%	Dollarama Inc	CA	58	0,00%	0,00%
Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	IT	104	0,00%	0,00%	Dometic Group AB	SE	868	0,03%	0,03%
United Utilities Group Plc	GB	70	0,00%	0,00%	Dr Horton Inc	US	741	0,02%	0,02%
Veolia Environnement Sa	FR	167	0,01%	0,01%	Darden Restaurants Inc	US	497	0,01%	0,01%
Wec Energy Group Inc	US	392	0,01%	0,01%	Dufry AG	CH	614	0,02%	0,02%
Xcel Energy Inc	US	205	0,01%	0,01%	eBay Inc	US	887	0,03%	0,03%
<b>Summa Kraftförsörjning</b>		<b>11 165</b>	<b>0,34%</b>		Electrolux B	SE	1 843	0,06%	0,06%
<b>Material</b>					Electra Gruppen AB	SE	42	0,00%	0,00%
Air Liquide Sa	FR	176	0,01%	0,01%	Evolution Ab	SE	11 125	0,33%	0,33%
Akzo Nobel NV	NL	27	0,00%	0,00%	Expedia Group Inc	US	843	0,03%	0,03%
Albemarle Corp	US	521	0,02%	0,02%	Subaru Corp	JP	824	0,02%	0,02%
Alcoa Corp	US	68	0,00%	0,00%	Fast Retailing Co Ltd	JP	28	0,00%	0,00%
Alleima AB	SE	872	0,03%	0,03%	Stellantis NV	NL	1 459	0,04%	0,04%
Amcor PLC	IE	91	0,00%	0,00%	Buten AB	SE	62	0,00%	0,00%
Anglo American Plc	GB	268	0,01%	0,01%	Flutter Entertainment PLC	IE	162	0,00%	0,00%
Air Products And Chemicals Inc	US	110	0,00%	0,00%	Ford Motor Co	US	445	0,01%	0,01%
Arcelormittal Sa	LU	1 150	0,03%	0,03%	Galaxy Entertainment Group Ltd	HK	622	0,02%	0,02%
Arla Plast AB	SE	27	0,00%	0,00%	Garmin Ltd	CH	391	0,01%	0,01%
Asahi Kasei Corp	JP	18	0,00%	0,00%	General Motors Co	US	109	0,00%	0,00%
Avery Dennison Corp	US	31	0,00%	0,00%	Genuine Parts Co	US	374	0,01%	0,01%
Bluescope Steel Ltd	AU	1 098	0,03%	0,03%	Gildan Activewear Inc	CA	10	0,00%	0,00%
Billerud AB	SE	648	0,02%	0,02%	Hasbro Inc	US	398	0,01%	0,01%
Boliden AB	SE	3 719	0,11%	0,11%	Hennes and Mauritz B	SE	13 077	0,39%	0,39%
Celanese Corp	US	858	0,03%	0,03%	Hermes International	FR	107	0,00%	0,00%
CF Industries Holdings Inc	US	399	0,01%	0,01%	Hilton Worldwide Holdings Inc	US	154	0,00%	0,00%
Copperstone Resources AB	SE	149	0,00%	0,00%	Honda Motor Co Ltd	JP	660	0,02%	0,02%
Corteva Inc	US	81	0,00%	0,00%	Home Depot Inc/The	US	1 827	0,05%	0,05%
Crown Holdings Inc	US	20	0,00%	0,00%	IDP Education Ltd	AU	96	0,00%	0,00%
DuPont De Nemours Inc	US	97	0,00%	0,00%	Industria De Diseno Textil Sa	ES	490	0,01%	0,01%
Dow Inc	US	547	0,02%	0,02%	JM AB	SE	542	0,02%	0,02%
Duroc B	SE	28	0,00%	0,00%	Kabe Group Ab	SE	115	0,00%	0,00%
Ecolab Inc	US	140	0,00%	0,00%	Kering Sa	FR	53	0,00%	0,00%
Evrz Plc	GB	105	0,00%	0,00%	Kingfisher Plc	GB	84	0,00%	0,00%
First Quantum Minerals Ltd	CA	9	0,00%	0,00%	Lear Corp	US	11	0,00%	0,00%
Fortescue Metals Group Ltd	AU	1 730	0,05%	0,05%	Lennar Corp A	US	1 095	0,03%	0,03%
Franco-Nevada Corp	CA	57	0,00%	0,00%	LKQ Corp	US	21	0,00%	0,00%
Granges AB	SE	557	0,02%	0,02%	Lowe's Cos Inc	US	211	0,01%	0,01%
Hexopol AB	SE	647	0,02%	0,02%	Lululemon Athletica Inc	US	500	0,02%	0,02%
Holcim LTD	CH	328	0,01%	0,01%	Las Vegas Sands Corp	US	517	0,02%	0,02%
Holmen AB - B	SE	2 522	0,08%	0,08%	Marriott International Inc/Md	US	466	0,01%	0,01%
International Flavors and Fragrances Inc	US	82	0,00%	0,00%	Mazda Motor Corp	JP	632	0,02%	0,02%
International Paper Co	US	86	0,00%	0,00%	Mcdonald's Corp	US	1 569	0,05%	0,05%
Johnson Matthey PLC	GB	6	0,00%	0,00%	Mekomenon AB	SE	246	0,01%	0,01%
JFE Holdings Inc	JP	561	0,02%	0,02%	Mercadolibre Inc	US	681	0,02%	0,02%
Linde PLC	IE	426	0,01%	0,01%	Magna International INC	CA	63	0,00%	0,00%
Lundin Gold Inc	CA	90	0,00%	0,00%	Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	FR	94	0,00%	0,00%
Lundin Mining Corp	CA	464	0,01%	0,01%	MIPS AB	SE	388	0,01%	0,01%
Lyondellbasell Industries NV	NL	567	0,02%	0,02%	Mohawk Industries Inc	US	30	0,00%	0,00%
Mineral Resources Ltd	AU	13	0,00%	0,00%	Moncler SpA	IT	85	0,00%	0,00%
Mondi Plc	GB	69	0,00%	0,00%	Bandai Namco Holdings Inc	JP	12	0,00%	0,00%
Mosaic Co/The	US	32	0,00%	0,00%	New Wave Group B	SE	553	0,02%	0,02%
Norsk Hydro ASA	NO	1 121	0,03%	0,03%	Fenix Outdoor International AG	CH	325	0,01%	0,01%
Newmont Corp	US	780	0,02%	0,02%	Nike Inc	US	1 021	0,03%	0,03%
Nordic Paper Holding AB	SE	111	0,00%	0,00%	Nilorgruppen AB	SE	59	0,00%	0,00%
Nippon Steel Corp	JP	811	0,02%	0,02%	Nitori Holdings Co Ltd	JP	34	0,00%	0,00%
Nutrien Ltd	CA	93	0,00%	0,00%	Nobia AB	SE	121	0,00%	0,00%
Packaging Corp of America	US	33	0,00%	0,00%	Nvr Inc	US	564	0,02%	0,02%
Pilbara Minerals Ltd	AU	818	0,02%	0,02%	Next plc	GB	90	0,00%	0,00%
Ppg Industries Inc	US	93	0,00%	0,00%	O'Reilly Automotive Inc	JP	96	0,00%	0,00%
Profilgruppen B	SE	100	0,00%	0,00%	Open House Group Co Ltd	JP	469	0,01%	0,01%
Bail Corp	US	33	0,00%	0,00%	Panasonic Holdings	JP	28	0,00%	0,00%
Rio Tinto Ltd	AU	1 911	0,06%	0,06%	Pandora A/S	DK	79	0,00%	0,00%
Rio Tinto Plc	GB	1 692	0,05%	0,05%	Pearson Plc	GB	1 333	0,04%	0,04%
Rottneros AB	SE	117	0,00%	0,00%	Peloton Interactive Inc	US	6	0,00%	0,00%
Reliance Steel and Aluminum Co	US	183	0,01%	0,01%	Phinia Inc	US	12	0,00%	0,00%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	4 016	0,12%	0,12%	Pierce Group AB	SE	9	0,00%	0,00%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JP	116	0,00%	0,00%	MGM Resorts International	US	15	0,00%	0,00%
Sherwin-Williams Co/The	US	119	0,00%	0,00%	Booking Holdings Inc	US	1 180	0,04%	0,04%
Wheaton Precious Metals Corp	CA	1 018	0,03%	0,03%	Profoto Holding Ab	SE	206	0,01%	0,01%
Smurfit Kappa Group Plc	IE	12	0,00%	0,00%	Prosus NV	NL	145	0,00%	0,00%
South32 Ltd	AU	524	0,02%	0,02%	Pultgroup Inc	US	728	0,02%	0,02%
SSAB AB	SE	890	0,03%	0,03%	Cie Financiere Richemont Sa	CH	467	0,01%	0,01%
SSAB B	SE	4 063	0,12%	0,12%	Ross Stores Inc	US	423	0,01%	0,01%
Steel Dynamics Inc	US	933	0,03%	0,03%	Chipotle Mexican Grill Inc	US	138	0,00%	0,00%
Stora Enso Oyj	FI	1 277	0,04%	0,04%	Rvrc Holding AB	SE	259	0,01%	0,01%
Stora Enso Oyj	FI	13	0,00%	0,04%	Scandic Hotels Group AB	SE	366	0,01%	0,01%
Sumitomo Chemical Co Ltd	JP	30	0,00%	0,00%	Sekisui House Ltd	JP	111	0,00%	0,00%
Tosoh Corp	JP	154	0,00%	0,00%	Shimano Inc	JP	80	0,00%	0,00%
BASF SE	DE	340	0,01%	0,01%	Skistar B	SE	375	0,01%	0,01%
Upm-Kymmene Oyj	FI	34	0,00%	0,00%	Sony Group Corp	JP	189	0,01%	0,01%
West Fraser Timber Co Ltd	CA	87	0,00%	0,00%	Starbucks Corp	US	844	0,03%	0,03%
Westlake Chemical Corp	US	223	0,01%	0,01%	Swatch Group Ag Reg	CH	17	0,00%	0,00%
WestRock Co	US	421	0,01%	0,01%	Sodexo Sa	FR	50	0,00%	0,00%
<b>Summa Material</b>		<b>41 665</b>	<b>1,25%</b>		Synsam Ab	SE	280	0,01%	0,01%
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>					Thule Group AB	SE	979	0,03%	0,03%
Advance Auto Parts Inc	US	28	0,00%	0,00%	TIJX Cos Inc	US	931	0,03%	0,03%
AcadMedia AB	SE	213	0,01%	0,01%	Toyota Motor Corp	JP	301	0,01%	0,01%
Adidas AG	DE	86	0,00%	0,00%	Tractor Supply Co	US	102	0,00%	0,00%
Airbnb Inc	US	99	0,00%	0,00%	Tesla Inc	US	4 898	0,15%	0,15%
Aisin Corp	JP	452	0,01%	0,01%	Taylor Wimpey PLC	GB	1 274	0,04%	0,04%
Amadeus IT Group SA	ES	263	0,01%	0,01%	Ulla Beauty Inc	US	395	0,01%	0,01%
Amazon.Com Inc	US	10 034	0,30%	0,30%	Valeo SA	FR	51	0,00%	0,00%
Autozone Inc	US	78	0,00%	0,00%	VF Corp	US	39	0,00%	0,00%
Barratt Developments PLC	GB	764	0,02%	0,02%	Volvo Car AB	SE	4 088	0,12%	0,12%
Berkeley Group Holdings Plc	GB	44	0,00%	0,00%	Volkswagen Ag	DE	144	0,00%	0,00%
Besqab Ab	SE	80	0,00%	0,00%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR	678	0,02%	0,02%
Best Buy Co Inc	US	637	0,02%	0,02%	Wayfair Inc	US	33	0,00%	0,00%
Betsson AB	SE	752	0,02%	0,02%	Wesfarmers Ltd	AU	79	0,00%	0,00%
Bilia A	SE	544	0,02%	0,02%	Wynn Resorts Ltd	US	170	0,01%	0,01%
Bjorn Borg AB	SE	53	0,00%	0,00%	Zalando SE	DE	31	0,00%	0,00%
Bayernische Motoren Werke Ag	DE	200	0,01%	0,01%	Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	2 054	0,06%	0,06%
					Kindred Group Plc	MT	1 507	0,05%	0,11%
					<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>92 978</b>	<b>2,80%</b>	

<b>Telekomoperatörer</b>									
ATandT Inc	US	1 676	0,05%	0,05%	K-Fast Holding AB	SE	174	0,01%	0,01%
BCE Inc	CA	16	0,00%	0,00%	Kimco Realty Corp	US	352	0,01%	0,01%
Better Collective A/S	DK	634	0,02%	0,02%	KlaraBo Sverige AB	SE	74	0,00%	0,00%
BT Group Plc	GB	15	0,00%	0,00%	Klepierre Sa	FR	89	0,00%	0,00%
Catena Media PLC	MT	30	0,00%	0,00%	Land Securities Group Plc	GB	1 261	0,04%	0,04%
Paramount Global CL B	US	30	0,00%	0,00%	Leg Immobilien Se	DE	110	0,00%	0,00%
Live Nation Entertainment Inc	US	30	0,00%	0,00%	Link REIT	HK	148	0,00%	0,00%
Charter Communications Inc	US	68	0,00%	0,00%	Atrium Ljungberg AB	SE	2 405	0,07%	0,07%
Comcast Corp	US	1 611	0,05%	0,05%	Logistea AB A	SE	6	0,00%	0,00%
Deutsche Telekom Ag	DE	542	0,02%	0,02%	Logistea AB B	SE	134	0,00%	0,00%
Warner Bros Discovery Inc	US	75	0,00%	0,00%	Goodman Group	AU	2	0,00%	0,00%
Electronic Arts Inc	US	705	0,02%	0,02%	Mapletree Pan Asia Commercial	SG	17	0,00%	0,00%
Meta Platforms Inc	US	6 460	0,19%	0,19%	Mid-America Apartment Communities Inc	US	42	0,00%	0,00%
Fox Corp A	US	501	0,02%	0,02%	Net Lease Office Properties	US	12	0,00%	0,00%
G5 Entertainment Ab	SE	50	0,00%	0,00%	Nippon Building Fund Inc	JP	131	0,00%	0,00%
Alphabet Inc - A	US	8 670	0,26%	0,00%	Nippon Prologis REIT Inc	JP	19	0,00%	0,00%
Alphabet Inc - C	US	3 955	0,12%	0,38%	Nomura Real Estate Master Fund Inc	JP	35	0,00%	0,00%
Hemnet Group AB	SE	843	0,03%	0,03%	NP3 Fastigheter AB	SE	673	0,02%	0,02%
Infoma PLC	GB	1 191	0,04%	0,04%	Nyfosa AB	SE	794	0,02%	0,02%
Interpublic Group Of Cos Inc/The	US	75	0,00%	0,00%	Oscar Properties Holding AB	SE	1	0,00%	0,00%
Karnov Group Ab	SE	277	0,01%	0,01%	Oscar Properties Holding AB Warrant 2024	SE	0	0,00%	0,00%
Kddi Corp	JP	136	0,00%	0,00%	Pandox AB	SE	795	0,02%	0,02%
Koninklijke KPN NV	NL	44	0,00%	0,00%	Platzer Fastigheter Holding AB	SE	348	0,01%	0,01%
Liberty Media Corp - C	US	913	0,03%	0,03%	Prologis Inc	US	206	0,01%	0,01%
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	US	267	0,01%	0,01%	GPT Group	AU	195	0,01%	0,01%
Match Group Inc	US	383	0,01%	0,01%	Public Storage	US	925	0,03%	0,03%
T-Mobile US Inc	US	137	0,00%	0,00%	Realty Income Corp	US	247	0,01%	0,01%
Modern Times Group B	SE	840	0,03%	0,03%	Regency Centers Corp	US	69	0,00%	0,00%
Netflix Inc	US	545	0,02%	0,02%	RioCan Real Estate Investment Trust	CA	19	0,00%	0,00%
News Corp	US	14	0,00%	0,00%	Sagab B	SE	6 714	0,20%	0,20%
Nexon Co Ltd	JP	36	0,00%	0,00%	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	266	0,01%	0,01%
Nintendo Co Ltd	JP	94	0,00%	0,00%	Scentre Group	AU	1 296	0,04%	0,04%
Viaplay Group AB B	SE	93	0,00%	0,00%	Sino Land Co Ltd	HK	956	0,03%	0,03%
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JP	43	0,00%	0,00%	Simon Property Group Inc	US	703	0,02%	0,02%
Omnicom Group Inc	US	650	0,02%	0,02%	Sigro Plc	GB	83	0,00%	0,00%
Orange Sa	FR	23	0,00%	0,00%	Stendorren Fastigheter AB	SE	203	0,01%	0,01%
Oxzon Ab	SE	82	0,00%	0,00%	Stockland	AU	73	0,00%	0,00%
Pinterest Inc	US	57	0,00%	0,00%	Swire Pacific Ltd	HK	653	0,02%	0,02%
Publicis Group SA	FR	168	0,01%	0,01%	Swire Properties LTD	HK	19	0,00%	0,00%
REA Group Ltd	AU	56	0,00%	0,00%	Swedish Logistic Property AB	SE	196	0,01%	0,01%
Roku Inc	US	33	0,00%	0,00%	UDR Inc	US	92	0,00%	0,00%
Rogers Communications Inc	CA	95	0,00%	0,00%	Ventas Inc	US	185	0,01%	0,01%
Seek Ltd	AU	57	0,00%	0,00%	VICI Properties Inc	US	884	0,03%	0,03%
Sirius XM Holdings Inc	US	44	0,00%	0,00%	Wallenstam B	SE	1 516	0,05%	0,05%
Snap Inc	US	54	0,00%	0,00%	Wastbygg Ab	SE	49	0,00%	0,00%
Softbank Group Corp	JP	127	0,00%	0,00%	Welltower Inc	US	240	0,01%	0,01%
Stillfront Group AB (publ)	SE	314	0,01%	0,01%	Weyerhaeuser Co	US	107	0,00%	0,00%
Swisscom AG	CH	85	0,00%	0,00%	Wihlborgs Fastigheter AB	SE	2 068	0,06%	0,06%
Telefonica Sa	ES	224	0,01%	0,01%	WP Carey Inc	US	615	0,02%	0,02%
Telecom Italia Spa/Milano	IT	47	0,00%	0,00%	MBRS Group AB	SE	0	0,00%	0,00%
Telus Corp	CA	26	0,00%	0,00%	<b>Summa Fastigheter</b>	<b>46 803</b>	<b>1,41%</b>		
Embracer Group Ab	SE	1 311	0,04%	0,04%	<b>Summa Aktier</b>	<b>956 408</b>	<b>28,79%</b>		
Telia Co Ab	SE	3 974	0,12%	0,12%	<b>Räntebärande värdepapper</b>				
Tele2 B	SE	1 762	0,05%	0,05%	<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Toho Co Ltd/Tokyo	JP	25	0,00%	0,00%	AAK AB (publ) FRN 16.06.2025	SE	2 021	0,06%	0,06%
Trade Desk Inc	US	280	0,01%	0,01%	Akademiska Hus AB 0.448.07.10.2027	SE	32 746	0,99%	0,99%
Universal Music Group Nv	NL	86	0,00%	0,00%	Arla Foods Amba AB 4.875.12.10.2028	DK	2 076	0,06%	0,06%
Vivendi Se	FR	1 249	0,04%	0,04%	Autocirc Group Ab FRN 17.06.2025	SE	10 525	0,32%	0,32%
Vodafone Group Plc	GB	87	0,00%	0,00%	Axactor SE FRN 15.09.2026	NO	5 291	0,16%	0,16%
Softbank Corp	JP	138	0,00%	0,00%	Azerion Group NV FRN 02.10.2026	NL	3 298	0,10%	0,10%
Verizon Communications Inc	US	1 571	0,05%	0,05%	B2 Holding Asa FRN 22.09.2026	NO	3 411	0,10%	0,00%
Walt Disney Co/The	US	1 350	0,04%	0,04%	B2Holding ASA FRN 28.05.2024	NO	5 577	0,17%	0,27%
WPP PLC	JE	86	0,00%	0,00%	Betsson Ab FRN 23.06.2025	SE	2 337	0,07%	0,07%
Millicom Intl Cellular-Sdr	LU	1 610	0,05%	0,05%	Bilba AB FRN 26.06.2028	SE	2 024	0,06%	0,06%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>46 613</b>	<b>1,40%</b>		Bellman Group Ab FRN 10.02.2026	SE	1 275	0,04%	0,04%
<b>Fastigheter</b>					Boliden 5.53.22.09.2027	SE	2 104	0,06%	0,06%
Japan Metropolitan Fund Invest	JP	7	0,00%	0,00%	Bonheur ASA FRN 15.09.2028	NO	1 502	0,05%	0,05%
Alexandria Real Estate Equities Inc	US	225	0,01%	0,01%	Borgo Ab FRN 10.03.2026	SE	5 974	0,18%	0,18%
Neobo Fastigheter AB	SE	84	0,00%	0,00%	Bulk Infrastructure AS FRN 21.03.2028	NO	2 942	0,09%	0,09%
American Homes 4 Rent	US	560	0,02%	0,02%	Caybon Holding Ab FRN 03.12.2025	SE	2 451	0,07%	0,07%
American Tower Corp	US	161	0,00%	0,00%	Cidron Romanov Ltd ADJ 22.10.2026 PIK	JE	6 907	0,21%	0,21%
Annehem Fastigheter AB	SE	38	0,00%	0,00%	Crayon Group Holding ASA FRN 15.07.2025	NO	4 996	0,15%	0,15%
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	262	0,01%	0,01%	Danske Bank A/S FRN 02.09.2025	DK	19 988	0,60%	0,00%
Avalonbay Communities Inc	US	236	0,01%	0,01%	Danske Bank A/S FRN 22.12.2026	DK	19 995	0,60%	0,00%
Fastighets AB Balder	SE	3 815	0,11%	0,11%	Danske Bank AS FRN 05.04.2025	DK	14 005	0,42%	0,00%
Boston Properties Inc	US	141	0,00%	0,00%	Danske Bank Var 3/26 Call 3/25	DK	10 062	0,30%	1,93%
Brinova Fastigheter Ab	SE	64	0,00%	0,00%	European Bk Recon and Dev 0 10.09.2026	LU	18 545	0,56%	0,56%
British Land Co PLC	GB	94	0,00%	0,00%	European Energy AS FRN 08.09.2026	DK	5 427	0,16%	0,16%
Castellum AB	SE	3 217	0,10%	0,10%	Eurofima 0.49.27.11.2028	LU	26 840	0,81%	0,81%
Catena AB	SE	1 415	0,04%	0,04%	Stocholm Exergi Holding FRN 18.05.2029	SE	1 995	0,06%	0,06%
CBRE Group Inc	US	111	0,00%	0,00%	Garfunkelxoldco 3 SA 6.75.01.11.2025	LU	2 572	0,08%	0,08%
Crown Castle International Corp	US	77	0,00%	0,00%	Getinge AB FRN 07.03.2029	SE	2 010	0,06%	0,06%
Ck Asset Holdings Ltd	KY	51	0,00%	0,00%	Ytinrete BidCo AB FRN 12.07.2028	SE	5 483	0,17%	0,17%
Cibus Nordic Real Estate Ab	SE	830	0,02%	0,02%	Golden Heights AB (publ) FRN 14.12.2024	SE	2 469	0,07%	0,07%
City Developments Ltd	SG	17	0,00%	0,00%	Hemso Fastighets AB 4.56.26.05.2024	SE	18 184	0,55%	0,55%
Corem Property Group AB B	SE	1 129	0,03%	0,03%	Hoist Finance AB 8.25.17.03.2025	SE	1 274	0,04%	0,04%
CoStar Group Inc	US	70	0,00%	0,00%	Husqvama AB 4.718.23.11.2027	SE	2 069	0,06%	0,06%
Vicinity Centres	AU	98	0,00%	0,00%	ICA Gruppen AB 5.075.18.09.2026	SE	12 373	0,37%	0,00%
Capitaland Integrated Commercial Trust	SG	52	0,00%	0,00%	Ica Gruppen AB 4.73.26.05.2028	SE	2 063	0,06%	0,43%
Daiwa House Reit Investment Corp	JP	54	0,00%	0,00%	liland SA 5.375.15.02.2029	FR	2 282	0,07%	0,07%
Daito Trust Construction Co Ltd	JP	590	0,02%	0,02%	lmcid Nv 2.125.31.03.2027	NL	1 068	0,03%	0,03%
Daiwa House Industry Co Ltd	JP	13	0,00%	0,00%	Indutrade AB FRN 09.06.2027	SE	2 025	0,06%	0,06%
Dexus	AU	91	0,00%	0,00%	Infront Asa FRN 28.10.2026	NO	3 348	0,10%	0,10%
Vonovia SE	DE	129	0,00%	0,00%	Inter American Devel BK 31.03.2026	US	9 386	0,28%	0,28%
Digital Realty Trust Inc	US	65	0,00%	0,00%	Intrum AB 11.875.03.07.2025	SE	2 096	0,06%	0,00%
Dios Fastigheter AB	FR	767	0,02%	0,02%	Intrum AB 9.25.15.03.2028	SE	8 176	0,25%	0,00%
Covivio	SE	18	0,00%	0,00%	Intrum AB FRN 03.07.2025	SE	2 085	0,06%	0,37%
Eaststine Ab	SE	146	0,00%	0,00%	Investment AB Latour (publ) 0.765.29.11.2024	SE	7 772	0,23%	0,23%
Equinix Inc	US	552	0,02%	0,02%	Investor AB 7.5.04.04.2033	SE	17 843	0,54%	0,54%
Equity Residential	US	82	0,00%	0,00%	Cabonline Group Hold 14 18.10.2027	SE	927	0,03%	0,03%
Essex Property Trust Inc	US	22	0,00%	0,00%	Cabonline Group Holding 14 19.03.2026	SE	460	0,01%	0,00%
Extra Space Storage Inc	US	45	0,00%	0,00%	Cabonline Group Holding FRN 19.04.2026	SE	2 401	0,07%	0,11%
Fabege AB	SE	939	0,03%	0,03%	Jernhusen AB 1.368.23.04.2025	SE	19 421	0,58%	0,00%
Emilshus AB	SE	70	0,00%	0,00%	Jernhusen AB 4.418.18.11.2027	SE	2 092	0,06%	0,65%
Fastighets AB Trianon	SE	87	0,00%	0,00%	Jyske Bank A/S FRN 14.04.2025	DK	30 001	0,90%	0,90%
Fastpartner AB A	SE	536	0,02%	0,00%	Kistefos AS FRN 09.09.2026	NO	4 036	0,12%	0,12%
Fastpartner AB D	SE	11	0,00%	0,02%	Kommunalbanken AS 0.125.28.08.2026	NO	46 459	1,40%	1,40%
Gaming and Leisure Properties Inc	US	795	0,02%	0,02%	Lassila and Tikanoja Oyj 3.375.19.05.2028	FI	2 154	0,06%	0,06%
Cecina Sa	FR	54	0,00%	0,00%	Legres AB FRN 30.12.2025	SE	2 400	0,07%	0,07%
Genova Property Group AB	SE	18	0,00%	0,00%	Lithium Midco Ll Limited FRN 09.07.2025	JE	2 113	0,06%	0,06%
Healthpeak Properties INC	US	77	0,00%	0,00%	SSCP Lager Bidco FRN 05.12.2026	SE	2 544	0,08%	0,08%
Heba Fastighets B	SE	800	0,02%	0,02%	Lundbergforetagen AB 4.333.18.10.2027	SE	14 542	0,44%	0,44%
Hongkong Land Holdings Ltd	BM	893	0,03%	0,03%	Lansforsakringar Bank 4.322.16.02.2027	SE	26 735	0,80%	0,00%
Host Hotels and Resorts Inc	US	21	0,00%	0,00%	Länsforsäkringar Bank AB 4.605.19.09.2028	SE	8 378	0,25%	0,00%
Hufvudstaden AB - A	SE	729	0,02%	0,02%	Länsforsäkringar Bank AB FRN 11.10.2024	SE	6 006	0,18%	1,24%
Invitation Homes Inc	US	78	0,00%	0,00%	MGI Media and Games Inv FRN 24.03.2027	SE	7 452	0,22%	0,22%
John Mattson Fastighetsforetagen Ab	SE	142	0,00%	0,00%	momox Holding GmbH FRN 10.07.2025	DE	2 268	0,07%	0,07%
K2a Knaut and Andersson Fastigheter Ab	SE	25	0,00%	0,00%	Nordea Bank Abp FRN 15.09.2027	FI	2 010	0,06%	0,06%

Norlandia Health and Care Group AS FRN 27.05.2025	NO	6 025	0,18%	0,18%
Open Infra AB Frn 11.11.2025	SE	5 022	0,15%	0,15%
Phi Group Holding FRN 19.06.2026	FI	2 265	0,07%	0,07%
Provender AS FRN 11.02.2026	NO	1 747	0,05%	0,05%
Rikshem AB 4.038 13.12.2028	SE	8 086	0,24%	0,24%
Saab AB 5.03 20.11.2028	SE	2 091	0,06%	0,06%
SBAB Bank VAR 2/26 Call 2/25	SE	10 018	0,30%	0,30%
Scania CV AB 4 1/2 02/25/26	SE	2 027	0,06%	0,06%
Caletta AB FRN 17.03.2025	SE	3 739	0,11%	0,11%
SES SA 3.5 14.01.2029	LU	1 099	0,03%	0,03%
Mill Bricco APS FRN 02.03.2028	DK	7 871	0,24%	0,24%
SKF AB FRN 10.06.2024	SE	12 029	0,36%	0,36%
Sparbanken Skåne AB (publ) FRN 13.08.2028	SE	2 005	0,06%	0,06%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	4 138	0,12%	0,00%
Stillfront Group AB (publ) FRN 14.09.2027	SE	5 025	0,15%	0,00%
Stillfront Group AB (publ) FRN 19.05.2025	SE	1 243	0,04%	0,19%
Stora Enso Oyj FRN 20.02.2024	FI	20 029	0,60%	0,60%
Storskogen Group FRN 22.03.2027	SE	1 306	0,04%	0,04%
Sveaskog AB 4.335 16.11.2028	SE	8 317	0,25%	0,25%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	28 481	0,86%	0,00%
Swedish Export Credit 0.25 26.06.2025	SE	19 087	0,57%	1,43%
Swedavia AB 0.635 15.10.2025	SE	15 196	0,46%	0,00%
Swedavia AB 0.89 12.03.2025	SE	5 788	0,17%	0,00%
Swedavia AB FRN 27.06.2024	SE	34 084	1,03%	1,66%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	4 025	0,12%	0,00%
Tdc Net AS 6.5 01.06.2031	DK	2 357	0,07%	0,07%
Tele2 AB FRN 19.05.2027	SE	2 016	0,06%	0,06%
Terveystalo Oyj 5.375 01.06.2028	FI	2 291	0,07%	0,07%
Tresu Investment Holdings FRN 02.01.2025	DK	571	0,02%	0,02%
Transcom Holding AB FRN 15.12.2026	SE	11 160	0,34%	0,34%
Teollisuus Voima Oyj 5.2 23.01.2029	FI	1 278	0,06%	0,06%
First Camp Group AB FRN 14.06.2026	SE	1 078	0,04%	0,04%
Vattenfall AB 3.875 24.11.2025	SE	10 059	0,30%	0,30%
Vasakronan AB (publ) 0.573 11.02.2026	SE	7 528	0,23%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	19 046	0,57%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.388 24.04.2025	SE	20 142	0,61%	1,41%
Vnv Global AB 5 31.01.2025	SE	2 381	0,07%	0,07%
Volvo Car AB 5.375 02.03.2026	SE	2 034	0,06%	0,06%
Volkswagen Fin Serv FRN 08.12.2025	NL	24 007	0,72%	0,72%
Danske Hypotek AB 0.5 16.12.2026	SE	9 342	0,28%	0,00%
Danske Hypotek AB 1 17.12.2025	SE	38 433	1,16%	1,44%
Lansforsakringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	22 485	0,68%	0,00%
Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	53 051	1,60%	0,00%
Lansforsakringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	6 021	0,18%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	30 487	0,92%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	SE	4 843	0,15%	3,52%
Landshypotek Bank AB 0.4425 01.02.2027	SE	63 069	1,90%	0,00%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	9 544	0,29%	0,00%
Landshypotek Bank AB 1.35 18.01.2030	SE	18 236	0,55%	2,74%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	7 514	0,23%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	18 814	0,57%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	28 933	0,87%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	SE	20 546	0,62%	2,28%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer (publ) SCB AB Sveriges Sakerställda Obligationer 3.5 14.06.2025	SE	64 158	1,93%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	10 265	0,31%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	86 519	2,60%	0,00%
Swedish Covered Bond 1.5 12.06.2026	SE	14 232	0,43%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.09.2026	SE	34 257	1,03%	6,30%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	57 661	1,74%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	SE	28 134	0,85%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	9 342	0,28%	2,86%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	129 346	3,89%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024	SE	27 465	0,83%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	69 167	2,08%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	9 634	0,29%	7,22%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	4 723	0,14%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	13 423	0,40%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	94 851	2,86%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	42 268	1,27%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	4 025	0,12%	0,00%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>1 845 768</b>	<b>55,57%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
Region Stockholm 0.893 28.04.2031	SE	8 714	0,26%	0,78%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	29 863	0,92%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	25 478	0,77%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 1 12.05.2025	SE	9 707	0,29%	1,06%
Skåne Läns Landsting 0.278 11.11.2027	SE	9 114	0,27%	0,00%
Stockholms Läns Landsting 0.605 09.09.2030	SE	17 323	0,52%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	2 820	0,08%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	6 223	0,19%	0,00%
Uppsala Kommun 0.345 09.09.2026	SE	56 228	1,69%	0,00%
Uppsala Kommun 0.643 10.05.2028	SE	12 812	0,39%	2,08%
RR 31 12 0.125 2026/06/01	SE	4 472	0,13%	1,31%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>182 754</b>	<b>5,50%</b>	
<b>Summa Rättebärande värdepapper</b>		<b>2 028 536</b>	<b>61,07%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>2 984 945</b>	<b>89,86%</b>	

## Standardiserade Derivat

<b>Standardiserade Aktieindexderivat</b>				
Cac40 10 euro fut Jan 24 / CFF4	FR	0	0,00%	0,00%
DAX Index future Mar 24 / GXH4	DE	0	0,00%	0,00%
FTSE Mar 24 / Z H4	GB	0	0,00%	0,00%
NIKKEI 225 Mar 24 / NKH4	JP	0	0,00%	0,00%
OMXS30 Jan 24 / QCF4	SE	0	0,00%	0,00%
SPI 200 Future Mar 24 / XPH4	AU	0	0,00%	0,00%
SandP Future Mar 24 / STH4	IT	0	0,00%	0,00%
Swiss Mkt Mar 24 / SMH4	CH	0	0,00%	0,00%
MSCI Brazil Ix Future Mar 24 / MCBH4	US	0	0,00%	0,00%
MSCI Czech Rep Ix Future Mar 24 / ZVCH4	US	0	0,00%	0,00%
SandP/TSE 60 Mar 24 / PTH4	CA	0	0,00%	0,00%
SandP500 eMini Mar 24 / ESH4	US	0	0,00%	0,00%
EURO STXX50 Mar 24 / VGH4	DE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Aktieindexderivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Standardiserade Rättederivat</b>				
Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 24 / XMH4	AU	0	0,00%	0,00%
Canada 10 Yr Bond Future Mar 24 / CNH4	CA	0	0,00%	0,00%
Long Gilt Mar 24 / G H4	GB	0	0,00%	0,00%
Stadshypotek 2 Futures 2024-03-20 / CEAH4	SE	0	0,00%	0,00%
Stadshypotek 5 Futures 2024-03-20 / CEYH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 10 Futures 2024-03-20 / SEH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 2 Futures 2024-03-20 / SEH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 5 Futures 2024-03-20 / SEH4	SE	0	0,00%	0,00%
10Yr Treasury Note Mar 24 / TYH4	US	0	0,00%	0,00%
5 Yr Treasury Note Mar 24 / FVH4	US	0	0,00%	0,00%

<b>Summa Standardiserade Rättederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Northern Trust Emerging Markets ESG Index	IE	64 680	1,95%	1,95%
iShares Global Inflation Linked Govt Bond	IE	7 417	0,22%	0,22%
iShares Core MSCI World	IE	17 415	0,52%	0,52%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Index	IE	72 618	2,19%	2,19%
WisdomTree Enhanced Commodity ex-Agricult	IE	3 812	0,11%	0,11%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>165 941</b>	<b>5,00%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>165 941</b>	<b>5,00%</b>	
<b>OTC-Derivat</b>				
AUD/USD_20240320		- 45	0,00%	0,00%
EUR/JPY_20240131		115	0,00%	0,00%
EUR/SEK_20240131	4 046		0,12%	0,00%
EUR/SEK_20240220		2 758	0,08%	0,00%
EUR/USD_20240320		- 68	0,00%	0,00%
GBP/SEK_20240131		355	0,01%	0,00%
GBP/USD_20240320		- 66	0,00%	0,00%
JPY/SEK_20240131		- 42	0,00%	0,00%
NOK/SEK_20240220		- 279	-0,01%	0,00%
NZD/USD_20240320		- 22	0,00%	0,00%
USD/CAD_20240320		- 215	-0,01%	0,00%
USD/CHF_20240320		- 802	-0,02%	0,00%
USD/JPY_20240321		154	0,00%	0,00%
USD/NOK_20240320		168	0,01%	0,00%
USD/SEK_20240131		6 886	0,21%	0,00%
USD/SEK_20240320		23	0,00%	0,00%
<b>Summa OTC-Derivat</b>		<b>12 945</b>	<b>0,39%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>178 885</b>	<b>5,39%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		3 167 831	95,37%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		- 4 000	-0,12%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		157 858	4,75%	0,00%
Varav likvida medel SEB		102 400	3,08%	0,00%
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB		80 233	2,42%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>3 321 688</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>Handelsbanken</b>				
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025		129 346	3,89%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024		27 465	0,83%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028		69 167	2,08%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028		4 138	0,12%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028		9 634	0,29%	0,00%
Svenska Handelsbanken AB A		9 320	0,28%	0,00%
<b>Summa Handelsbanken</b>		<b>249 069</b>	<b>7,50%</b>	
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		102 400	3,08%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025		57 661	1,74%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20		28 134	0,85%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026		9 342	0,28%	0,00%
Skandia SMART Försiktig - CSA mot SEB		- 14 450	-0,44%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		11 849	0,36%	0,00%
AUD/USD_20240320		- 45	0,00%	0,00%
EUR/JPY_20240131		115	0,00%	0,00%
EUR/SEK_20240131		4 046	0,12%	0,00%
EUR/SEK_20240220		2 758	0,08%	0,00%
EUR/USD_20240320		- 68	0,00%	0,00%
GBP/SEK_20240131		355	0,01%	0,00%
GBP/USD_20240320		- 66	0,00%	0,00%
JPY/SEK_20240131		- 42	0,00%	0,00%
NOK/SEK_20240220		- 279	-0,01%	0,00%
NZD/USD_20240320		- 22	0,00%	0,00%
USD/CAD_20240320		- 215	-0,01%	0,00%
USD/CHF_20240320		- 802	-0,02%	0,00%
USD/JPY_20240321		154	0,00%	0,00%
USD/NOK_20240320		168	0,01%	0,00%
USD/SEK_20240131		6 886	0,21%	0,00%
USD/SEK_20240320		23	0,00%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>207 881</b>	<b>6,28%</b>	
<b>Swedbank</b>				
Swedbank AB A		8 790	0,26%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027		4 723	0,14%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026		13 423	0,40%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025		94 851	2,86%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028		42 268	1,27%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029		4 025	0,12%	0,00%
<b>Summa Swedbank</b>		<b>168 079</b>	<b>5,06%</b>	
<b>Derivatexponering</b>				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutatermerier (OTC)		12 945	0,39%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>12 945</b>	<b>0,39%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		1 122 349	33,79%	0,00%
Rätterelaterade finansiella instrument		2 028 536	61,07%	0,00%
Övrigt		170 802	5,14%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>3 321 688</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaden. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 53 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 53 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 18 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

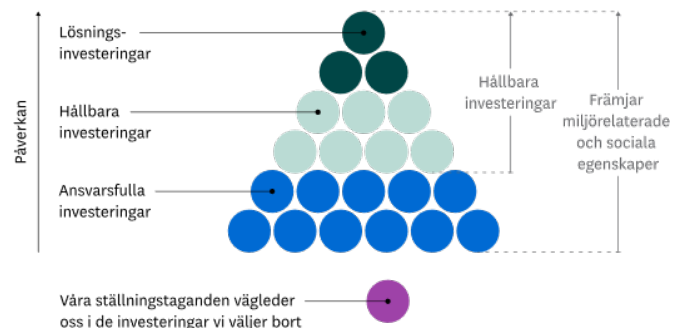
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Försiktig miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Försiktig använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 48, varav 21 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktie- och obligationsemitterer inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot investeringar som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag och obligationsemitterer genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.

19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:

Fonden genomlyste samtliga noterade bolag och obligationsemittenter för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.

20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19.

Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	Obligation	3,9%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	Obligation	2,9%	SE
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	Obligation	2,6%	SE
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Index	Aktiefond Världen	2,2%	IE
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	Obligation	2,1%	SE
Northern Trust Emerging Markets ESG Index	Aktiefond Tillväxtmarknader	1,9%	IE
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	Obligation	1,9%	SE
Landshypotek Bank AB 0.4425 01.02.2027	Obligation	1,9%	SE
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	Obligation	1,7%	SE
Uppsala Kommun 0.345 09.09.2026	Obligation	1,7%	SE
Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	Obligation	1,6%	SE
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	Obligation	1,4%	XS
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	Obligation	1,3%	SE
Danske Hypotek AB 1 17.12.2025	Obligation	1,2%	SE
Investor B	Finans	1,1%	SE

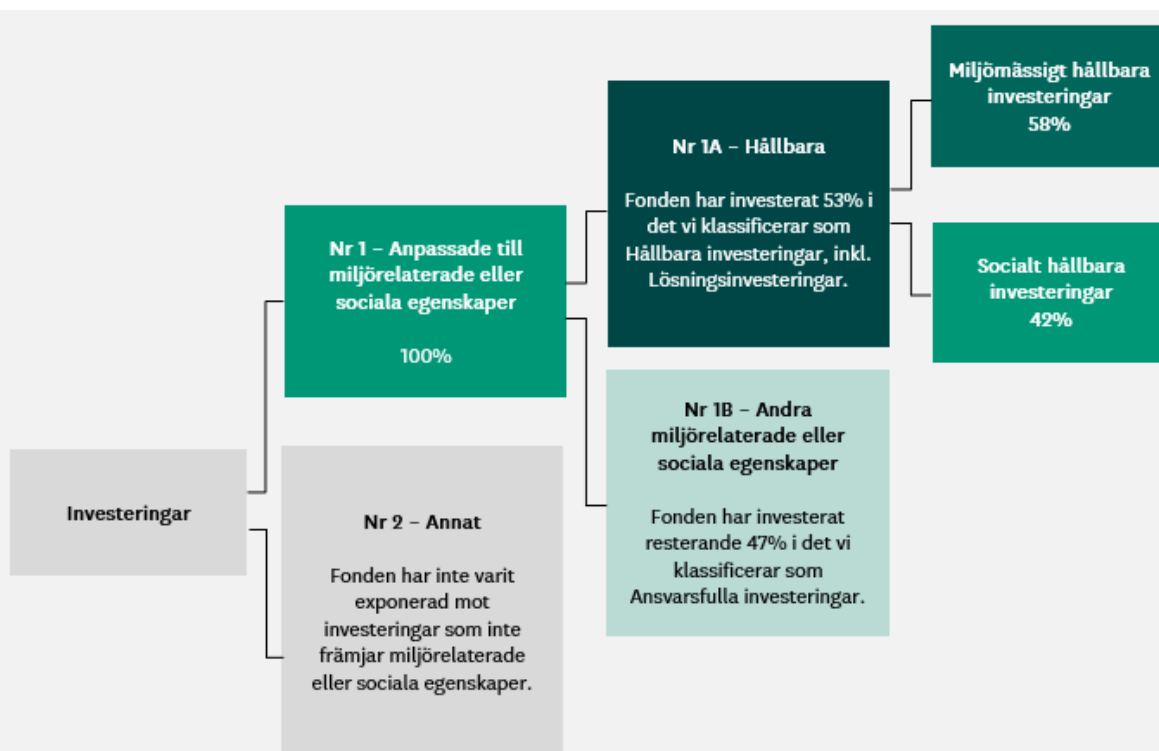
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Finans



### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

#### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjort för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

#### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



#### ● Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 58



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.

procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 42 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Försiktig har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Global Exponering

Skandia Global Exponering är en aktiefond med en bred inriktning och hållbart fokus. Fonden investerar i globala aktier över olika branscher, länder och valutor. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydda jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utviner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

En placering i den globala aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt låg risknivå för en placering i aktier tack vare god riskspridning mellan olika länder, branscher och valutor. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa låg risk i jämförelse med andra aktiefonder med inriktning på vissa branscher, regioner eller aktier i mindre bolag. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras 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 Global Exponering steg 21,4 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 22,2 procent.

Börsåret inleddes starkt och världsbörsen steg. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Den positiva utvecklingen mattades av något under februari då räntehöjningarna återupptog farten. Mars månad innebar volatilitet på börsen då räntehöjningarna fortsatte samtidigt som Silicon Valley Bank och Credit Suisse började få problem med sina finanser. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde under våren. Sammanfattningsvis steg världsbörsen med 15 procent i lokal valuta under det första halvåret. Under perioden höjde Bank of England styrräntan med 150 baspunkter, Federal Reserve med 75 baspunkter och Sveriges Riksbank med 125 baspunkter.

Det andra halvåret inleddes även det med en uppgång, men räntehöjningarna runt om i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas. Under hösten låg fokus på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt. Dock fortsatte räntehöjningarna under det tredje kvartalet, vilket innebar en svag aktiemarknad. Trendbrottet kom snabbt och plötsligt under november när jobsiffror från USA kom in klart svagare än väntat och FED anammade en duvaktigare ton. FED höll styrräntan oförändrad i USA och aktiemarknaderna steg kraftigt. MSCI World stängde året med en uppgång på knappt 24 procent i lokal valuta.

Riksbanken, Federal Reserve och Bank of England höjde räntan med 25 baspunkter, och den Europeiska centralbanken (ECB) höjde med 50 baspunkter under det andra kvartalet och centralbankernas styrräntor var 4,0, 5,5, 5,25 resp 4,4 procent i nämnd ordning vid årets slut. Bank of Japan behöll räntan oförändrad på -0,10 procent.

Basmetaller hade blandad utveckling. Oljepriset sjönk med 9,5 procent till 77,69 dollar per fat och guldpriset steg med 13,8 procent. Kronan försvagades mot euro med 0,1 procent och mot brittiska pund med 2,5 procent, medan den stärktes mot amerikanska dollar med 4,4 procent och mot japanska yen med 10,8 procent. Detta påverkade fondens absoluta avkastning negativt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,25 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs- transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	28 kr	12 135 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 288 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,25 %

### Ansvarig förvaltare

Mattias Kellner (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,6 %	4,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	15,3 %	15,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	14,6 %	14,7 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,5 %	

### Jämförelseindex

MSCI World ex client defined securities 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*	Fondförmögenhet i tkr*	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*		Andelsvärde*	
				A	B	A	B
<b>Andelsklass</b>	<b>Totalt</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>A</b>	<b>B</b>		
2023	16 663 872	16 510 458	153 414	382,88	317,68		
2022	11 489 053	11 351 210	137 843	315,51	267,16		
2021	11 133 868	10 972 846	161 022	349,75	303,72		
2020	6 827 090	6 712 297	114 793	258,85	229,75		
2019	5 919 712	5 778 858	140 854	253,70	233,19		
2018	2 971 057	2 887 623	83 432	188,25	176,39		
2017	2 457 061	2 353 792	103 269	190,09	181,85		
2016	1 761 743	1 684 967	76 776	173,26	169,76		
2015	2 226 201	2 157 732	68 469	150,18	150,18		
2014	1 850 128	1 850 128		141,58			

År	Antal andelar i heltal	Antal andelar i heltal	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Index	
						A	B
<b>Andelsklass</b>	<b>Totalt</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>B</b>	<b>A &amp; B</b>		
2023		43 121 291	482 921	6,16	21,4 %	22,2%	
2022	36 493 180	35 977 223	515 957	6,62	-9,8 %	-10,0 %	
2021	31 903 497	31 373 332	530 164	5,56	35,1 %	34,6 %	
2020	26 431 009	25 931 364	499 645	7,48	2,0 %	1,6 %	
2019	23 382 543	22 778 511	604 032	4,08	34,8 %	34,8 %	
2018	15 812 004	15 339 005	472 999	4,07	-1,0 %	-1,1 %	
2017	12 950 134	12 382 254	567 880	4,20	9,7 %	10,3 %	
2016	10 177 287	9 725 025	452 262	3,02	15,4 %	15,9 %	
2015	14 823 552	14 367 640	455 912	0,00	6,4 %	6,8 %	
2014	13 067 649	13 067 649			27,4 %	27,9 %	

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,02	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	1 712	0,05

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,5 %
2022	0,5 %
2021	0,5 %
2020	0,4 %
2019	0,4 %
2018	0,3 %
2017	0,2 %
2016	0,3 %
2015	0,2 %













Boston Properties Inc	US	4 455	0,03%	0,03%
Camden Property Trust	US	901	0,01%	0,01%
Capitaland Investment Ltd/Singapore	SG	1 866	0,01%	0,01%
CBRE Group Inc	US	31 428	0,19%	0,19%
Crown Castle International Corp	US	24 726	0,15%	0,15%
Ck Asset Holdings Ltd	KY	2 173	0,01%	0,01%
City Developments Ltd	SG	16 131	0,10%	0,10%
CoStar Group Inc	US	528	0,00%	0,00%
Vicinity Centres	AU	7 890	0,05%	0,05%
Capitaland Integrated Commercial Trust	SG	5 156	0,03%	0,03%
Daiwa House Reit Investment Corp	JP	414	0,00%	0,00%
Daiwa Trust Construction Co Ltd	JP	818	0,00%	0,00%
Daiwa House Industry Co Ltd	JP	25 896	0,16%	0,16%
Dexus	AU	19 653	0,12%	0,12%
Vonovia SE	DE	8 444	0,05%	0,05%
Digital Realty Trust Inc	US	8 002	0,05%	0,05%
Covivio	FR	843	0,01%	0,01%
Equity Lifestyle Properties Inc	US	1 422	0,01%	0,01%
Equinix Inc	US	21 249	0,13%	0,13%
Equity Residential	US	10 478	0,06%	0,06%
Essex Property Trust Inc	US	5 362	0,03%	0,03%
Extra Space Storage Inc	US	4 201	0,03%	0,03%
Gecina Sa	FR	2 655	0,02%	0,02%
GLP J-REIT	JP	1 165	0,01%	0,01%
Healthpeak Properties INC	US	11 194	0,07%	0,07%
Hongkong Land Holdings Ltd	BM	270	0,00%	0,00%
Host Hotels and Resorts Inc	US	3 414	0,02%	0,02%
Invitation Homes Inc	US	2 097	0,01%	0,01%
Iron Mountain Inc	US	3 005	0,02%	0,02%
Japan Real Estate Investment Corp	JP	1 336	0,01%	0,01%
Kimco Realty Corp	US	11 103	0,07%	0,07%
Kleppierre Sa	FR	664	0,00%	0,00%
Land Securities Group Plc	GB	2 252	0,01%	0,01%
Leg Immobilien Se	DE	2 054	0,01%	0,01%
Link REIT	HK	7 837	0,05%	0,05%
Goodman Group	AU	8 561	0,05%	0,05%
Mapletree Pan Asia Commercial	SG	3 519	0,02%	0,02%
Mid-America Apartment Communities Inc	US	7 453	0,04%	0,04%
Mitsubishi Estate Co Ltd	JP	2 945	0,02%	0,02%
Mirvac Group	AU	3 658	0,02%	0,02%
Mitsui Fudosan Co Ltd	JP	3 139	0,02%	0,02%
Nippon Building Fund Inc	JP	1 354	0,01%	0,01%
Nippon Prologis REIT Inc	JP	4 482	0,03%	0,03%
Nomura Real Estate Master Fund Inc	JP	3 798	0,02%	0,02%
Prologis Inc	US	48 550	0,29%	0,29%
GPT Group	AU	2 601	0,02%	0,02%
Public Storage	US	11 373	0,07%	0,07%
Realty Income Corp	US	3 989	0,02%	0,02%
Regency Centers Corp	US	10 736	0,06%	0,06%
Sagax B	SE	2 169	0,01%	0,01%
SBA Communications Corp	US	7 159	0,04%	0,04%
Scentre Group	AU	12 712	0,08%	0,08%
Sino Land Co Ltd	HK	2 618	0,02%	0,02%
Simon Property Group Inc	US	12 506	0,08%	0,08%
Segro Plc	GB	3 594	0,02%	0,02%
Stockland	AU	3 544	0,02%	0,02%
Sumitomo Realty and Development Co Ltd	JP	2 009	0,01%	0,01%
Sun Communities Inc	US	1 347	0,01%	0,01%
Sun Hung Kai Properties Ltd	HK	8 774	0,05%	0,05%
Swire Properties LTD	HK	5 571	0,03%	0,03%
Swiss Prime Site AG	CH	10 978	0,07%	0,07%
UDR Inc	US	6 136	0,04%	0,04%
Ventas Inc	US	6 078	0,04%	0,04%
Welltower Inc	US	15 085	0,09%	0,09%
Weyerhaeuser Co	US	5 614	0,03%	0,03%
Unibail-Rodamco-Westfield	FR	1 597	0,01%	0,01%
WP Carey Inc	US	1 568	0,01%	0,01%
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	KY	1 193	0,01%	0,01%
Zillow Group Inc	US	1 866	0,01%	0,01%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>563 913</b>	<b>3,38%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>16 628 525</b>	<b>99,79%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>16 628 525</b>	<b>99,79%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		16 628 525	99,79%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		35 347	0,21%	0,00%
Varav likvida medel SEB		28 855	0,17%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>16 663 872</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		28 855	0,17%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		3 896	0,02%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>32 752</b>	<b>0,20%</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		16 628 525	99,79%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		35 347	0,21%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>16 663 872</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över

### miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 49 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 49 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 11 procent-enheter klassades som Lösningsexponeringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

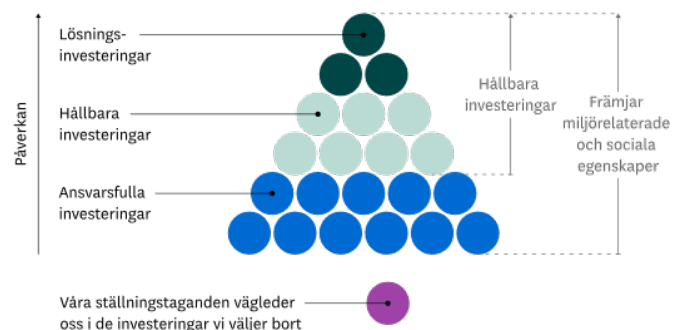
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Global Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysingsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Global Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 50, varav 11 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag. Jämställdhet i styrelser beaktas även för de bolag där det bedöms vara materiellt.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella vapen, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

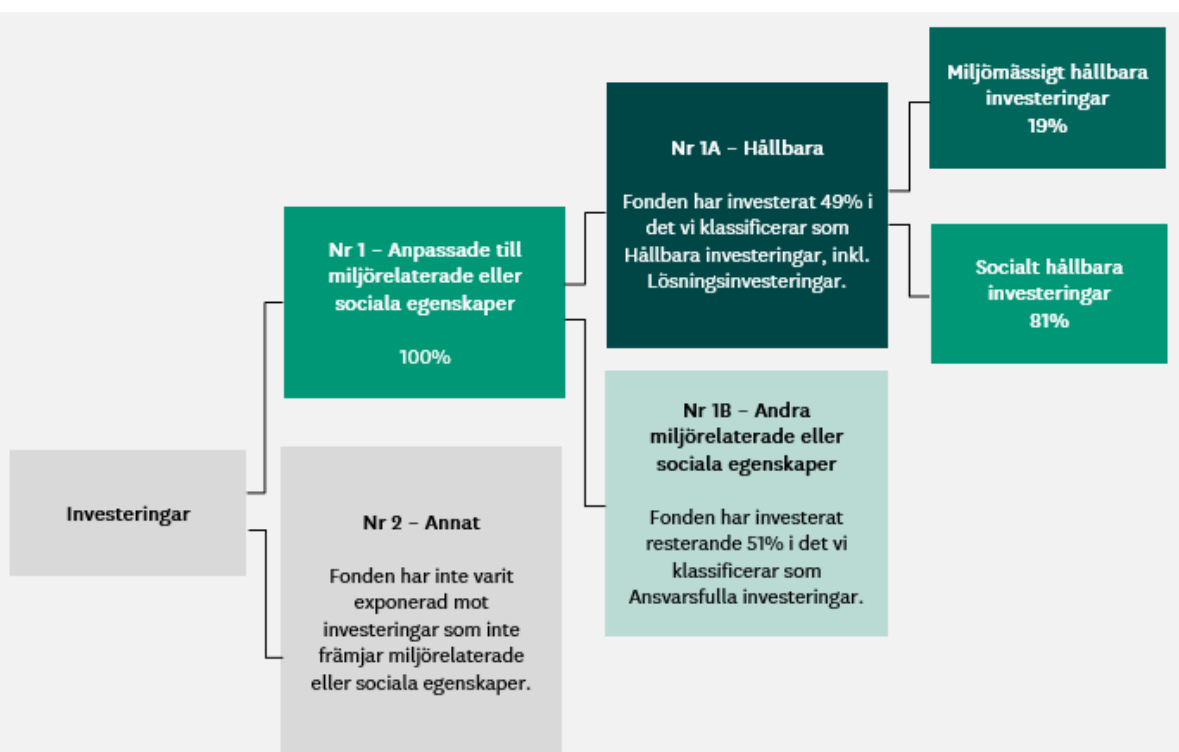
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknik	5,7%	US
Microsoft Corp	Informationsteknik	5,1%	US
Amazon.Com Inc	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,6%	US
Nvidia Corp	Informationsteknik	2,3%	US
Alphabet Inc - A	Teleoperatörer	1,5%	US
Meta Platforms Inc	Teleoperatörer	1,4%	US
Alphabet Inc - C	Teleoperatörer	1,3%	US
Tesla Inc	Sällanköpsvaror och -tjänster	1,3%	US
Unitedhealth Group Inc	Hälsovård	1,0%	US
Broadcom Inc	Informationsteknik	0,9%	US
Eli Lilly & Co	Hälsovård	0,9%	US
Visa Inc	Finans	0,9%	US
JPMorgan Chase & Co	Finans	0,8%	US
Berkshire Hathaway Inc	Finans	0,7%	US
Mastercard Inc	Finans	0,7%	US

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 - Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A - Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B - Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer



**I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?**

● **Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

**Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 19 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 81 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

**Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Global Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



**Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

● **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista för utökade exkluderings.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

Skandia Global Exponering har i linje med Skandia Fonders lista på utökade exkluderingar inte investerat i bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, dvs följande:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Skandia Global Exponering hade högre andel hållbara investeringar jämfört med fondens jämförelseindex.

Under året analyserade vi regelbundet hållbarhetsnivån i samtliga bolag i fondens jämförelseindex, vartefter fonden premierade och ökade upp investeringsandelen i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindex?**

Jämfört med det breda marknadsindexet var Skandia Global Exponering både rensat för bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper samt hade högre andel i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

## Skandia Idéer för Livet

Fonden är en matarfond som investerar minst 85 procent av sitt värde i mottagarfonden Skandia Sverige Exponering. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Sverige Exponering, vilket är svenska aktier, och har hållbarhetsfokus. Investeringarna fördelas över olika branscher. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda sammansättningen av sitt skräddarsydda jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utviner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

Fondens mål är att leverera ett resultat, före den årliga utdelningen till stiftelsen Idéer för Livet, som är så nära resultatet för fonden Skandia Sverige Exponering som möjligt. Skandia Sverige Exponerings målsättning är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En placering i den svenska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global portfölj av utländska aktier. 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 Idéer för Livet steg 18,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 19,0 procent.

Börsåret inleddes starkt och Stockholmsbörsen steg med 8 procent i januari. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Den positiva utvecklingen mattades av något under februari då räntehöjningarna återupptog farten. Mars månad innebar volatilitet på börsen då räntehöjningarna fortsatte samtidigt som Silicon Valley Bank och Credit Suisse började få problem med sina finanser. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde under våren. Storbolagen utvecklades bättre än småbolagen till följd av ett riskaversivt sentiment. Sammanfattningsvis steg Stockholmsbörsen med drygt 13 procent under det första halvåret, där småbolagen underpresterade. Under halvåret höjde Sveriges Riksbank styrräntan med 125 baspunkter och vi såg en klar ökning av antalet nyemissioner, både sett till antal och volym i kombination med en mycket sval marknad för nyoteringar.

Det andra halvåret inleddes även det med en uppgång på Stockholmsbörsen. Räntehöjningarna runtom i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas. Under hösten vände börsen ned då fokus var på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt. Fortsatta räntehöjningar till 4 procent under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. Trendbrottet kom snabbt och plötsligt under november när jobbsiffror från USA kom in klart svagare än väntat och FED anammade en duvaktigare ton. Styrräntan hölls oförändrad i USA och Riksbanken överraskade när man höll sin styrränta oförändrad i stället för att höja enligt förväntningarna. Under november steg Stockholmsbörsen kraftigt och småbolagen presterade nu bättre än storbolagen. Den positiva börsutvecklingen fortsatte och Stockholmsbörsen fortsatte att stiga kraftigt under årets sista månad och stängde år 2023 drygt 20 procent upp.

Bland årets vinnare fann vi bland annat H&M, SSAB och Volvo. Hexatronic, SBB och Orrön var några av de svagaste aktierna under året.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode**  
0,00 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-  
transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	0 kr	11 875 kr
<b>Månadsparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	0 kr	1 334 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
0,00 %

**Ansvarig förvaltare**  
Sara Kron Lindqvist (Skandia Investment Management AB)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,3 %	1,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	16,4 %	14,9 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	17,9 %	18,7 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	3,3 %	

**Jämförelseindex**  
SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar (inkluderar utdelningar) (fram till 2022-09-01 användes VINX Benchmark Net Index Capped SEK (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- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	1 536 297	1 289,81	1 191 108	0,00	18,7 %	19,0 %
2022	1 150 096	1 108,55	1 037 484	0,00	-8,4 %	-12,9 %
2021	1 358 999	1 234,27	1 101 095	0,00	16,4 %	32,8 %
2020	1 178 356	1 081,65	1 089 446	0,00	21,7 %	12,9 %
2019	814 888	906,53	898 943	0,00	38,5 %	28,7 %
2018	543 675	668,05	813 851	0,00	-7,3 %	-3,5 %
2017	614 793	734,94	836 548	0,00	13,0 %	13,3 %
2016	436 724	663,19	658 547	0,00	10,8 %	7,7 %
2015	409 435	611,26	669 821	0,00	13,4 %	11,6 %
2014	372 114	550,15	676 404	9,40	19,2 %	17,3 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,05	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	0	0,00

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	3,3 %
2022	5,7 %
2021	6,3 %
2020	5,0 %
2019	4,3 %
2018	3,2 %
2017	2,9 %
2016	2,9 %
2015	2,3 %
2014	1,2 %



## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	1 521 751	1 145 788
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	1 521 751	1 145 788
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 521 751	1 145 788
Bankmedel och övriga likvida medel	13 773	3 680
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	525	673
Summa tillgångar	1 536 050	1 150 141
<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	0	0
Övriga skulder (Not 3)	- 247	45
Summa skulder	- 247	45
Fondförmögenhet (Not 1)	1 536 297	1 150 096
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	0	0
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)	219 463	- 127 349
Räntointäkter	0	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	3 321	11 859
Summa intäkter och värdeförändring	222 785	- 115 490
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 6	- 6
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	0	0
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 6	- 6
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	294	22
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	287	16
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	223 072	- 115 475
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	1 150 096	1 358 999
Andelsutgivning	299 967	111 257
Andelsinlösen	- 113 626	- 177 559
Årets resultat enligt resultaträkning	223 072	- 115 475
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Stiftelsen Idéer för Livet	- 23 212	- 27 126
Fondförmögenhet vid årets slut	1 536 297	1 150 096
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	- 325	- 30
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	247	- 45
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	0	0
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	3 233	399 454
Realisationsförluster	0	- 1 491
Orealiserade vinster och förluster	216 231	- 525 312
Värdeförändring på fondandelar	219 463	- 127 349
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	3 321	11 859
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Sverige Exponering	SE	1 521 751	99,05%	99,05%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>1 521 751</b>	<b>99,05%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>1 521 751</b>	<b>99,05%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>1 521 751</b>	<b>99,05%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		1 521 751	99,05%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		14 546	0,95%	0,00%
Varav likvida medel SEB		13 773	0,90%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>1 536 297</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		1 521 751	99,05%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		14 546	0,95%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>1 536 297</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 80 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 80 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 10 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

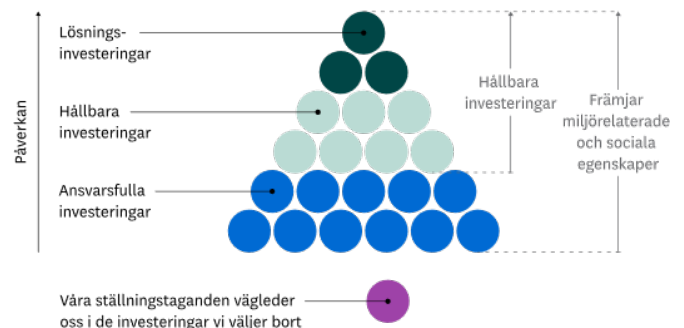
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Idéer för Livet i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Idéer för Livet använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 70, varav 10 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom

området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

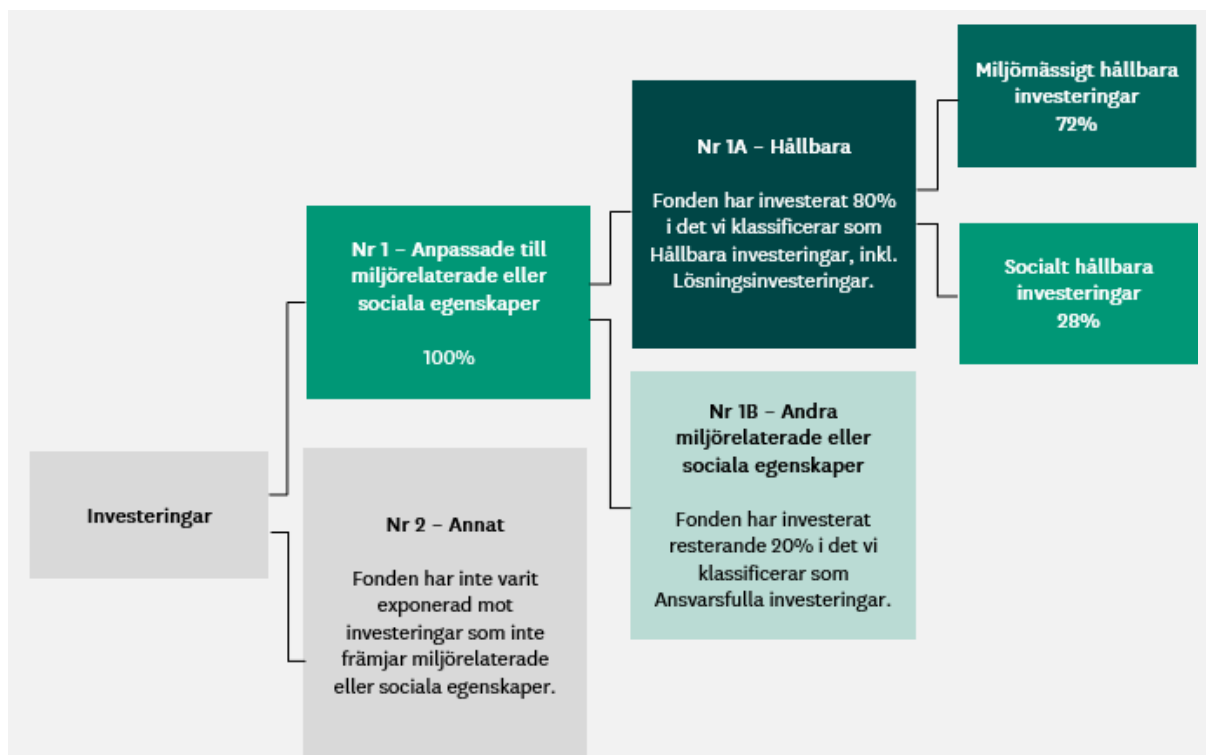
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	6,7%	SE
Investor B	Finans	6,4%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	5,3%	SE
EQT AB	Finans	3,3%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	3,1%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	Finans	3,0%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	3,0%	SE
Sandvik AB	Industrivaror och -tjänster	2,8%	SE
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,5%	SE
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,3%	CH
Svenska Handelsbanken AB A	Finans	2,2%	SE
Epiroc AB B	Industrivaror och -tjänster	2,2%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	2,2%	GB
Swedbank AB A	Finans	2,1%	SE
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	Informationsteknik	2,0%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 72 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 28 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Idéer för Livet har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

#### ● Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista för utökade exkluderings.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

Skandia Idéer för Livet har i linje med Skandia Fonders lista på utökade exkluderingar inte investerat i bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, dvs följande:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Skandia Idéer för Livet hade högre andel hållbara investeringar jämfört med fondens jämförelseindex.

Under året analyserade vi regelbundet hållbarhetsnivån i samtliga bolag i fondens jämförelseindex, vartefter fonden premierade och ökade upp investeringsandelen i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindex?**

Jämfört med det breda marknadsindexet var Skandia Idéer för Livet både rensat för bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper samt hade högre andel i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

## Skandia Japan Exponering

Skandia Japan Exponering är en aktiefond med en bred inriktning och hållbart fokus. Fonden investerar i japanska aktier över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydd jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

En placering i den japanska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktiefportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global portfölj av utländska aktier. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras 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 Japan Exponering steg 15,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 15,7 procent.

Börsåret i Japan inleddes starkt och utländska investerare köpte japanska aktier i hög takt. Det utländska intresset av japanska aktier, och framför allt mot aktier med lågt pris i förhållande till bolagets bokförda värde var stort. Det ökade intresset kan delvis förklaras av att investeraren Warren Buffett ökade sina japanska aktieinvesteringar, vilket vissa investerare tolkade som en kvalitetsstämpel. Under andra halvåret fortsatte den japanska aktiemarknaden sin uppgång, vilket delvis kan tillskrivas den fortsatta ekonomiska återhämtningen i Japan, drivet av konsumtion och kapitalinvesteringar. Dessutom behöll Bank of Japan sin duvaktiga penningpolitik, vilket bidrog till att stödja aktiemarknaden. Totalt gick den japanska börsen upp cirka 28 procent under 2023 i lokal valuta, men yenen utvecklades dock svagt relativt andra valutor vilket dämpade avkastningen för utländska investerare.

Federal Reserve, ECB och Bank of England, höjde samtliga sina respektive styrräntor under året. Federal Reserve till 5,50 procent, ECB till 4,50 procent och Bank of England till 5,25 procent. Bank of Japan behöll räntan oförändrad på -0,10 procent.

Basmetaller hade blandad utveckling. Oljepriset sjönk med 9,5 procent till 77,69 dollar per fat och guldpriset steg med 13,8 procent. Kronan stärktes mot den japanska yenen med 10,8 procent. Detta påverkade fondens absoluta avkastning negativt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,25 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	27 kr	11 573 kr
<b>Månads sparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 250 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,25 %

### Ansvarig förvaltare

Andreas Deterfelt (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,3 %	4,4 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	9,2 %	9,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	13,1 %	13,1 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

### Jämförelseindex

MSCI Japan ex client defined securities 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
2023	1 547 370	284,44	5 440 113	0,00	15,7 %	15,7 %
2022	1 154 256	245,77	4 696 414	0,00	-6,0 %	-5,8 %
2021	1 242 271	261,40	4 752 364	0,00	11,9 %	11,6 %
2020	1 134 661	233,64	4 856 407	0,00	0,9 %	1,0 %
2019	1 229 135	231,47	5 310 148	0,00	26,3 %	26,3 %
2018	1 051 125	183,30	5 734 365	0,00	-5,6 %	-5,7 %
2017	1 149 830	194,25	5 919 262	0,00	11,6 %	11,7 %
2016	811 503	174,07	4 661 827	0,00	10,2 %	10,3 %
2015	736 244	158,01	4 659 477	0,00	17,2 %	18,0 %
2014	458 477	134,77	3 401 833	0,00	18,3 %	17,0 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,07	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	85	0,02

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,4 %
2022	0,8 %
2021	0,3 %
2020	0,2 %
2019	0,7 %
2018	0,7 %
2017	0,2 %
2016	0,3 %
2015	1,4 %
2014	3,9 %



## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	1 542 506	1 149 855
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	1 542 506	1 149 855
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 542 506	1 149 855
Bankmedel och övriga likvida medel	1 158	3 760
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	5 213	2 641
Summa tillgångar	1 548 877	1 156 256
<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	326	250
Övriga skulder (Not 3)	1 181	1 750
Summa skulder	1 507	1 999
Fondförmögenhet (Not 1)	1 547 370	1 154 256
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	158 929	- 97 005
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	0	0
Utdelningar	30 475	26 337
Valutakursvinster och -förluster netto	- 1 331	- 459
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	188 073	- 71 127
<b>Kostnader</b>		
Forvaltningskostnader	- 3 555	- 2 882
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 3 526	- 2 871
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 30	- 12
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	93	- 13
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 85	- 42
Summa kostnader	- 3 548	- 2 938
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	184 525	- 74 065
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	1 154 256	1 242 271
Andelsutgivning	383 944	86 838
Andelsinlösen	- 175 356	- 100 788
Årets resultat enligt resultaträkning	184 525	- 74 065
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 547 370	1 154 256
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	5 213	2 641
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	- 1 181	- 1 750
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	15 935	57 236
Realisationsförluster	- 112 815	- 46 148
Orealiserade vinster och förluster	255 809	- 108 092
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	158 929	- 97 005
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 85	- 42
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenheten	Del av fondförmögenheten per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Aeon Co Ltd	JP	6 622	0,43%	0,43%
Ajinomoto Co Inc	JP	6 339	0,41%	0,41%
Asahi Group Holdings Ltd	JP	9 697	0,63%	0,63%
Kao Corp	JP	11 899	0,77%	0,77%
Kikkoman Corp	JP	864	0,06%	0,06%
Kobe Bussan Co Ltd	JP	536	0,03%	0,03%
Kose Corp	JP	680	0,04%	0,04%
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	JP	2 196	0,14%	0,14%
Meiji Holdings CO LTD	JP	2 609	0,17%	0,17%
Kirin Holdings Co Ltd	JP	7 251	0,47%	0,47%
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JP	1 477	0,10%	0,10%
Seven and I Holdings Co Ltd	JP	13 918	0,90%	0,90%
Shiseido Co Ltd	JP	5 745	0,37%	0,37%
Suntory Beverage and Food Ltd	JP	332	0,02%	0,02%
Unicharm Corp	JP	3 717	0,24%	0,24%
Yakult Honsha Co Ltd	JP	136	0,01%	0,01%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>74 020</b>	<b>4,78%</b>	
<b>Finans</b>				
Chiba Bank Ltd/The	JP	1 915	0,12%	0,12%
Dai-ichi Life Holdings Inc	JP	7 593	0,49%	0,49%
Resona Holdings Inc	JP	4 989	0,32%	0,32%
Daiwa Securities Group Inc	JP	6 846	0,44%	0,44%
Mitsubishi Hc Capital Inc	JP	765	0,05%	0,05%
Japan Post Insurance Co Ltd	JP	644	0,04%	0,04%
Japan Post Bank Co Ltd	JP	8 756	0,57%	0,57%
Japan Post Holdings Co Ltd	JP	4 475	0,29%	0,29%
Tokio Marine Holdings Inc	JP	22 427	1,45%	1,45%
MsandAd Insurance Group Holdings Inc	JP	6 383	0,41%	0,41%
Mizuho Financial Group Inc	JP	16 647	1,08%	1,08%
Sompo Holdings Inc	JP	7 197	0,47%	0,47%
Nomura Holdings Inc	JP	7 225	0,47%	0,47%
Orix Corp	JP	12 930	0,84%	0,84%
Japan Exchange Group Inc	JP	5 374	0,35%	0,35%
Sbi Holdings Inc/Japan	JP	612	0,04%	0,04%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JP	30 492	1,97%	1,97%
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JP	8 086	0,52%	0,52%
TandD Holdings Inc	JP	2 322	0,15%	0,15%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JP	46 632	3,01%	3,01%
<b>Summa Finans</b>		<b>202 309</b>	<b>13,07%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
Asahi Intecc Co Ltd	JP	2 543	0,16%	0,16%
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP	12 258	0,79%	0,79%
Daichi Sankyo Co Ltd	JP	23 001	1,49%	1,49%
Eisai Co Ltd	JP	4 688	0,30%	0,30%
Hoya Corp	JP	21 418	1,38%	1,38%
Kyowa Kirin Co Ltd	JP	1 406	0,09%	0,09%
M3 Inc	JP	3 152	0,20%	0,20%
Olympus Corp	JP	7 366	0,48%	0,48%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JP	1 565	0,10%	0,10%
Otsuka Holdings Co Ltd	JP	4 726	0,31%	0,31%
Shionogi and Co Ltd	JP	5 102	0,33%	0,33%
SYSMEX CORP	JP	3 539	0,23%	0,23%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP	20 663	1,34%	1,34%
Terumo Corp	JP	9 681	0,63%	0,63%
Astellas Pharma Inc	JP	11 353	0,73%	0,73%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>132 461</b>	<b>8,56%</b>	
<b>Industri</b>				
Toyota Tsusho Corp	JP	6 176	0,40%	0,40%
Ana Holdings Inc	JP	262	0,02%	0,02%
Agc Inc	JP	4 304	0,28%	0,28%
BayCurrent Consulting Inc	JP	1 274	0,08%	0,08%
Daifuku Co Ltd	JP	3 659	0,20%	0,20%
Daikin Industries Ltd	JP	20 210	1,31%	1,31%
Dai Nippon Printing Co Ltd	JP	6 085	0,39%	0,39%
East Japan Railway Co	JP	5 985	0,39%	0,39%
Fanuc Corp	JP	11 680	0,75%	0,75%
Fuji Electric Co Ltd	JP	4 295	0,28%	0,28%
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JP	3 081	0,20%	0,20%
Hikari Tsushin Inc	JP	2 507	0,16%	0,16%
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JP	2 744	0,18%	0,18%
Hitachi Ltd	JP	27 553	1,78%	1,78%
Japan Airlines Co Ltd	JP	1 746	0,11%	0,11%
Kajima Corp	JP	539	0,03%	0,03%
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	JP	3 330	0,22%	0,22%
Keisei Electric Railway Co Ltd	JP	2 048	0,13%	0,13%
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JP	96	0,01%	0,01%
Komatsu Ltd	JP	12 048	0,78%	0,78%
Kubota Corp	JP	8 481	0,55%	0,55%
Makita Corp	JP	1 780	0,12%	0,12%
Marubeni Corp	JP	10 227	0,66%	0,66%
Mitsubishi Electric Corp	JP	12 932	0,84%	0,84%
Minebea Mitsumi Inc	JP	4 703	0,30%	0,30%
MISUMI Group Inc	JP	342	0,02%	0,02%
Mitsui Osk Lines Ltd	JP	6 910	0,45%	0,45%
Moncler Group Co Ltd	JP	1 078	0,07%	0,07%
Mitsubishi Corp	JP	27 450	1,77%	1,77%
Nidec Corp	JP	7 002	0,45%	0,45%
Nippon Express Holdings Inc	JP	2 234	0,14%	0,14%
Nippon Yusen Kk	JP	7 749	0,50%	0,50%
Obayashi Corp	JP	244	0,02%	0,02%
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JP	46	0,00%	0,00%
Central Japan Railway Co	JP	5 636	0,36%	0,36%
Recruit Holdings Co Ltd	JP	29 199	1,89%	1,89%
Secom Co Ltd	JP	5 662	0,37%	0,37%
SG Holdings Co Ltd	JP	3 950	0,26%	0,26%
Smc Corp	JP	10 290	0,66%	0,66%
Sumitomo Corp	JP	9 037	0,58%	0,58%
Taisei Corp	JP	931	0,06%	0,06%
Tokyu Corp	JP	2 670	0,17%	0,17%
Toppan Inc	JP	6 132	0,40%	0,40%
Toto Ltd	JP	3 424	0,22%	0,22%
Toyota Industries Corp	JP	4 357	0,28%	0,28%

West Japan Railway Co	JP	3 237	0,21%	0,21%
Yaskawa Electric Corp	JP	3 747	0,24%	0,24%
Yamato Holdings Co Ltd	JP	4 954	0,32%	0,32%
<b>Summa Industri</b>		<b>303 429</b>	<b>19,61%</b>	

**Informationsteknologi**

Advantest Corp	JP	12 482	0,81%	0,81%
BROTHER INDUSTRIES LTD	JP	2 960	0,19%	0,19%
Canon Inc	JP	11 192	0,72%	0,72%
DISCO CORP	JP	10 252	0,66%	0,66%
Fujitsu Ltd	JP	13 687	0,88%	0,88%
Fujifilm Holdings Corp	JP	9 994	0,65%	0,65%
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JP	2 405	0,16%	0,16%
Hirose Electric Co Ltd	JP	231	0,01%	0,01%
Ibiden Co Ltd	JP	2 682	0,17%	0,17%
Tis Inc	JP	1 866	0,12%	0,12%
Keyence Corp	JP	39 965	2,58%	2,58%
Kyocera Corp	JP	5 414	0,35%	0,35%
LaserTec Corp	JP	8 768	0,57%	0,57%
Murata Manufacturing Co Ltd	JP	18 314	1,18%	1,18%
Nec Corp	JP	8 834	0,57%	0,57%
Renesas Electronics Corp	JP	12 518	0,81%	0,81%
Nomura Research Institute Ltd	JP	6 091	0,39%	0,39%
Ntt Data Corp	JP	4 758	0,31%	0,31%
Obic Co Ltd	JP	3 994	0,26%	0,26%
Omron Corp	JP	4 000	0,26%	0,26%
Oracle Corp Japan	JP	1 632	0,11%	0,11%
Otsuka Corp	JP	1 995	0,13%	0,13%
Ricoh Co Ltd	JP	2 384	0,15%	0,15%
Rohm Co Ltd	JP	58	0,00%	0,00%
SCSK Corp	JP	1 499	0,10%	0,10%
Seiko Epson Corp	JP	4 813	0,31%	0,31%
Shimadzu Corp	JP	5 495	0,36%	0,36%
TDK Corp	JP	7 635	0,49%	0,49%
Trend Micro Inc/Japan	JP	2 752	0,18%	0,18%
Tokyo Electron Ltd	JP	40 439	2,61%	2,61%
Azbil Corp	JP	3 802	0,25%	0,25%
Yokogawa Electric Corp	JP	3 710	0,24%	0,24%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>256 621</b>	<b>16,58%</b>	

**Material**

Asahi Kasei Corp	JP	6 506	0,42%	0,42%
JFE Holdings Inc	JP	156	0,01%	0,01%
Jsr Corp	JP	1 006	0,06%	0,06%
Mitsui Chemicals Inc	JP	4 903	0,32%	0,32%
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JP	395	0,03%	0,03%
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JP	2 404	0,16%	0,16%
Nissan Chemical Corp	JP	2 755	0,18%	0,18%
Nitto Denko Corp	JP	3 394	0,22%	0,22%
Nippon Steel Corp	JP	5 334	0,34%	0,34%
Oji Holdings Corp	JP	2 826	0,18%	0,18%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JP	34 049	2,20%	2,20%
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JP	1 730	0,11%	0,11%
Nippon Sanso Holdings Corp	JP	3 428	0,22%	0,22%
Toray Industries Inc	JP	5 728	0,37%	0,37%
Tosoh Corp	JP	1 262	0,08%	0,08%
<b>Summa Material</b>		<b>75 876</b>	<b>4,90%</b>	

**Sällanköpsvaror och tjänster**

Aisin Corp	JP	1 093	0,07%	0,07%
Bridgestone Corp	JP	14 975	0,97%	0,97%
Denso Corp	JP	14 885	0,96%	0,96%
Pan Pacific International Holdings Corp	JP	3 896	0,25%	0,25%
Subaru Corp	JP	2 237	0,14%	0,14%
Fast Retailing Co Ltd	JP	21 260	1,37%	1,37%
Honda Motor Co Ltd	JP	18 297	1,18%	1,18%
Isuzu Motors Ltd	JP	1 493	0,10%	0,10%
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JP	1 791	0,12%	0,12%
Mazda Motor Corp	JP	708	0,05%	0,05%
Mcdonald's Holdings Co Japan Ltd	JP	218	0,01%	0,01%
Bandai Namco Holdings Inc	JP	6 930	0,45%	0,45%
Nissan Motor Co Ltd	JP	2 959	0,19%	0,19%
Nitori Holdings Co Ltd	JP	5 803	0,38%	0,38%
Open House Group Co Ltd	JP	718	0,05%	0,05%
Oriental Land Co Ltd/Japan	JP	17 417	1,13%	1,13%
Panasonic Holdings	JP	6 080	0,39%	0,39%
Rakuten Group Inc	JP	2 281	0,15%	0,15%
Seisui House Ltd	JP	9 067	0,59%	0,59%
Shimano Inc	JP	6 868	0,44%	0,44%
Sharp Corp/Japan	JP	1 416	0,09%	0,09%
Sony Group Corp	JP	56 558	3,66%	3,66%
Zozo Inc	JP	2 315	0,15%	0,15%
Sumitomo Electric Industries Ltd	JP	3 902	0,25%	0,25%
Suzuki Motor Corp	JP	5 951	0,38%	0,38%
Toyota Motor Corp	JP	84 920	5,49%	5,49%
Uss Co Ltd	JP	5 007	0,32%	0,32%
Yamaha Corp	JP	5 890	0,38%	0,38%
Yamaha Motor Co Ltd	JP	6 320	0,41%	0,41%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>311 257</b>	<b>20,12%</b>	

**Telekomoperatörer**

CAPCOM CO LTD	JP	2 443	0,16%	0,16%
Dentsu Group Inc	JP	2 354	0,15%	0,15%
Kddi Corp	JP	20 844	1,35%	1,35%
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	JP	1 679	0,11%	0,11%
Nexon Co Ltd	JP	3 637	0,24%	0,24%
Nintendo Co Ltd	JP	26 040	1,68%	1,68%
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JP	15 427	1,00%	1,00%
Softbank Group Corp	JP	19 524	1,26%	1,26%
Square Enix Holdings Co Ltd	JP	1 448	0,09%	0,09%
Toho Co Ltd/Tokyo	JP	4 398	0,28%	0,28%
Softbank Corp	JP	19 043	1,23%	1,23%
Z Holdings Corp	JP	4 244	0,27%	0,27%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>121 077</b>	<b>7,82%</b>	

**Fastigheter**

Japan Metropolitan Fund Invest	JP	3 030	0,20%	0,20%
Daiwa House Reit Investment Corp	JP	3 041	0,20%	0,20%
Daito Trust Construction Co Ltd	JP	1 870	0,12%	0,12%
Daiwa House Industry Co Ltd	JP	12 398	0,80%	0,80%
GLP J-REIT	JP	1 798	0,12%	0,12%
Japan Real Estate Investment Corp	JP	3 674	0,24%	0,24%
Kenedix Realty Investment Corp	JP	2 287	0,15%	0,15%
Mitsubishi Estate Co Ltd	JP	9 514	0,61%	0,61%
Mitsui Fudosan Co Ltd	JP	7 218	0,47%	0,47%
Nippon Building Fund Inc	JP	3 057	0,20%	0,20%
Nippon Prologis REIT Inc	JP	4 113	0,27%	0,27%
Nomura Real Estate Holdings Inc	JP	3 765	0,24%	0,24%
Nomura Real Estate Master Fund Inc	JP	4 836	0,31%	0,31%
Hulic Co Ltd	JP	3 536	0,23%	0,23%
Sumitomo Realty and Development Co Ltd	JP	1 319	0,09%	0,09%

<b>Summa Fastigheter</b>		<b>65 457</b>	<b>4,23%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>1 542 506</b>	<b>99,69%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 542 506</b>	<b>99,69%</b>	

**Summa Finansiella instrument**

Med positivt marknadsvärde	1 542 506	99,69%	0,00%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	4 864	0,31%	0,00%
Varav likvida medel SEB	1 158	0,07%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 547 370</b>	<b>100,00%</b>	

**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%
<b>Summa derivatexponering</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

**Total fördelning av tillgångar och skulder**

Aktierelaterade finansiella instrument	1 542 506	99,69%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	4 864	0,31%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>1 547 370</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 28 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 28 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 10 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

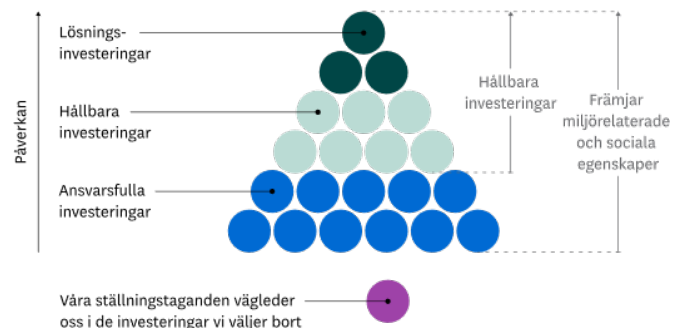
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Japan Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell,  
Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens  
begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Japan Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 34, varav 10 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläppen adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

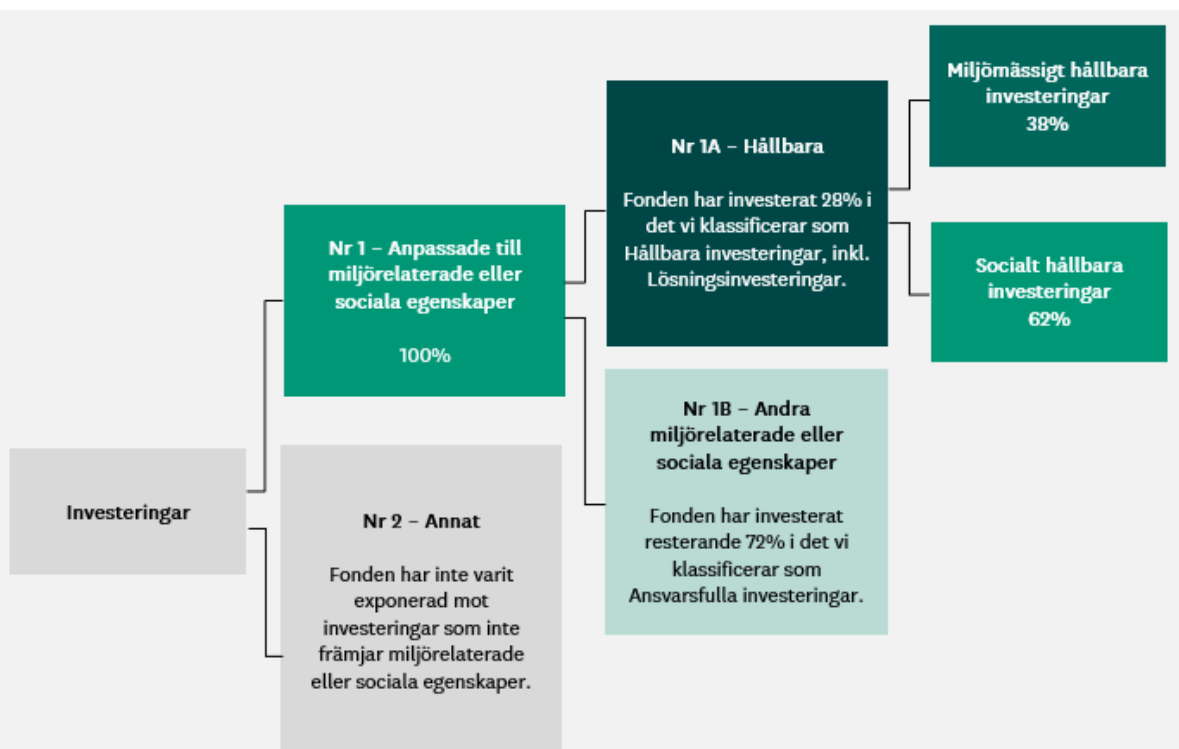
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Toyota Motor Corp	Sällanköpsvaror och -tjänster	5,5%	JP
Sony Group Corp	Sällanköpsvaror och -tjänster	3,7%	JP
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finans	3,0%	JP
Tokyo Electron Ltd	Informationsteknik	2,6%	JP
Keyence Corp	Informationsteknik	2,6%	JP
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Material	2,2%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Finans	2,0%	JP
Recruit Holdings Co Ltd	Industrivaror och -tjänster	1,9%	JP
Hitachi Ltd	Industrivaror och -tjänster	1,8%	JP
Mitsubishi Corp	Industrivaror och -tjänster	1,8%	JP
Nintendo Co Ltd	Teleoperatörer	1,7%	JP
Daiichi Sankyo Co Ltd	Hälsovård	1,5%	JP
Tokio Marine Holdings Inc	Finans	1,4%	JP
Hoya Corp	Hälsovård	1,4%	JP
Fast Retailing Co Ltd	Sällanköpsvaror och -tjänster	1,4%	JP

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Material
- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsovergångsinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenlighet är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar

med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsovergångsinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 38 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 62 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Japan Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

#### ● Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

för utökade exkluderingar.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

Skandia Japan Exponering har i linje med Skandia Fonders lista på utökade exkluderingar inte investerat i bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, dvs följande:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Skandia Japan Exponering hade högre andel hållbara investeringar jämfört med fondens jämförelseindex.

Under året analyserade vi regelbundet hållbarhetsnivån i samtliga bolag i fondens jämförelseindex, vartefter fonden premierade och ökade upp investeringsandelen i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindex?**

Jämfört med det breda marknadsindexet var Skandia Japan Exponering både rensat för bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper samt hade högre andel i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).



## Skandia Korträntefond

Fonden investerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor med hög kreditvärdighet och kort räntebindningstid. Fondens genomsnittliga löptid får inte överstiga ett år.

Fondens avkastningsmål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överstiga fondens jämförelseindex med 0,2 procent, efter avgifter.

Den svenska penningmarknaden har historiskt haft en låg risk, men fondens placeringar är inte riskfria. Eftersom fonden investerar i räntebärande värdepapper med korta räntebindningstider medför det en lägre risk än en fond som investerar i värdepapper med längre räntebindningstider. Då fonden investerar en del av tillgångarna i kreditpapper är fonden exponerad mot en viss kreditrisk. Med hjälp av derivatinstrument kan man skapa hävstång i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst ett år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Korträntefond steg 4,0 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 3,1 procent.

Året präglades av centralbankernas fortsatta räntehöjningar i hopp om att få stopp på inflationen. Riksbanken höjde reporäntan successivt från 2,5 procent vid årets början till 4 procent i september, innan man valde att avvakta vidare höjningar. Utöver detta introducerade Riksbanken även QT, vilket innebär att de påbörjade försäljningar av sitt innehav av statsobligationer.

2023 var ett händelserikt år och de finansiella marknaderna navigerade i en miljö med volatila ränterörelser, inflation och geopolitiska risker. Konsensusvyn in i året var att de kraftiga räntehöjningarna som centralbankerna genomförde under 2022 skulle börja bita på både finansiella tillgångar, arbetsmarknad och den reala ekonomin. Så när ett antal amerikanska nischbanker kollapsade i mars samtidigt som den schweiziska storbanken Credit Suisse hamnade i stora problem så reagerade marknaden kraftigt med fallande räntor och marknaden prisade in att räntehöjningscykeln skulle övergå till räntesänkningar i närtid, trots att inflationen var långt över centralbankernas mål.

Trots det positiva risksentimentet hade svenska fastighetsbolag en tuff start på året, då investerare oroade sig för de generellt högt belånade fastighetsbolagens möjlighet att klara av högre räntekostnader. SBB nedgradering till high yield i maj fick kreditspreadar för fastighetsrelaterade bolag att gå isär, främst inom BBB-segmentet. Sentimentet vände i slutet av sommaren då BBB-fastighetsbolag för första gången på länge emitterade nya obligationer.

Året avslutades med ett rejält ränterally. Det är svårt att peka på en enskild utlösande faktor. Men inflationen som tidigare under året förvisso har pekat på en nedåtgående trend, men ändå varit envist över marknadens och centralbankernas förväntningar, visade tecken på avmattning och började närma sig 2-procentsmålet snabbare än väntat. Marknaden var samtidigt troligtvis positionerad för att räntor skulle förbli högre under en längre period, och när räntor började falla så var det investerare som var underinvesterade eller som fick stänga korta positioner, som accentuerade ränterallyt.

Trots att året präglades av räntehöjningar och stigande räntor sjönk den svenska räntan under året. Räntekurvan flackade under året då långa räntor sjönk mer än korta räntor. Den 2-åriga SEK swap-räntan sjönk med ungefär 60 baspunkter till 2,90 procent och en 10-årig SEK swap-ränta sjönk men drygt 75 baspunkter till 2,36 procent. Referensräntan 3-månaders stibor steg däremot stadigt i takt med Riksbankens räntehöjningar, från 2,7 procent till 4,05 procent vid årets slut.

Fondens duration är fortsatt kort, vilket gjort att den klarat av de stigande korträntor under året relativt bra. I en miljö av stigande räntor har fondens korta duration inneburit att förfall har kunnat återinvesteras i obligationer med högre ränta. Under större delen av

året handlades kreditrisk starkt vilket har varit en stor bidragande faktor till fondens överavkastning, då fonden har en större kreditexponering än jämförelseindex. 3-månaders stibor har fortsatt stiga under året vilket har haft en positiv påverkan på fondens avkastning, då kupongräntan på obligationer med rörlig ränta successivt blir högre. Vid årets slut var ungefär 50 procent av fondens innehav obligationer med rörlig ränta.

Generellt ser avkastningsmöjligheten framöver positiv ut, då räntan är högre än vi sett på länge samt att man får högre kompensation för kreditrisk.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året har derivatexponeringen brutto som högst varit 106,9 procent av fondens värde; som lägst 100,0 procent samt i genomsnitt 102,0 procent mätt på månadsbasis.

**Förvaltningsarvode**  
0,20 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-  
transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	20 kr	10 404 kr
<b>Månadsparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	1 kr	1 229 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
0,20 %

**Ansvarig förvaltare**  
Sara Kron Lindqvist (Skandia Investment Management AB)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	1,9 %	1,6 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	0,8 %	0,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,8 %	0,5 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

**Jämförelseindex**  
OMRX Money Market 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	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	5 633 254	136,01	41 417 914	0,00	4,0 %	3,1 %
2022	6 283 514	130,73	48 063 512	0,00	-0,3 %	0,0 %
2021	5 369 897	131,11	40 958 084	0,00	-0,2 %	-0,3 %
2020	5 723 485	131,34	43 578 892	0,00	0,4 %	-0,3 %
2019	4 631 668	130,85	35 395 495	0,00	0,0 %	-0,5 %
2018	5 215 186	130,83	39 860 564	0,00	-0,6 %	-0,8 %
2017	4 915 108	131,62	37 343 105	0,00	-0,3 %	-0,8 %
2016	5 425 757	131,98	41 108 813	0,00	0,2 %	-0,6 %
2015	5 699 147	131,77	43 250 717	0,00	-0,3 %	-0,2 %
2014	5 445 413	132,12	41 215 473	0,00	0,8 %	0,5 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,53	0,00

**Fondens spreadexponering (anger hur stort värdefallet blir om ränteskillnaden mellan  
fondens innehav och statsobligationer fördubblas):**

Datum	%
2022-12-31	0,57

**Fondens duration**

Årtal	År
2023	0,89
2022	1,08
2021	1,11
2020	1,26
2019	1,58
2018	1,74
2017	1,49
2014	1,24

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket  
fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,4 %
2022	0,3 %
2021	0,5 %
2020	0,5 %
2019	0,2 %
2018	0,1 %
2017	0,1 %
2016	0,2 %
2015	0,2 %
2014	0,1 %

**BALANS- OCH RESULTATRÄKNING**

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	5 472 509	6 051 704
Penningmarknadsinstrument	99 158	49 648
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	5 571 667	6 101 352
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	5 571 667	6 101 352
Bankmedel och övriga likvida medel	40 328	139 169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 549	26 770
Övriga tillgångar (Not 3)	1 743	18 624
Summa tillgångar	5 639 287	6 285 915
<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	974	1 063
Övriga skulder (Not 3)	5 060	1 337
Summa skulder	6 033	2 400
Fondförmögenhet (Not 1)	5 633 254	6 283 514
<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	10 433	1 396
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	73 359	- 92 431
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	7 036	6 547
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntetäckningar	164 876	82 159
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	245 272	- 3 725
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 11 959	- 12 283
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 11 946	- 12 273
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 13	- 10
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	2 131	824
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 26	- 22
Summa kostnader	- 9 854	- 11 481
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	235 417	- 15 206
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	6 283 514	5 369 897
Andelsutgivning	1 105 965	2 798 810
Andelsinlösen	- 1 991 643	- 1 869 986
Årets resultat enligt resultaträkning	235 417	- 15 206
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	5 633 254	6 283 514
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbart inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbart inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	1 743	18 624
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 5 060	- 1 337
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	19 078	1 061
Realisationsförluster	- 43 025	- 62 183
Orealiserade vinster och förluster	97 307	- 31 309
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	73 359	- 92 431
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	27 881	78 116
Realisationsförluster	- 20 845	- 71 569
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	7 036	6 547
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 26	- 22
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

**INNEHAV**

Finansiella instrument	Land	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Akademiska Hus AB 0.165 10.02.2024	SE	97 150	1,72%	1,72%
Borgo Ab FRN 10.03.2026	SE	35 846	0,64%	0,64%
Danske Bank A/S FRN 22.12.2026	DK	99 973	1,77%	0,00%
Danske Bank AS FRN 05.04.2025	DK	50 017	0,89%	2,66%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	44 671	0,79%	0,00%
Dnb Bank ASA FRN 24.03.2025	NO	79 991	1,42%	2,21%
Hemso Fastighets AB 4.56 26.05.2024	SE	26 265	0,47%	0,00%
Hemso Fastighets AB (publ) 4.3 29.09.2025	SE	50 555	0,90%	0,00%
Hemso Fastighets AB (publ) FRN 22.02.2024	SE	29 994	0,53%	1,90%
Humlegården Fastigheter AB (publ) FRN 09.04.2024	SE	36 014	0,64%	0,64%
Industrivärden AB FRN 23.08.2024	SE	87 949	1,56%	1,56%
Jyske Bank A/S FRN 14.04.2025	DK	55 001	0,98%	0,98%
Landshypotek Bank AB FRN 10.06.2024	SE	100 085	1,78%	0,00%
Lansforsäkringar Bank 4.61 21.09.2026	SE	51 507	0,91%	0,00%
Lansforsäkringar Bank FRN 18.11.2025	SE	50 235	0,89%	0,00%
Lansforsäkringar Bank AB 0.463 28.10.2024	SE	155 390	2,76%	0,00%
Lansforsäkringar Bank AB FRN 17.11.2025	SE	60 169	1,07%	0,00%
Lansforsäkringar Bank AB FRN 26.02.2024	SE	176 148	3,13%	8,76%
Nordea Bank ABP FRN 15.09.2025	FI	120 046	2,13%	2,13%
Sandvik AB FRN 29.04.2024	SE	50 003	0,89%	0,89%
SBAB Bank AB (Publ) 0.315 18.01.2024	SE	49 913	0,89%	0,00%
SBAB Bank AB (Publ) 1 20.06.2024	SE	49 115	0,87%	0,00%
SBAB Bank AB FRN 02.09.2025	SE	39 042	0,69%	0,00%
SBAB Bank AB FRN 15.01.2024	SE	91 014	1,62%	4,07%
Skandiabanken AB (publ) FRN 15.01.2024	SE	30 004	0,53%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2025	SE	151 389	2,69%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.11.2025	SE	151 521	2,69%	0,00%
Skandiabanken AB FRN 25.08.2025	SE	100 050	1,78%	0,00%
Scania CV AB 4.57 17.01.2025	SE	40 111	0,71%	0,71%
Skandinaviska Enskilda Banken FRN 15.05.2026	SE	50 107	0,89%	0,00%
Telenor ASA 1.125 19.03.2024	NO	49 676	0,88%	0,00%
Telenor ASA FRN 19.03.2024	NO	71 078	1,26%	2,14%
Traton Finance Lux Sa FRN 29.09.2026	LU	99 704	1,77%	1,77%
Vasakronan AB (publ) 0.318 30.08.2024	SE	107 198	1,90%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.914 28.01.2025	SE	48 420	0,86%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.388 24.04.2025	SE	50 355	0,89%	0,00%
Vasakronan AB FRN 22.10.2026	SE	50 036	0,89%	4,54%
Volvofinans Bank AB (publ) FRN 27.01.2025	SE	28 022	0,50%	0,00%
Volvofinans Bank AB FRN 12.02.2025	SE	20 226	0,36%	0,86%
Volvo Treasury AB 4.53 03.11.2025	SE	50 882	0,90%	0,00%
Volvo Treasury AB FRN 04.11.2024	SE	150 686	2,67%	0,00%
Volvo Treasury AB FRN 20.05.2025	SE	72 211	1,28%	4,86%
Volkswagen Fin Serv FRN 08.12.2025	NL	24 007	0,43%	0,43%
Wilhelm AB FRN 12.09.2024	SE	70 103	1,24%	0,00%
Wilhelm AB FRN 19.11.2025	SE	50 194	0,89%	2,14%
DNB Boligkredit AS 0.75 31.01.2024	NO	79 798	1,42%	1,42%
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 05.02.2024	SE	46 040	0,82%	0,00%
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 17.03.2025	SE	131 317	2,33%	4,93%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	48 222	0,86%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	465 697	8,27%	9,12%
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.04.2024	DK	186 275	3,31%	0,00%
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.10.2024	DK	193 882	3,44%	6,75%
Realkredit Danmark A/S FRN 01.10.2024	DK	75 286	1,34%	1,34%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.06.2025	SE	52 414	0,93%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2024	SE	100 471	1,78%	10,40%
Swedish Covered Bond Corp 0.75 28.03.2024	SE	29 768	0,53%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	SE	286 320	5,08%	5,61%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	76 881	1,36%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	SE	48 764	0,87%	3,12%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024	SE	98 089	1,74%	0,00%
Stadshypotek AB 1588 1.5 01.03.2024	SE	99 614	1,77%	3,51%
Swedbank AB (publ) FRN 16.09.2025	SE	52 029	0,89%	0,89%
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	196 048	3,48%	4,37%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>5 416 982</b>	<b>96,16%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	45 684	0,81%	0,81%
Stockholm Stad 1.85 12.11.2024	SE	9 842	0,17%	0,17%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>55 527</b>	<b>0,99%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>5 472 509</b>	<b>97,15%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>5 472 509</b>	<b>97,15%</b>	
<b>Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Penningmarknadsinstrument</b>				
<b>Stat och Kommun</b>				
Kingdom of Sweden 0. 20.03.2024	SE	99 158	1,76%	1,76%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>99 158</b>	<b>1,76%</b>	
<b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>		<b>99 158</b>	<b>1,76%</b>	
<b>Standardiserade Derivat</b>				
<b>Standardiserade Räntederivat</b>				
Stadshypotek 2 Futures 2024-03-20 / CEAH4	SE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Räntederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		5 571 667	98,91%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		61 587	1,09%	0,00%
Varav likvida medel SEB		29 895	0,53%	0,00%
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB		10 433	0,19%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>5 633 254</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		29 895	0,53%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025		76 881	1,36%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024		48 764	0,87%	0,00%

Skandinaviska Enskilda Banken FRN 15.05.2026	50 107	0,89%	0,00%
<b>Summa SEB</b>	<b>205 646</b>	<b>3,65%</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	0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	5 571 667	98,91%	0,00%
Övrigt	61 587	1,09%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>5 633 254</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 53 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 53 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 21 procent-enheter klassades som Lösninginvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

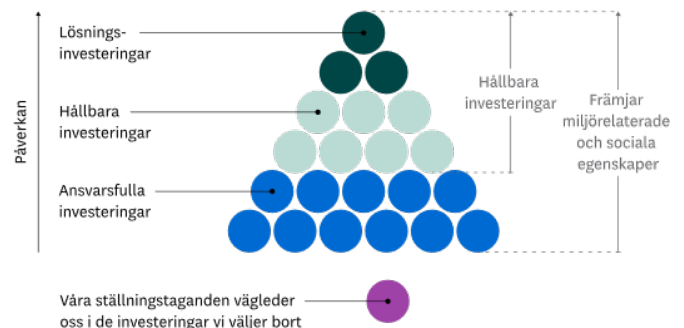
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Korträntefond miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grund-läggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

### ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Korträntefond använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 45, varav 16 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

### Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

### På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

#### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot investeringar som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade obligationsemittenter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleddes aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Obligationer utgivna av noterade bolag genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga noterade obligationsemittenter för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleddes aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga

skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

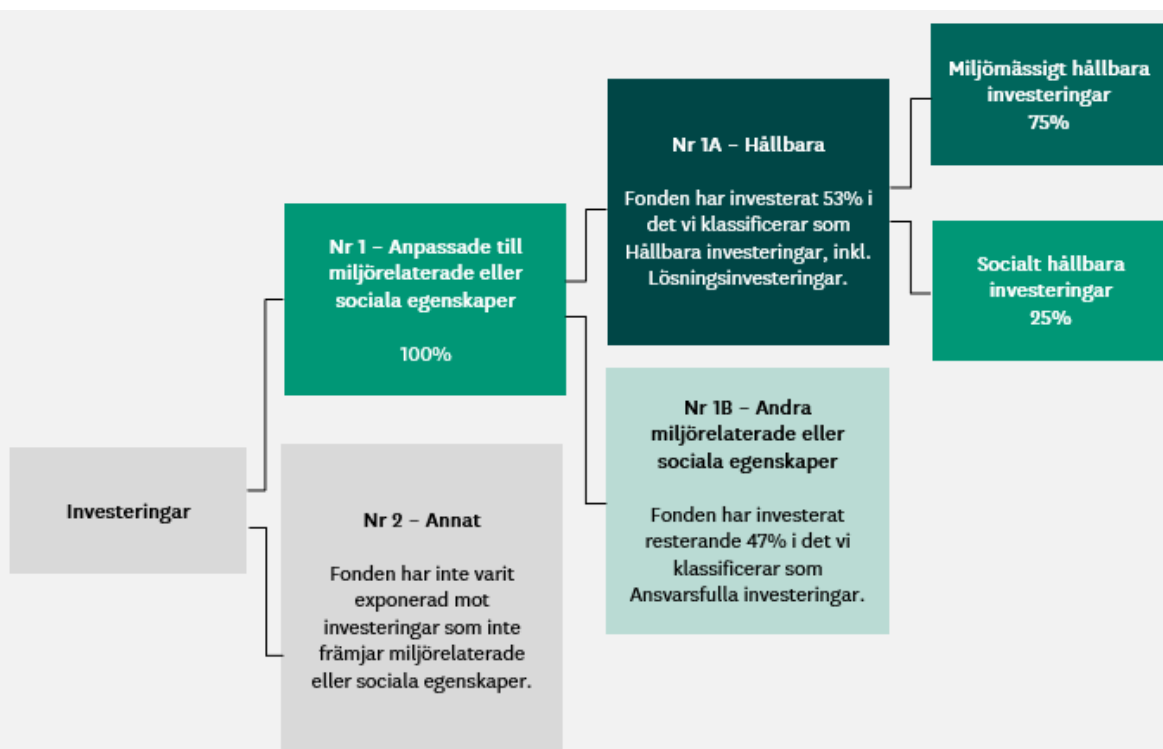
Största investeringarna	% tillgångar	Land
Nordea Hypotek AB 1 18.09.2024	8,3%	SE
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	5,1%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	3,5%	SE
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.10.2024	3,4%	DK
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.04.2024	3,3%	DK
Länsförsäkringar Bank AB FRN 26.02.2024	3,1%	SE
Länsförsäkringar Bank AB 0.463 28.10.2024	2,8%	SE
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.11.2025	2,7%	SE
Volvo Treasury AB FRN 04.11.2024	2,7%	XS
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2025	2,7%	SE
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 17.03.2025	2,3%	SE
Nordea Bank ABP FRN 15.09.2025	2,1%	XS
Vasakronan AB (publ) 0.318 30.08.2024	1,9%	XS
Stadshypotek AB 1588 1.5 01.03.2024	1,8%	SE
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2024	1,8%	SE

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

#### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 - Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A - Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B - Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden placerar huvudsakligen i svenska penningmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser utgivna av kreditinstitut och företag.



### ● I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

#### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

#### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.





är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar** kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsovergångsinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 75 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 25 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Korträntefond har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Mix 30 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen, men har som mål att hålla cirka 30 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i verksamheter eller organisationer som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerat mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En placering i en portfölj med övervägande svenska räntebärande värdepapper och en mindre del i svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som ligger högre än en svensk räntefond, men under risknivån för en placering i en svensk/global aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan 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. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst två till tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 30 Exponering steg 9,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 10,1 procent.

De flesta av världens börser steg under 2023 och svenska ränteprecereringar gav, till slut, också fin avkastning. Vid ingången av 2023 fanns stora frågetecken kring inflationsutsikter, kommande räntepolitik och inte minst konjunkturen. Då förväntade sig många tuffare tider för ekonomin efter en viss fördröjning av den globala penningpolitiska åtstramningen. En del av oron hade redan visat sig i branta aktiefall och dålig avkastning från ränteprecereringar under 2022 och med facit i hand kan vi nu konstatera att de flesta tillgångsslag i stället uppvisade en mycket god årsavkastning under det gångna året.

De flesta börser världen över steg och i fonden gav både fonder i vår utländska och svenska aktieportfölj riktigt bra avkastning. Allra bäst avkastade fondinnehavet i Skandia Nordamerika Exponering som steg över 24 procent, lägst avkastning bland aktieinnehavarna gav Skandia Sverige som steg strax under 10 procent.

Räntenedgången under slutet av året medförde att "året med konstant stigande räntor" paradoxalt nog uppvisade lägre långräntor vid årets slut jämfört med förra årsskiftet. På samma sätt som räntorna faktiskt inte steg under 2023 så föll inte heller kronan, trots det gångna årets diskussion om den kroniska kronförsvagningen. Kronan stärktes faktiskt mot både dollarn, euron och japanska yen under 2023. Detta gav givetvis upphov till en viss motvind i de utländska aktieportföljerna.

Ränteportföljen gick starkt både absolut och relativt sitt referensindex.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,45 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	47 kr	10 967 kr
<b>Månadsparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 268 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift) 0,45 %

### Ansvarig förvaltare

Maria Qundos (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-0,8 %	-0,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	7,5 %	7,6 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,2 %	

### Jämförelseindex

12 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar, 18 % MSCI World ex client defined securities index & 70 % OMRX Bond All 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
2023	601 538	103,29	5 823 963	0,00	9,7 %	10,1 %
2022	452 200	94,18	4 801 510	0,00	-10,2 %	-10,0 %
2021	415 579	104,90	3 961 802	0,00		

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar.

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,42	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	0	0,00

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	415 206	308 070
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	180 594	135 687
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	595 799	443 757
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	595 799	443 757
Bankmedel och övriga likvida medel	3 439	6 997
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 455	1 536
Övriga tillgångar (Not 3)	499	56
Summa tillgångar	602 193	452 346
<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	227	179
Övriga skulder (Not 3)	428	- 34
Summa skulder	655	146
Fondförmögenhet (Not 1)	601 538	452 200
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	17 644	- 29 374
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)	29 108	- 20 796
Räntetäkter	4 104	3 166
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	390	352
Summa intäkter och värdeförändring	51 247	- 46 652
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 2 346	- 2 114
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 2 338	- 2 110
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 8	- 4
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	134	28
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 2 212	- 2 087
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	49 035	- 48 738
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	452 200	415 579
Andelsutgivning	178 311	331 678
Andelsinlösen	- 78 008	- 246 318
Årets resultat enligt resultaträkning	49 035	- 48 738
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	601 538	452 200
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	391	- 34
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 428	34
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	50	0
Realisationsförluster	- 6 326	- 4 370
Realiserade vinster och förluster	23 920	- 25 004
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	17 644	- 29 374
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Realiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Realiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Realiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	5 391	1 821
Realisationsförluster	- 300	- 5 074
Realiserade vinster och förluster	24 017	- 17 543
Värdeförändring på fondandelar	29 108	- 20 796
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	390	352
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Akademiska Hus AB 0.448 07.10.2027	SE	4 548	0,76%	0,76%
Asian Development Bank 0.295 08.07.2026		3 754	0,62%	0,62%
Danske Hypotek AB (publ) 3.5 20.12.2028	SE	4 114	0,68%	0,00%
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.478 12.02.2026	DE	3 758	0,62%	0,62%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	1 985	0,33%	0,33%
European Bank for Recon and Dev 0.875 07.02.2029		1 825	0,30%	0,30%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026	LU	3 773	0,63%	0,00%
European Investment Bank 0.375 17.09.2030	LU	3 855	0,64%	0,00%
European Investment Bank 2.875 25.01.2030	LU	6 059	1,01%	2,28%
Eurofima 0.2125 03.12.2025	LU	1 894	0,31%	0,00%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 789	0,30%	0,61%
Hemsö Fastighets AB (publ) 1.288 13.05.2025	SE	4 836	0,80%	0,80%
INTL BK Recon and Develop 0.625 05.09.2025		1 921	0,32%	0,00%
INTL Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029		3 576	0,59%	0,91%
International Development Association 0.25 25.06.2		4 794	0,80%	0,80%
International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/01.12.2025	SE	1 863	0,31%	0,00%
Intl Finance Corp 0.9 12.05.2025		1 938	0,32%	0,63%
Jernhusen AB 1.368 23.04.2025	SE	1 942	0,32%	0,32%
KfW 1.375 02.02.2028	DE	1 896	0,32%	0,00%
KfW 0.25 09.09.2026	DE	8 399	1,40%	1,71%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	9 292	1,54%	1,54%
Kommuninvest I Sverige 0.375 10.06.2026	SE	1 884	0,31%	0,00%
Kommuninvest I Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	5 460	0,91%	0,00%
Kommuninvest I Sverige AB 1 12.11.2026	SE	1 905	0,32%	0,00%
Kommuninvest I Sverige AB 3.25 12.11.2029	SE	4 109	0,68%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 3.75 30.09.2030	SE	2 095	0,35%	0,00%
Länsförsäkringar Bank Aktiebolag 0.565 25.09.2025	SE	1 898	0,32%	0,32%
Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025		1 895	0,32%	0,32%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	8 276	1,38%	0,00%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	4 777	0,79%	0,00%
Swedish Export Credit 0.25 26.06.2025	SE	1 909	0,32%	0,00%
Swedish Export Credit 0.41 14.09.2026	SE	1 867	0,31%	1,42%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	5 714	0,95%	0,95%
Danske Hypotek 3.5 15.12.2027	SE	4 099	0,68%	1,37%
Länsförsäkringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	5 621	0,92%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	7 716	1,28%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	2 007	0,33%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	5 380	0,89%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	SE	1 937	0,32%	4,12%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	1 909	0,32%	0,32%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	5 635	0,94%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	7 526	1,25%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	1 929	0,32%	2,51%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 0.75 09.06.2032	SE	3 350	0,56%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	25 663	4,27%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	16 423	2,73%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	19 226	3,20%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	1 779	0,30%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	11 745	1,95%	13,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	1 922	0,32%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	SE	2 010	0,33%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	9 342	1,55%	2,21%
Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	SE	5 669	0,94%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	7 722	1,28%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	5 929	0,99%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	11 560	1,92%	6,51%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	9 445	1,57%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	1 918	0,32%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	4 839	0,80%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	8 051	1,34%	4,03%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>309 923</b>	<b>51,52%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.455 27.11.2025	SE	1 906	0,32%	0,32%
Jonkopingens Kommun 0.57 01.12.2025	SE	3 818	0,63%	0,63%
Kommuninvest I Sverige 3 01.09.2025	SE	1 995	0,33%	0,00%
Kommuninvest I Sverige 0.875 16.05.2029	SE	2 723	0,45%	3,00%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	2 065	0,34%	0,34%
Norrköpings kommun 0.605 15.12.2026	SE	3 757	0,62%	0,62%
Region Skane 3.563 15.06.2027	SE	2 052	0,34%	0,34%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	4 094	0,68%	0,68%
Stockholm Sweden 1 03.06.2025	SE	3 840	0,64%	0,64%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	5 569	0,93%	0,00%
Region Stockholm 0.893 28.04.2031	SE	1 743	0,29%	1,22%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	7 097	1,18%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	8 614	1,43%	0,00%
SO 1053 2.25% 2032/06/01	SE	8 128	1,35%	0,00%
SO 1058 2.5 12.05.2025	SE	9 950	1,65%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	6 757	1,12%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	7 569	1,26%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.125 12.05.2031	SE	6 988	1,16%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	1 763	0,29%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.75 12.11.2029	SE	6 992	1,16%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	1 037	0,17%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	6 826	1,13%	11,92%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>105 283</b>	<b>17,50%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>415 206</b>	<b>69,02%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>415 206</b>	<b>69,02%</b>	
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Global Exponering	SE	108 655	18,06%	18,06%

Skandia Sverige Exponering	SE	71 938	11,96%	11,96%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>180 594</b>	<b>30,02%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>180 594</b>	<b>30,02%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>180 594</b>	<b>30,02%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		595 799	99,05%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		5 739	0,95%	0,00%
Varav likvida medel SEB		3 439	0,57%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>601 538</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		3 439	0,57%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025		1 922	0,32%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20		2 010	0,33%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026		9 342	1,55%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>16 713</b>	<b>2,78%</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		180 594	30,02%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		415 206	69,02%	0,00%
Övrigt		5 739	0,95%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>601 538</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 62 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 62 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 30 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

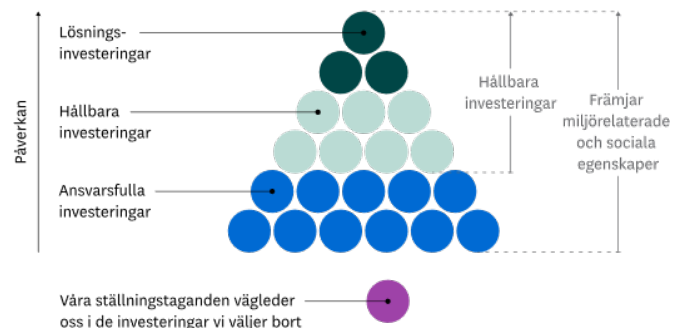
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Mix 30 Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Skandia Mix 30 Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 56, varav 36 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelser.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

*Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktie- och obligationsemitterter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag och obligationsemitterter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan

policy för att hantera avskogning:

Fonden genomlyste samtliga noterade bolag och obligationsemitterer för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.

20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	% tillgångar	Land
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	4,3%	SE
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	3,2%	SE
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	2,8%	SE
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	2,0%	SE
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	1,9%	SE
SO 1058 2.5 12.05.2025	1,7%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	1,6%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	1,6%	SE
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	1,5%	XS
SO 1053 3.50% 2039/03/30	1,5%	SE
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	1,4%	SE
Kfw 0.25 09.09.2026	1,4%	XS
SO 1056 2.25% 2032/06/01	1,4%	SE
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	1,4%	SE
Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	1,3%	SE

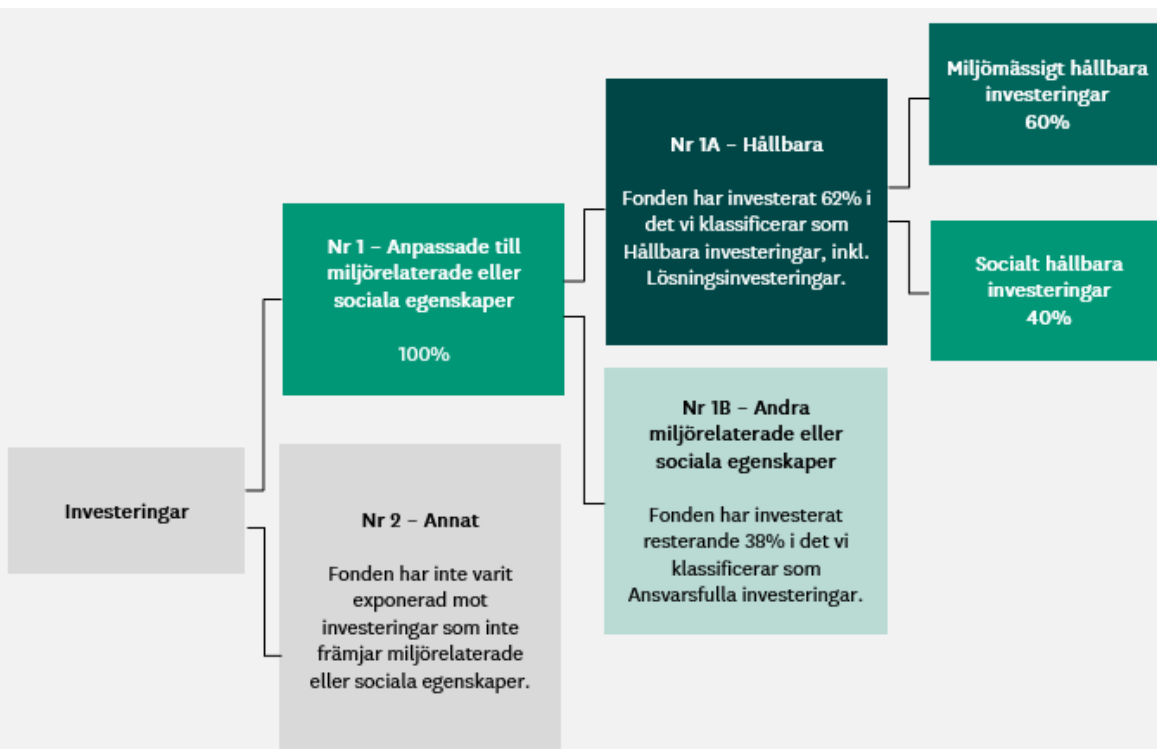
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**  
Se illustration på nästa sida.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Skandia Mix 30 Exponering är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Fonden har som mål att hålla cirka 30 procent av tillgångarna exponerat mot aktier, varför majoriteten av fonden exponeras mot obligationer.



### ● I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenlighet är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### ● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.

### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 60 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 40 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Mix 30 Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Mix 60 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen, men har som mål att hålla cirka 60 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i verksamheter eller organisationer som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerat mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En portfölj av hälften svenska räntebärande värdepapper samt hälften svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en svensk räntefond, men lägre än en aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan 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. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst tre till fyra år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 60 Exponering steg 13,8 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 14,9 procent.

De flesta av världens börser steg under 2023 och svenska ränteplaceringar gav, till slut, också fin avkastning. Vid ingången av 2023 fanns stora frågetecken kring inflationsutsikter, kommande räntepolitik och inte minst konjunkturen. Då förväntade sig många tuffare tider för ekonomin efter en viss fördröjning av den globala penningpolitiska åtstramningen. En del av oron hade redan visat sig i branta aktiefall och dålig avkastning från ränteplaceringar under 2022 och med facit i hand kan vi nu konstatera att de flesta tillgångsslag i stället uppvisade en mycket god årsavkastning under det gångna året.

De flesta börser världen över steg och i fonden gav både fonder i vår utländska och svenska aktieportfölj riktigt bra avkastning. Allra bäst avkastade fondinnehavet i Skandia Nordamerika Exponering som steg över 24 procent, lägst avkastning bland aktieinnehaven gav Skandia Sverige som steg strax under 10 procent.

Räntenedgången under slutet av året medförde att ”året med konstant stigande räntor” paradoxalt nog uppvisade lägre långräntor vid årets slut jämfört med förra årsskiftet. På samma sätt som räntorna faktiskt inte steg under 2023 så föll inte heller kronan, trots det gångna årets diskussion om den kroniska kronförsvagningen. Kronan stärktes faktiskt mot både dollarn, euron och japanska yen under 2023. Detta gav givetvis upphov till en viss motvind i de utländska aktieportföljerna.

Ränteportföljen gick starkt både absolut och relativt sitt referensindex.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,50 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs- transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	54 kr	11 382 kr
<b>Månadssparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 282 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,50 %

### Ansvarig förvaltare

Maria Qundos (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-0,3 %	0,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	11,1 %	11,2 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

### Jämförelseindex

24 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar, 36 % MSCI World ex client defined securities index & 40 % OMRX Bond All 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	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	1 242 108	110,17	11 274 678	0,00	13,8 %	14,9 %
2022	401 090	96,79	4 143 897	0,00	-12,6 %	-12,2 %
2021	410 436	110,77	3 705 277	0,00		

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,27	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	0	0,00

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	485 738	155 095
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	745 409	239 952
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	1 231 147	395 047
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 231 147	395 047
Bankmedel och övriga likvida medel	5 305	5 269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 509	715
Övriga tillgångar (Not 3)	3 003	206
Summa tillgångar	1 242 963	401 238
<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	509	196
Övriga skulder (Not 3)	346	- 48
Summa skulder	855	148
Fondförmögenhet (Not 1)	1 242 108	401 090
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	18 221	- 14 178
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)	81 447	- 40 859
Ränteflöden	4 004	1 692
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	1 675	933
Summa intäkter och värdeförändring	105 348	- 52 412
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 4 049	- 2 252
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 4 037	- 2 250
Ersättning till förvaltningsinstitut	- 12	- 2
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	202	42
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 3 848	- 2 211
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	101 500	- 54 623
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	401 090	410 436
Andelsutgivning	789 096	236 261
Andelsinlösen	- 49 578	- 190 984
Årets resultat enligt resultaträkning	101 500	- 54 623
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 242 108	401 090
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betalad utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	2 431	- 48
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	- 346	48
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	396	146
Realisationsförluster	- 2 563	- 3 424
Orealiserade vinster och förluster	20 389	- 10 900
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	18 221	- 14 178
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	6 620	2 822
Realisationsförluster	- 713	- 8 846
Orealiserade vinster och förluster	75 541	- 34 835
Värdeförändring på fondandelar	81 447	- 40 859
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	1 675	933
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Akademiska Hus AB 0.448 07.10.2027	SE	4 548	0,37%	0,37%
Danske Bank Var 3/26 Call 3/25	DK	6 037	0,49%	0,49%
Danske Hypotek AB (publ) 3.5 20.12.2028	SE	6 171	0,50%	0,00%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	1 985	0,16%	0,16%
European Bank for Recon and Dev 0.875 07.02.2029		912	0,07%	0,07%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026	LU	1 886	0,15%	0,00%
European Investment Bank 0.375 17.09.2030	LU	1 713	0,14%	0,00%
European Investment Bank 2.875 25.01.2030	LU	7 069	0,57%	0,86%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 789	0,14%	0,14%
INTL BK Recon and Develop 0.625 05.09.2025		3 842	0,31%	0,00%
Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029		1 788	0,14%	0,45%
International Development Association 0.25 25.06.2		7 670	0,62%	0,62%
International Finance Corporation (IFC) 0.0225 09/	SE	1 863	0,15%	0,00%
Intl Finance Corp 0.9 12.05.2025		1 938	0,16%	0,31%
Jernhusen AB 0.23 05.02.2025	SE	1 924	0,15%	0,00%
Jernhusen AB 1.368 23.04.2025	SE	3 884	0,31%	0,47%
Kfww 0.25 09.09.2026	DE	2 800	0,23%	0,23%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	3 717	0,30%	0,30%
Kommuninvest i Sverige 0.375 10.06.2026	SE	7 535	0,61%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	4 550	0,37%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 1 12.11.2026	SE	1 905	0,15%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 3.25 12.11.2029	SE	4 109	0,33%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 3.75 30.09.2030	SE	2 095	0,17%	0,00%
Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025		948	0,08%	0,08%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.11.20	SE	10 057	0,81%	0,00%
Specialfastigheter Sverige AB 0.86 27.01.2026	SE	3 812	0,31%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	8 276	0,67%	0,00%
Svensk Exportkredit AB 3.375 18.03.2026	SE	4 021	0,32%	0,00%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	1 899	0,15%	0,00%
Swedish Export Credit 0.25 26.06.2025	SE	1 909	0,15%	0,63%
Swedbank Hypotek AB 3 28.03.2029	SE	5 031	0,41%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.573 11.02.2026	SE	1 882	0,15%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	3 809	0,31%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.368 24.04.2025	SE	2 014	0,16%	0,62%
Danske Hypotek 3.5 15.12.2027	SE	2 049	0,16%	0,00%
Danske Hypotek AB 0.5 16.12.2026	SE	3 737	0,30%	0,00%
Danske Hypotek AB 7 17.12.2025	SE	1 922	0,15%	1,12%
Lansforsäkringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	7 495	0,60%	0,00%
Lansforsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	4 823	0,39%	0,00%
Lansforsäkringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	2 007	0,16%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	6 277	0,51%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	SE	5 811	0,47%	2,30%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	1 909	0,15%	0,15%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	8 453	0,68%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	11 289	0,91%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	1 929	0,16%	1,74%
AB Sveriges Sakerställda Obl 0.75 09.06.2032	SE	3 350	0,27%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer (publ) SCB	SE	40 328	3,25%	0,00%
AB Sveriges Sakerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	22 582	1,82%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	15 381	1,24%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	3 558	0,29%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	33 279	2,68%	9,54%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	3 844	0,31%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20	SE	2 010	0,16%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	5 605	0,45%	1,73%
Stadshypotek AB (publ) 0.5 01.06.2026	SE	9 448	0,76%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	3 861	0,31%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	5 929	0,48%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	15 414	1,24%	3,46%
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	5 667	0,46%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	1 918	0,15%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	968	0,08%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	10 064	0,81%	1,90%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>366 292</b>	<b>29,49%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	1 904	0,15%	0,00%
City Of Gothenburg 0.455 27.11.2025	SE	1 906	0,15%	0,31%
Jonköpings Kommun 0.57 01.12.2025	SE	1 909	0,15%	0,15%
Kommuninvest i Sverige 3 01.09.2025	SE	1 496	0,12%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	6 355	0,51%	2,09%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	4 130	0,33%	0,33%
Norrköpings kommun 0.605 15.12.2026	SE	5 636	0,45%	0,45%
Region Skane 3.563 15.06.2027	SE	2 052	0,17%	0,17%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	2 047	0,16%	0,47%
Stockholm Sweden 1 03.06.2025	SE	9 600	0,77%	0,77%
Region Stockholm 0.228 01.09.2026	SE	1 867	0,15%	0,00%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	3 712	0,30%	0,45%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	2 981	0,24%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	10 337	0,83%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	10 160	0,82%	0,00%
SO 1058 2.5 12.05.2025	SE	3 980	0,32%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	11 583	0,93%	0,00%
SO 1060 0.75 12.05.2028	SE	9 461	0,76%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.125 12.05.2031	SE	8 735	0,70%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	2 115	0,17%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.75 12.11.2029	SE	5 594	0,45%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	1 037	0,08%	0,00%
Swedish Government 1.75 11.11.2033	SE	8 777	0,71%	6,02%
Vellinge Kommun 3.704 08.03.2028	SE	2 073	0,17%	0,17%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>119 446</b>	<b>9,62%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>485 738</b>	<b>39,11%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>485 738</b>	<b>39,11%</b>	

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

## Fondandelar

Aktie- och blandfonder				
Skandia Europa Exponering	SE	38 792	3,12%	3,12%
Skandia Global Exponering	SE	236 318	19,03%	19,03%
Skandia Japan Exponering	SE	15 345	1,24%	1,24%
Skandia Nordamerika Exponering	SE	157 352	12,67%	12,67%
Skandia Sverige	SE	61 521	4,95%	4,95%
Skandia Sverige Exponering	SE	236 081	19,01%	19,01%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>745 409</b>	<b>60,01%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>745 409</b>	<b>60,01%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>745 409</b>	<b>60,01%</b>	

Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		1 231 147	99,12%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		10 961	0,88%	0,00%
Varav likvida medel SEB		5 305	0,43%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>1 242 108</b>	<b>100,00%</b>	

## Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

SEB				
Bankmedel SEB		5 305	0,43%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025		3 844	0,31%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.11.20		10 057	0,81%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3 06.12.20		2 010	0,16%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026		5 605	0,45%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>26 821</b>	<b>2,16%</b>	

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%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		745 409	60,01%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		485 738	39,11%	0,00%
Övrigt		10 961	0,88%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>1 242 108</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över

### miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 61 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 61 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 20 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

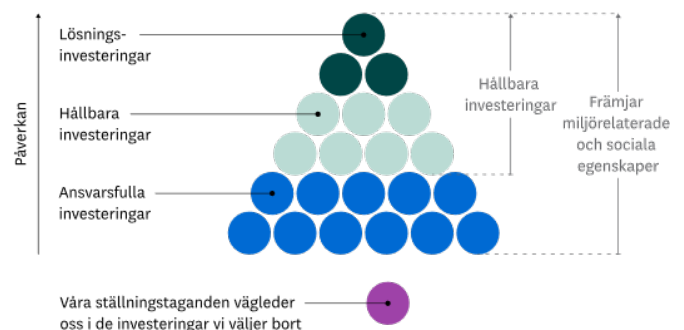
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Mix 60 Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Mix 60 Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 57, varav 26 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

*Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktie- och obligationsemitterter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläppen adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag och obligationsemitterter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan



policy för att hantera avskogning:

Fonden genomlyste samtliga noterade bolag och obligationsemitterer för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.

20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

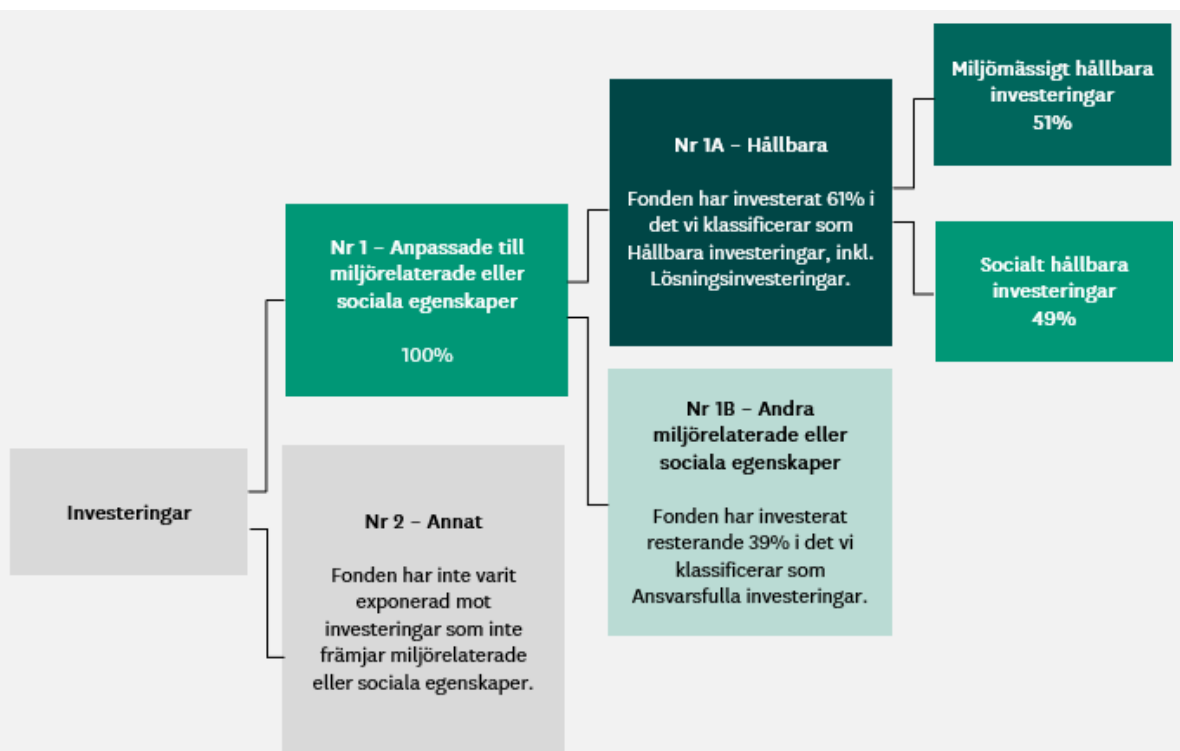
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	Obligation	3,2%	SE
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	Obligation	2,7%	SE
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	Obligation	1,9%	SE
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	1,3%	SE
Investor B	Finans	1,2%	SE
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	Obligation	1,2%	SE
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	Obligation	1,2%	SE
Apple Inc	Informationsteknik	1,1%	US
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	1,0%	SE
Microsoft Corp	Informationsteknik	1,0%	US
SO 1059 1 12.11.2026	Obligation	0,9%	SE
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	Obligation	0,9%	SE
SO 1053 3.50% 2039/03/30	Obligation	0,9%	SE
SO 1056 2.25% 2032/06/01	Obligation	0,8%	SE
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	Obligation	0,8%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 - Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A - Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B - Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Finans
- Informationsteknik



### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

#### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.



#### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.

### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 51 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 49 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Mix 60 Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Mix 100 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska och utländska aktier. Fonden har som mål att hålla cirka 100 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i verksamheter eller organisationer som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerat mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En portfölj av hälften svenska och hälften globala 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 sådan 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. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. 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 Mix 100 Exponering steg 17,5 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 21,5 procent.

De flesta av världens börser steg under 2023 och svenska ränteplaceringar gav, till slut, också fin avkastning. Vid ingången av 2023 fanns stora frågetecken kring inflationsutsikter, kommande räntepolitik och inte minst konjunkturen. Då förväntade sig många tuffare tider för ekonomin efter en viss fördröjning av den globala penningpolitiska åtstramningen. En del av oron hade redan visat sig i branta aktiefall och dålig avkastning från ränteplaceringar under 2022 och med facit i hand kan vi nu konstatera att de flesta tillgångsslag i stället uppvisade en mycket god årsavkastning under det gångna året.

De flesta börser världen över steg och i fonden gav både fonder i vår utländska och svenska aktieportfölj riktigt bra avkastning. Allra bäst avkastade fondinnehavet i Skandia Nordamerika Exponering som steg över 24 procent, lägst avkastning bland aktieinnehaven gav Skandia Sverige som steg strax under 10 procent.

Räntenedgången under slutet av året medförde att "året med konstant stigande räntor" paradoxalt nog uppvisade lägre långräntor vid årets slut jämfört med förra årsskiftet. På samma sätt som räntorna faktiskt inte steg under 2023 så föll inte heller kronan, trots det gångna årets diskussion om den kroniska kronförsvagningen. Kronan stärktes faktiskt mot både dollarn, euron och japanska yen under 2023. Detta gav givetvis upphov till en viss motvind i de utländska aktieportföljerna.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,55 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	60 kr	11 747 kr
<b>Månadsparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	4 kr	1 291 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,55 %

### Ansvarig förvaltare

Maria Qundos (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-0,6 %	1,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	15,9 %	16,4 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	1,3 %	

### Jämförelseindex

38 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderings & 62 % MSCI World ex client defined securities 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	Totalavkastning i %	Totalavkastning Index
2023	469 256	117,36	3 998 345	0,00	17,5 %	17,5 %	21,5 %
2022	182 655	99,91	1 828 169	0,00	-15,8 %	-15,8 %	-15,2 %
2021	232 956	118,67	1 963 085	0,00			

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,22	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	0	0,00

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	468 139	182 045
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	468 139	182 045
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	468 139	182 045
Bankmedel och övriga likvida medel	712	325
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	601	392
Summa tillgångar	469 452	182 762
<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	206	108
Övriga skulder (Not 3)	- 11	- 1
Summa skulder	195	107
Fondförmögenhet (Not 1)	469 256	182 655
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	0	0
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)	44 421	- 38 232
Räntointäkter	0	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	1 847	1 445
Summa intäkter och värdeförändring	46 268	- 36 787
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 1 661	- 1 295
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 1 660	- 1 295
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 1	0
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	2	- 8
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 1 659	- 1 303
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	44 609	- 38 089
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	182 655	232 956
Andelsutgivning	269 334	138 202
Andelsinlösen	- 27 342	- 150 414
Årets resultat enligt resultaträkning	44 609	- 38 089
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	469 256	182 655
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	- 11	- 1
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	11	1
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	0	0
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	2 999	3 991
Realisationsförluster	- 1 350	- 9 625
Orealiserade vinster och förluster	42 771	- 32 597
Värdeförändring på fondandelar	44 421	- 38 232
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	1 847	1 445
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Europa Exponering	SE	37 971	8,09%	8,09%
Skandia Global Exponering	SE	88 725	18,91%	18,91%
Skandia Japan Exponering	SE	13 837	2,95%	2,95%
Skandia Nordamerika Exponering	SE	89 137	19,00%	19,00%
Skandia Sverige	SE	88 738	18,91%	18,91%
Skandia Sverige Exponering	SE	89 261	19,02%	19,02%
Skandia USA	SE	60 471	12,89%	12,89%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>468 139</b>	<b>99,76%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>468 139</b>	<b>99,76%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>468 139</b>	<b>99,76%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		468 139	99,76%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		1 117	0,24%	0,00%
Varav likvida medel SEB		712	0,15%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>469 256</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		468 139	99,76%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		1 117	0,24%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>469 256</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 62 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 62 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 12 procent-enheter klassades som Lösningsoinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

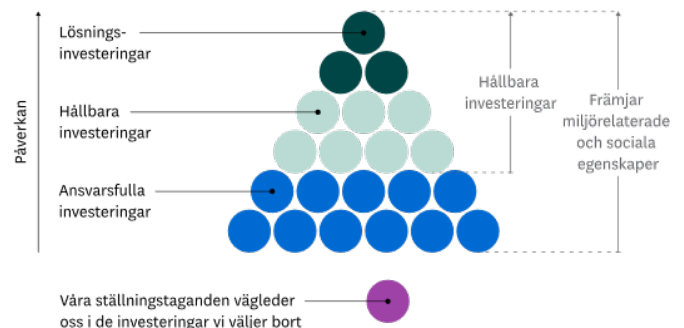
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Mix 100 Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplisyingsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Mix 100 Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 58, varav 11 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

*Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga noterade bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

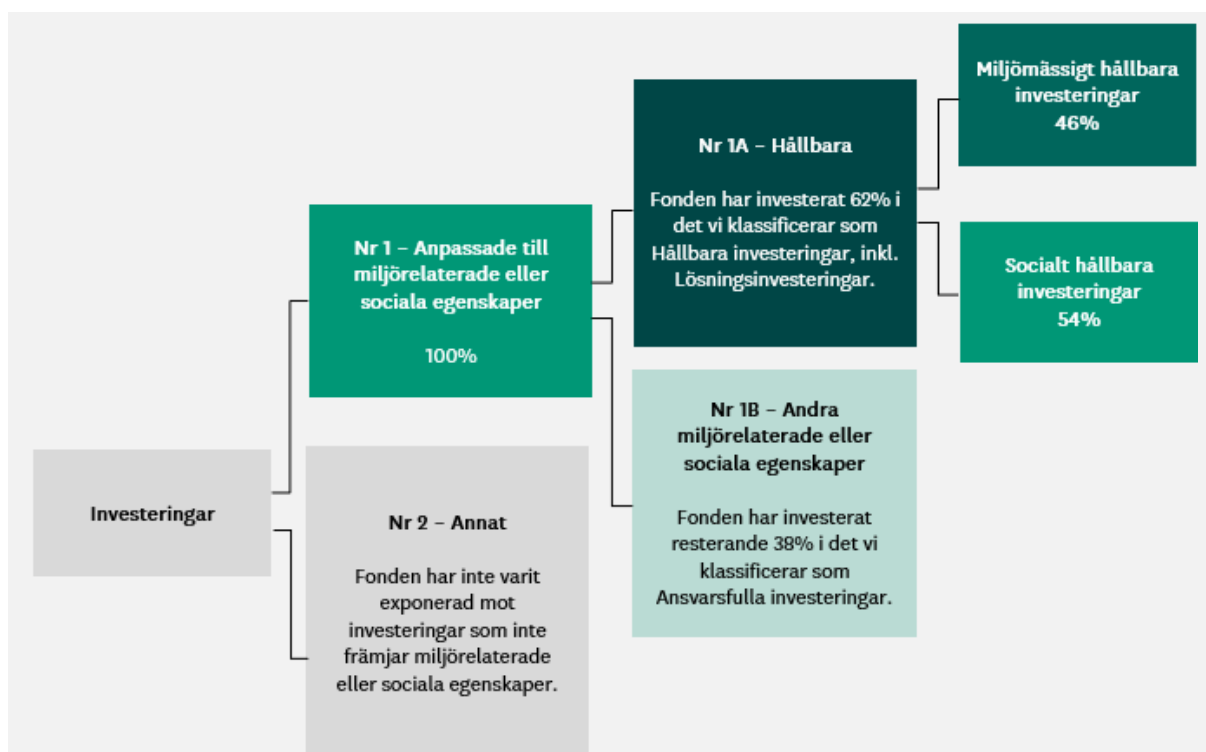
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	3,12%	SE
Investor B	Finans	2,68%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	2,21%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	1,60%	SE
Apple Inc	Informationsteknik	1,44%	US
EQT AB	Finans	1,32%	SE
Microsoft Corp	Informationsteknik	1,27%	US
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	Finans	1,17%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	1,07%	SE
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror och -tjänster	1,03%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	0,99%	GB
Svenska Handelsbanken AB A	Finans	0,96%	SE
Swedbank AB A	Finans	0,93%	SE
ABB Ltd t	Industrivaror och -tjänster	0,88%	CH
Alfa Laval AB	Industrivaror och -tjänster	0,80%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 - Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A - Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B - Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 46 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 54 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Mix 100 Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Nordamerika Exponering

Skandia Nordamerika Exponering är en aktiefond med en bred inriktning och hållbart fokus. Fonden investerar i nordamerikanska aktier över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydda jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

En placering i den nordamerikanska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global portfölj av utländska aktier. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras 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 Nordamerika Exponering steg 23,9 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 25,2 procent.

Börsåret inleddes starkt och nordamerikanska börsen steg kraftigt i januari. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Den positiva utvecklingen mattades av något under februari då räntehöjningarna återupptog farten. Mars månad innebar volatilitet på börsen då räntehöjningarna fortsatte samtidigt som Silicon Valley Bank och Credit Suisse började få problem med sina finanser. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde. Sammanfattningsvis steg den nordamerikanska indexet MSCI North America med 15,7 procent i lokal valuta under det första halvåret. Under perioden höjde Federal Reserve styrräntan med 75 baspunkter och Bank of England med 150 baspunkter.

Det andra halvåret inleddes även det med en uppgång på nordamerikanska börsen. Räntehöjningarna runtom i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas. Under hösten låg fokus på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt, men fortsatta räntehöjningar under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. Trendbrottet kom snabbt och plötsligt under november när jobsiffror från USA kom in klart svagare än väntat och FED anammade en duvaktigare ton och aktiemarknaden steg kraftigt. MSCI Nordamerika stängde året med en uppgång på drygt 26 procent i lokal valuta.

Federal Reserve, och Bank of England höjde räntan med 25 baspunkter, medan den Europeiska centralbanken höjde med 50 baspunkter under det andra halvåret. Centralbankernas styrräntor var 5,5, 5,25 resp 4,4 procent i nämnd ordning vid årets slut.

Basmetaller hade blandad utveckling. Oljepriset sjönk med 9,5 procent till 77,69 dollar per fat och guldpriset steg med 13,8 procent. Kronan stärktes mot den amerikanska dollarn med 4,4 procent. Detta påverkade fondens absoluta avkastning negativt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

0,25 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	28 kr	12 393 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 307 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,25 %

### Ansvarig förvaltare

Mattias Kellner (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,9 %	5,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	17,6 %	17,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	15,9 %	16,1 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

### Jämförelseindex

MSCI North America ex client defined securities 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
2023	6 523 951	507,07	12 865 846	0,00	23,9 %	25,2 %
2022	4 809 713	409,16	11 755 149	0,00	-11,2 %	-11,8 %
2021	5 711 721	460,94	12 391 450	0,00	40,0 %	39,7 %
2020	3 945 566	329,22	11 984 456	0,00	5,4 %	5,2 %
2019	4 425 649	312,47	14 163 240	0,00	38,4 %	38,0 %
2018	3 049 503	225,81	13 504 354	0,00	2,3 %	2,1 %
2017	3 107 927	220,79	14 076 495	0,00	8,3 %	9,0 %
2016	2 876 626	203,86	14 110 885	0,00	19,9 %	20,2 %
2015	1 966 885	170,01	11 569 231	0,00	6,3 %	6,7 %
2014	2 241 470	159,99	14 010 031	0,00	35,6 %	36,4 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,03	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	198	0,02

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,4 %
2022	0,5 %
2021	0,5 %
2020	0,3 %
2019	0,4 %
2018	0,4 %
2017	0,3 %
2016	0,3 %
2015	0,3 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	6 509 841	4 794 832
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	6 509 841	4 794 832
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	6 509 841	4 794 832
Bankmedel och övriga likvida medel	14 418	8 714
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	89
Övriga tillgångar (Not 3)	21 093	9 057
Summa tillgångar	6 545 353	4 812 693
<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	1 374	1 043
Övriga skulder (Not 3)	20 028	1 937
Summa skulder	21 401	2 979
Fondförmögenhet (Not 1)	6 523 951	4 809 713
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 095 635	- 674 185
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	- 89	89
Utdelningar	76 710	62 981
Valutakursvinster och -förluster netto	- 940	2 461
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 171 315	- 608 654
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 14 449	- 12 552
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 14 346	- 12 484
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 103	- 68
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	407	71
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 198	- 256
Summa kostnader	- 14 241	- 12 737
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 157 074	- 621 391
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	4 809 713	5 711 721
Andelsutgivning	879 636	630 823
Andelsinlösen	- 322 473	- 911 440
Årets resultat enligt resultaträkning	1 157 074	- 621 391
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	6 523 951	4 809 713
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	21 093	9 057
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 20 028	- 1 937
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	182 052	728 346
Realisationsförluster	- 334 195	- 50 464
Orealiserade vinster och förluster	1 247 778	- 1 352 067
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 095 635	- 674 185
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 198	- 256
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Archer-Daniels-Midland Co	US	6 478	0,10%	0,10%
WalMart Inc	US	30 981	0,47%	0,47%
Alimentation Couche-Tard Inc	CA	5 904	0,09%	0,09%
Brown-Forman Corp	US	144	0,00%	0,00%
Bunge Ltd	CH	1 221	0,02%	0,02%
Church and Dwight Co Inc	US	4 098	0,06%	0,06%
Clorox Co/The	US	3 593	0,06%	0,06%
Coca-Cola Co/The	US	38 068	0,58%	0,58%
Colgate-Palmolive Co	US	13 255	0,20%	0,20%
Molson Coors Beverage Co	US	1 542	0,02%	0,02%
Costco Wholesale Corp	US	45 235	0,69%	0,69%
Campbell Soup Co	US	6 448	0,10%	0,10%
Darling Ingredients Inc	US	10 648	0,16%	0,16%
Dollar General Corp	US	5 206	0,08%	0,08%
Dollar Tree Inc	US	4 395	0,07%	0,07%
Empire Co Ltd	CA	402	0,01%	0,01%
Estee Lauder Cos Inc/The	US	3 243	0,05%	0,05%
Monster Beverage Corp	US	3 252	0,05%	0,05%
Hormel Foods Corp	US	4 563	0,07%	0,07%
Hershey Co/The	US	3 194	0,05%	0,05%
Kellogg Co	US	5 522	0,08%	0,08%
Kenvue Inc	US	13 489	0,21%	0,21%
Kimberly-Clark Corp	US	9 307	0,14%	0,14%
Kraft Heinz Co	US	410	0,01%	0,01%
Kroger Co/The	US	6 818	0,10%	0,10%
Lamb Weston Holdings Inc	US	2 396	0,04%	0,04%
Loblaw Cos Ltd	CA	5 261	0,08%	0,08%
McCormick and Co Inc/Md	US	1 241	0,02%	0,02%
Metro Inc	CA	4 770	0,07%	0,07%
General Mills Inc	US	10 963	0,17%	0,17%
Mondelez International Inc	US	15 621	0,24%	0,24%
PepsiCo Inc	US	43 290	0,66%	0,66%
Procter and Gamble Co/The	US	48 758	0,75%	0,75%
J M Smucker Co/The	US	3 184	0,05%	0,05%
Constellation Brands Inc	US	1 705	0,03%	0,03%
Sysco Corp	US	10 613	0,16%	0,16%
Target Corp	US	10 765	0,17%	0,17%
Walgreens Boots Alliance Inc	US	8 104	0,12%	0,12%
George Weston Ltd	CA	1 437	0,02%	0,02%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>395 523</b>	<b>6,06%</b>	<b>6,06%</b>
<b>Finans</b>				
Chubb Ltd	CH	10 992	0,17%	0,17%
Aflac Inc	US	21 700	0,33%	0,33%
Ally Financial Inc	US	1 760	0,03%	0,03%
Allstate Corp/The	US	4 091	0,06%	0,06%
American International Group Inc	US	4 370	0,07%	0,07%
Ameriprise Financial Inc	US	4 211	0,06%	0,06%
American Express Co	US	20 201	0,31%	0,31%
Aon PLC	IE	7 039	0,11%	0,11%
Apollo Global Management Inc	US	3 824	0,06%	0,06%
Arch Capital Group Ltd	BM	524	0,01%	0,01%
Arthur J Gallagher and Co	US	4 533	0,07%	0,07%
Equitable Holdings Inc	US	5 705	0,09%	0,09%
Bank Of America Corp	US	32 269	0,49%	0,49%
Bank of Montreal	CA	26 855	0,41%	0,41%
Bank Of New York Mellon Corp/The	US	7 658	0,12%	0,12%
Truist Financial Corp	US	7 139	0,11%	0,11%
National Bank of Canada	CA	2 856	0,04%	0,04%
Franklin Resources Inc	US	2 762	0,04%	0,04%
W R Berkley Corp	US	695	0,01%	0,01%
Berkshire Hathaway Inc	US	62 901	0,96%	0,96%
Blackrock Inc	US	17 999	0,28%	0,28%
Carlyle Group LP	US	984	0,02%	0,02%
Capital One Financial Corp	US	7 136	0,11%	0,11%
CBOE Global Markets Inc	US	1 620	0,02%	0,02%
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CA	8 094	0,12%	0,12%
Cincinnati Financial Corp	US	1 147	0,02%	0,02%
Citizens Financial Group Inc	US	2 204	0,03%	0,03%
Citigroup Inc	US	13 323	0,20%	0,20%
Cme Group Inc	US	12 310	0,19%	0,19%
Discover Financial Services	US	5 097	0,08%	0,08%
FactSet Research Systems Inc	US	481	0,01%	0,01%
First Citizens BancShares Inc	US	2 860	0,04%	0,04%
Fifth Third Bancorp	US	3 406	0,05%	0,05%
Fiserv Inc	US	10 465	0,16%	0,16%
Fidelity National Information Services Inc	US	5 350	0,08%	0,08%
Fleetcor Technologies Inc	US	2 914	0,04%	0,04%
Blackstone Inc	US	14 381	0,22%	0,22%
Global Payments Inc	US	4 000	0,06%	0,06%
Goldman Sachs Group Inc/The	US	13 996	0,21%	0,21%
SandP Global Inc	US	28 364	0,43%	0,43%
Hartford Financial Services Group Inc	US	8 425	0,13%	0,13%
Huntington Bancshares Inc/Oh	US	3 961	0,06%	0,06%
Msci Inc	US	6 271	0,10%	0,10%
Intercontinental Exchange Inc	US	14 094	0,22%	0,22%
IGM Financial Inc	CA	4 843	0,07%	0,07%
Ia Financial Corp Inc	CA	2 140	0,03%	0,03%
JPMorgan Chase and Co	US	74 055	1,14%	1,14%
KeyCorp	US	2 351	0,04%	0,04%
Kkr and Co Inc	US	5 511	0,08%	0,08%
Loews Corp	US	3 998	0,06%	0,06%
LPL Financial Holdings Inc	US	2 753	0,04%	0,04%
Manulife Financial Corp	CA	8 862	0,14%	0,14%
Marketaxess Holdings Inc	US	885	0,01%	0,01%
Marsh and McLennan Cos Inc	US	13 175	0,20%	0,20%
Metlife Inc	US	11 263	0,17%	0,17%
Moody's Corp	US	18 106	0,28%	0,28%
Morgan Stanley	US	20 147	0,31%	0,31%
Mastercard Inc	US	60 176	0,92%	0,92%
MandT Bank Corp	US	2 901	0,04%	0,04%
Nasdaq Inc	US	6 328	0,10%	0,10%
Annaly Capital Management Inc	US	1 474	0,02%	0,02%
Bank of Nova Scotia	CA	9 465	0,15%	0,15%
Northern Trust Corp	US	1 701	0,03%	0,03%

PayPal Holdings Inc	US	9 655	0,15%	0,15%	Masco Corp	US	4 253	0,07%	0,07%
Principal Financial Group Inc	US	8 483	0,13%	0,13%	Norfolk Southern Corp	US	15 484	0,24%	0,24%
Pnc Financial Services Group Inc/The	US	13 109	0,20%	0,20%	Old Dominion Freight Line Inc	US	4 902	0,08%	0,08%
Power Corp of Canada	CA	5 097	0,08%	0,08%	Otis Worldwide Corp	US	5 570	0,09%	0,09%
Progressive Corp	US	10 434	0,16%	0,16%	Owens Corning	US	6 722	0,10%	0,10%
Prudential Financial Inc	US	11 392	0,17%	0,17%	Paycom Software Inc	US	5 000	0,08%	0,08%
Royal Bank of Canada	CA	15 260	0,23%	0,23%	Robert Half International Inc	US	10 367	0,16%	0,16%
Regions Financial Corp	US	6 367	0,10%	0,10%	RB Global Inc	CA	1 898	0,03%	0,03%
Charles Schwab Corp/The	US	14 353	0,22%	0,22%	Ch Robinson Worldwide Inc	US	348	0,01%	0,01%
Block Inc	US	5 379	0,08%	0,08%	Rockwell Automation Inc	US	5 319	0,08%	0,08%
State Street Corp	US	5 942	0,08%	0,08%	Rollins Inc	US	7 350	0,11%	0,11%
Sun Life Financial Inc	CA	15 809	0,24%	0,24%	Republic Services Inc	US	8 974	0,14%	0,14%
Synchrony Financial	US	4 224	0,06%	0,06%	TFI International Inc	CA	2 066	0,03%	0,03%
Globe Life Inc	US	3 067	0,05%	0,05%	Thomson Reuters Corp	CA	13 326	0,20%	0,20%
Toronto-Dominion Bank/The	CA	14 985	0,23%	0,23%	Trane Technologies Plc	IE	7 866	0,12%	0,12%
Travelers Cos Inc/The	US	5 951	0,09%	0,09%	Uber Technologies Inc	US	16 009	0,25%	0,25%
T Rowe Price Group Inc	US	2 279	0,03%	0,03%	Union Pacific Corp	US	33 169	0,51%	0,51%
Us Bancorp	US	5 757	0,09%	0,09%	United Rentals Inc	US	9 246	0,14%	0,14%
Visa Inc	US	69 005	1,06%	1,06%	United Parcel Service Inc	US	12 993	0,20%	0,20%
Willis Towers Watson PLC	IE	4 298	0,07%	0,07%	Veralto Corp	US	3 750	0,06%	0,06%
<b>Summa Finans</b>		<b>901 544</b>	<b>13,82%</b>		Verisk Analytics Inc	US	5 055	0,08%	0,08%
<b>Hälsovård</b>					Vestis Corp	US	21	0,00%	0,00%
Abbott Laboratories	US	30 616	0,47%	0,47%	Waste Connections Inc	CA	8 875	0,14%	0,14%
AbbVie Inc	US	42 110	0,65%	0,65%	Waste Management Inc	US	17 327	0,27%	0,27%
Agilent Technologies Inc	US	9 668	0,15%	0,15%	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	US	16 815	0,26%	0,26%
Align Technology Inc	US	3 866	0,06%	0,06%	Ferguson PLC	JE	5 253	0,08%	0,08%
Amylam Pharmaceuticals Inc	US	3 472	0,05%	0,05%	WSP Global Inc	CA	1 136	0,02%	0,02%
Amerisourcebergen Corp	US	14 489	0,22%	0,22%	Xylem Inc/Ny	US	6 919	0,11%	0,11%
Amgen Inc	US	26 124	0,40%	0,40%	<b>Summa Industri</b>		<b>463 609</b>	<b>7,11%</b>	
Elevance Health Inc	US	33 741	0,52%	0,52%	<b>Informationsteknologi</b>				
Baxter International Inc	US	2 874	0,04%	0,04%	Apple Inc	US	496 908	7,62%	7,62%
Becton Dickinson And Co	US	10 964	0,17%	0,17%	Accenture Plc	IE	44 559	0,68%	0,68%
Bio-Techne Corp	US	1 555	0,02%	0,02%	Adobe Inc	US	51 707	0,79%	0,79%
Bio-Rad Laboratories Inc	US	2 278	0,03%	0,03%	Autodesk Inc	US	6 380	0,10%	0,10%
Biomarin Pharmaceutical Inc	US	3 207	0,05%	0,05%	Advanced Micro Devices inc	US	39 152	0,60%	0,60%
Bristol-Myers Squibb Co	US	21 563	0,33%	0,33%	Akamai Technologies Inc	US	7 156	0,11%	0,11%
Boston Scientific Corp	US	14 274	0,22%	0,22%	Applied Materials Inc	US	26 133	0,40%	0,40%
Cardinal Health Inc	US	10 666	0,16%	0,16%	Analog Devices Inc	US	16 205	0,25%	0,25%
Catalent Inc	US	996	0,02%	0,02%	ANSYS Inc	US	6 217	0,10%	0,10%
Centene Corp	US	6 584	0,10%	0,10%	Arista Networks Inc	US	8 782	0,13%	0,13%
Cigna Corp	US	19 613	0,30%	0,30%	Atlassian Corp	US	4 075	0,06%	0,06%
Cooper Cos Inc/The	US	5 341	0,08%	0,08%	Broadcom Inc	US	79 466	1,22%	1,22%
Charles River Laboratories International Inc	US	3 574	0,05%	0,05%	Bentley Systems Inc	US	1 420	0,02%	0,02%
Cvs Health Corp	US	18 687	0,29%	0,29%	Bill.com Holdings Inc	US	987	0,02%	0,02%
DexCom Inc	US	7 003	0,11%	0,11%	Cadence Design Systems Inc	US	16 469	0,25%	0,25%
Quest Diagnostics Inc	US	4 447	0,07%	0,07%	Cdw Corp/De	US	13 974	0,21%	0,21%
Danaher Corp	US	37 701	0,58%	0,58%	Cgi Inc	CA	1 302	0,02%	0,02%
DaVita Inc	US	2 217	0,03%	0,03%	Cloudflare Inc	US	2 517	0,04%	0,04%
Edwards Lifesciences Corp	US	9 529	0,15%	0,15%	Corning Inc	US	1 565	0,02%	0,02%
Eli Lilly and Co	US	80 429	1,23%	1,23%	Constellation Software Inc/Canada	CA	2 511	0,04%	0,04%
Exact Sciences Corp	US	1 566	0,02%	0,02%	CrowdStrike Holdings Inc	US	12 865	0,20%	0,20%
Gilead Sciences Inc	US	18 206	0,28%	0,28%	Cisco Systems Inc	US	32 330	0,50%	0,50%
Hca Healthcare Inc	US	9 275	0,14%	0,14%	Cognizant Technology Solutions Corp	US	3 425	0,05%	0,05%
Henry Schein Inc	US	7 020	0,11%	0,11%	Datadog Inc	US	3 425	0,05%	0,05%
Hologic Inc	US	1 080	0,02%	0,02%	Dell Technologies Inc	US	4 394	0,07%	0,07%
Humana Inc	US	9 227	0,14%	0,14%	DocuSign Inc	US	1 318	0,02%	0,02%
Biogen Inc	US	6 520	0,10%	0,10%	Dropbox Inc	US	921	0,01%	0,01%
IDEXX Laboratories Inc	US	4 475	0,07%	0,07%	Dynatrace Inc	US	1 543	0,02%	0,02%
Illumina Inc	US	5 473	0,08%	0,08%	Enphase Energy Inc	US	2 663	0,04%	0,04%
Incyte Corp	US	1 392	0,02%	0,02%	Entegris Inc	US	3 743	0,06%	0,06%
Intuitive Surgical Inc	US	18 359	0,28%	0,28%	EPAM Systems Inc	US	2 397	0,04%	0,04%
Jazz Pharmaceuticals PLC	IE	1 611	0,02%	0,02%	F5 Inc	US	1 263	0,02%	0,02%
Johnson and Johnson	US	67 697	1,04%	1,04%	Fair Isaac Corp	US	3 519	0,05%	0,05%
Mckesson Corp	US	12 183	0,19%	0,19%	First Solar Inc	US	5 209	0,08%	0,08%
Laboratory Corp Of America Holdings	US	6 643	0,10%	0,10%	Fortinet Inc	US	8 494	0,13%	0,13%
Medtronic Plc	IE	18 619	0,29%	0,29%	GoDaddy Inc	US	321	0,00%	0,00%
Merck and Co Inc	US	46 914	0,72%	0,72%	Hewlett Packard Enterprise Co	US	8 060	0,12%	0,12%
Mettler-Toledo International Inc	US	4 890	0,07%	0,07%	HP Inc	US	8 764	0,13%	0,13%
Moderna Inc	US	4 711	0,07%	0,07%	HubSpot Inc	US	4 095	0,06%	0,06%
Molina Healthcare Inc	US	1 821	0,03%	0,03%	International Business Machines Corp	US	25 712	0,39%	0,39%
Neurocrine Biosciences Inc	US	398	0,01%	0,01%	Intel Corp	US	34 284	0,53%	0,53%
Pfizer Inc	US	29 065	0,45%	0,45%	Intuit Inc	US	24 566	0,38%	0,38%
Revvity Inc	US	3 085	0,05%	0,05%	Jabil Inc	US	6 548	0,10%	0,10%
IQVIA Holdings Inc	US	9 467	0,15%	0,15%	Juniper Networks Inc	US	1 396	0,02%	0,02%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US	16 817	0,26%	0,26%	Keysight Technologies Inc	US	8 016	0,12%	0,12%
ResMed Inc	US	3 467	0,05%	0,05%	Kla Corp	US	15 231	0,23%	0,23%
Royalty Pharma PLC	GB	1 472	0,02%	0,02%	Lam Research Corp	US	18 945	0,29%	0,29%
Stryker plc	IE	1 329	0,02%	0,02%	Microchip Technology Inc	US	3 817	0,06%	0,06%
Stryker Corp	US	14 486	0,22%	0,22%	Micron Technology Inc	US	12 127	0,19%	0,19%
Teleflex Inc	US	1 256	0,02%	0,02%	Microsoft Corp	US	437 707	6,71%	6,71%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	35 840	0,55%	0,55%	MongoDB Inc	US	3 296	0,05%	0,05%
Unitedhealth Group Inc	US	84 891	1,30%	1,30%	Mondolith Power Systems Inc	US	4 450	0,07%	0,07%
Viatis Inc	US	1 897	0,03%	0,03%	Motorola Solutions Inc	US	9 466	0,15%	0,15%
Veeva Systems Inc	US	4 268	0,07%	0,07%	Marvell Technology Inc	US	8 691	0,13%	0,13%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US	16 402	0,25%	0,25%	NetApp Inc	US	1 422	0,02%	0,02%
Waters Corp	US	7 631	0,12%	0,12%	Nvidia Corp	US	202 625	3,11%	3,11%
West Pharmaceutical Services INC	US	9 226	0,14%	0,14%	Nxp Semiconductors Nv	NL	10 185	0,16%	0,16%
Zimmer Biomet Holdings Inc	US	1 717	0,03%	0,03%	Okta Inc	US	639	0,01%	0,01%
Zoetis Inc	US	7 598	0,12%	0,12%	ON Semiconductor Corp	US	5 808	0,09%	0,09%
<b>Summa Hälsovård</b>		<b>925 579</b>	<b>14,19%</b>		Open Text Corp	CA	4 852	0,07%	0,07%
<b>Industri</b>					Oracle Corp	US	29 431	0,45%	0,45%
3m Co	US	441	0,01%	0,01%	Palo Alto Networks Inc	US	21 397	0,33%	0,33%
Automatic Data Processing Inc	US	19 252	0,30%	0,30%	Palantir Technologies Inc	US	3 928	0,06%	0,06%
Broadridge Financial Solutions Inc	US	622	0,01%	0,01%	PTC Inc	US	2 292	0,04%	0,04%
Builders FirstSrc	US	3 028	0,05%	0,05%	Qualcomm Inc	US	26 090	0,40%	0,40%
Canadian National Railway Co	CA	22 403	0,34%	0,34%	Roper Technologies Inc	US	4 395	0,07%	0,07%
Carlisle Companies Inc	US	9 761	0,15%	0,15%	Salesforce Inc	US	45 761	0,70%	0,70%
Carrier Global Corp	US	7 154	0,11%	0,11%	ServiceNow Inc	US	23 133	0,35%	0,35%
Caterpillar Inc	US	15 793	0,24%	0,24%	Shopify Inc	CA	11 827	0,18%	0,18%
Ceridian HCM Holding Inc	US	947	0,01%	0,01%	Skyworks Solutions Inc	US	906	0,01%	0,01%
Paychex Inc	US	6 362	0,10%	0,10%	Snowflake Inc	US	6 016	0,09%	0,09%
Copart Inc	US	2 667	0,04%	0,04%	Splunk Inc	US	3 838	0,06%	0,06%
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA	20 272	0,31%	0,31%	Seagate Technology Holdings Plc	IE	2 409	0,04%	0,04%
CSX Corp	US	20 405	0,31%	0,31%	Gen Digital Inc	US	7 359	0,11%	0,11%
Cintas Corp	US	11 540	0,18%	0,18%	Synopsys Inc	US	14 011	0,21%	0,21%
Cummins Inc	US	4 587	0,07%	0,07%	Teradyne Inc	US	3 938	0,06%	0,06%
Deere and Co	US	22 164	0,34%	0,34%	Trimble Inc	US	3 967	0,06%	0,06%
Equifax Inc	US	498	0,01%	0,01%	Twilio Inc	US	1 453	0,02%	0,02%
Emerson Electric Co	US	2 060	0,03%	0,03%	Texas Instruments Inc	US	23 191	0,36%	0,36%
Fastenal Co	US	3 003	0,05%	0,05%	TE Connectivity Ltd	CH	6 513	0,10%	0,10%
Fedex Corp	US	5 864	0,09%	0,09%	Tyler Technologies Inc	US	1 264	0,02%	0,02%
Fortune Brands Home and Security Inc	US	5 601	0,09%	0,09%	Unity Software Inc	US	371	0,01%	0,01%
GFL Environmental Inc	CA	524	0,01%	0,01%	Western Digital Corp	US	3 152	0,05%	0,05%
WW Grainger Inc	US	12 527	0,19%	0,19%	Workday Inc	US	8 630	0,13%	0,13%
Illinois Tool Works Inc	US	11 351	0,17%	0,17%	Zebra Technologies Corp	US	2 479	0,04%	0,04%
Ingersoll Rand Inc	US	10 412	0,16%	0,16%	Zoom Video Communications Inc	US	2 102	0,03%	0,03%
Jb Hunt Transport Services Inc	US	1 006	0,02%	0,02%	Zscaler Inc	US	2 679	0,04%	0,04%
Johnson Controls International PLC	IE	6 903	0,11%	0,11%	<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>2 038 554</b>	<b>31,25%</b>	
Lennox International Inc	US	451	0,01%	0,01%	<b>Kraftförsörjning</b>				

American Water Works Co Inc	US	19 421	0,30%	0,30%
Essential Utilities Inc	US	12 196	0,19%	0,19%
Brookfield Renewable Corp	CA	2 740	0,04%	0,04%
CenterPoint Energy Inc	US	576	0,01%	0,01%
Constellation Energy Corp	US	5 419	0,08%	0,08%
Edison International	US	1 585	0,02%	0,02%
Eversource Energy	US	3 919	0,06%	0,06%
<b>Summa Kraftförsörjning</b>		<b>45 855</b>	<b>0,70%</b>	

<b>Material</b>				
Agnico Eagle Mines Ltd	CA	2 726	0,04%	0,04%
Albemarle Corp	US	728	0,01%	0,01%
Amcor PLC	JE	4 935	0,08%	0,08%
Air Products And Chemicals Inc	US	19 591	0,30%	0,30%
Avery Dennison Corp	US	10 594	0,16%	0,16%
Cd Industries Inc	CA	1 048	0,02%	0,02%
CF Industries Holdings Inc	US	1 282	0,02%	0,02%
Cleveland-Cliffs Inc	US	1 605	0,02%	0,02%
Corteva Inc	US	118	0,00%	0,00%
Crown Holdings Inc	US	7 889	0,12%	0,12%
Dow Inc	US	4 888	0,07%	0,07%
Ecolab Inc	US	7 796	0,12%	0,12%
First Quantum Minerals Ltd	CA	216	0,00%	0,00%
International Flavors and Fragrances Inc	US	789	0,01%	0,01%
International Paper Co	US	8 707	0,13%	0,13%
Ivanhoe Mines Ltd	CA	707	0,01%	0,01%
Linde PLC	IE	37 670	0,58%	0,58%
Martin Marietta Materials Inc	US	1 006	0,02%	0,02%
Mosaic Co/The	US	1 116	0,02%	0,02%
Newmont Corp	US	4 338	0,07%	0,07%
Nutrien Ltd	CA	2 339	0,04%	0,04%
Packaging Corp of America	US	10 015	0,15%	0,15%
Ppg Industries Inc	US	1 959	0,03%	0,03%
Ball Corp	US	3 884	0,06%	0,06%
Sherwin-Williams Co/The	US	6 915	0,11%	0,11%
Wheaton Precious Metals Corp	CA	4 254	0,07%	0,07%
Vulcan Materials Co	US	915	0,01%	0,01%
West Fraser Timber Co Ltd	CA	1 213	0,02%	0,02%
WestRock Co	US	9 875	0,15%	0,15%
<b>Summa Material</b>		<b>159 119</b>	<b>2,44%</b>	

**Sällanköpsvaror och tjänster**

Airbnb Inc	US	7 958	0,12%	0,12%
Amazon.Com Inc	US	230 358	3,53%	3,53%
Autozone Inc	US	10 423	0,16%	0,16%
Best Buy Co Inc	US	4 891	0,07%	0,07%
Burlington Stores Inc	US	2 156	0,03%	0,03%
Canadian Tire Corp Ltd	CA	2 689	0,04%	0,04%
Carnival Corp	PA	2 747	0,04%	0,04%
CarMax Inc	US	2 475	0,04%	0,04%
Aptiv PLC	JE	3 617	0,06%	0,06%
Dollarama Inc	CA	5 182	0,08%	0,08%
DoorDash Inc	US	1 196	0,02%	0,02%
Dr Horton Inc	US	5 973	0,09%	0,09%
Darden Restaurants Inc	US	2 318	0,04%	0,04%
eBay Inc	US	3 165	0,05%	0,05%
ETSY Inc	US	1 470	0,02%	0,02%
Expedia Group Inc	US	2 753	0,04%	0,04%
Ford Motor Co	US	5 602	0,09%	0,09%
Garmin Ltd	CH	2 461	0,04%	0,04%
General Motors Co	US	5 575	0,09%	0,09%
Genuine Parts Co	US	4 746	0,07%	0,07%
Gildan Activewear Inc	CA	5 660	0,09%	0,09%
Hasbro Inc	US	4 991	0,08%	0,08%
Hilton Worldwide Holdings Inc	US	6 544	0,10%	0,10%
Home Depot Inc/The	US	61 817	0,95%	0,95%
Lear Corp	US	2 135	0,03%	0,03%
Lennar Corp A	US	4 356	0,07%	0,07%
LKQ Corp	US	10 885	0,17%	0,17%
Lowe's Cos Inc	US	31 848	0,49%	0,49%
Bath and Body Works Inc	US	1 740	0,03%	0,03%
Lucid Group Inc	US	272	0,00%	0,00%
Lululemon Athletica Inc	US	12 366	0,19%	0,19%
Marriott International Inc/Md	US	7 136	0,11%	0,11%
Mcdonald's Corp	US	22 710	0,35%	0,35%
Mercadolibre Inc	US	7 919	0,12%	0,12%
Magna International Inc	CA	2 133	0,03%	0,03%
Nike Inc	US	22 868	0,35%	0,35%
Nvr Inc	US	2 116	0,03%	0,03%
O'Reilly Automotive Inc	US	11 490	0,18%	0,18%
Pool Corp	US	2 411	0,04%	0,04%
Booking Holdings Inc	US	19 805	0,30%	0,30%
PulteGroup Inc	US	2 393	0,04%	0,04%
Rivian Automotive Inc	US	638	0,01%	0,01%
Ross Stores Inc	US	8 229	0,13%	0,13%
Royal Caribbean Cruises Ltd	US	3 915	0,06%	0,06%
Chipotle Mexican Grill Inc	US	6 914	0,11%	0,11%
Starbucks Corp	US	14 610	0,22%	0,22%
TJX Cos Inc	US	18 530	0,28%	0,28%
Tractor Supply Co	US	4 984	0,08%	0,08%
Tesla Inc	US	116 693	1,79%	1,79%
Ulta Beauty Inc	US	4 938	0,08%	0,08%
Vail Resorts Inc	US	1 291	0,02%	0,02%
VF Corp	US	3 316	0,05%	0,05%
Yum! Brands Inc	US	4 609	0,07%	0,07%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>740 014</b>	<b>11,34%</b>	

**Telekomoperatörer**

ATandT Inc	US	21 140	0,32%	0,32%
BCE Inc	CA	5 981	0,09%	0,09%
Paramount Global CL B	US	1 300	0,02%	0,02%
Live Nation Entertainment Inc	US	2 641	0,04%	0,04%
Charter Communications Inc	US	5 762	0,09%	0,09%
Comcast Corp	US	26 692	0,41%	0,41%
Warner Bros Discovery Inc	US	4 174	0,06%	0,06%
Electronic Arts Inc	US	7 583	0,12%	0,12%
Meta Platforms Inc	US	125 921	1,93%	1,93%
Fox Corp	US	724	0,01%	0,01%
Fox Corp A	US	5 771	0,09%	0,09%
Alphabet Inc - A	US	133 316	2,04%	2,04%
Alphabet Inc - C	US	115 638	1,77%	1,77%
Interpublic Group Of Cos Inc/The	US	5 197	0,08%	0,08%
Liberty Global Plc - C	BM	819	0,01%	0,01%
Liberty Broadband Corp	US	812	0,01%	0,01%
Liberty Media Corp - C	US	1 400	0,02%	0,02%
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	US	341	0,01%	0,01%
Match Group Inc	US	851	0,01%	0,01%
T-Mobile US Inc	US	15 209	0,23%	0,23%
Netflix Inc	US	34 838	0,53%	0,53%
News Corp	US	7 892	0,12%	0,12%
Omnicom Group Inc	US	3 139	0,05%	0,05%

Pinterest Inc	US	1 792	0,03%	0,03%
Roblox Corp	US	2 396	0,04%	0,04%
Roku Inc	US	1 663	0,03%	0,03%
Rogers Communications Inc	CA	5 120	0,08%	0,08%
Sirius XM Holdings Inc	US	761	0,01%	0,01%
Snap Inc	US	2 508	0,04%	0,04%
Take-Two Interactive Software Inc	US	2 595	0,04%	0,04%
Telus Corp	CA	7 263	0,11%	0,11%
Trade Desk Inc	US	4 395	0,07%	0,07%
Verizon Communications Inc	US	29 223	0,45%	0,45%
Walt Disney Co/The	US	25 842	0,40%	0,40%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>610 698</b>	<b>9,36%</b>	

**Fastigheter**

Alexandria Real Estate Equities Inc	US	2 300	0,04%	0,04%
American Homes 4 Rent	US	16 163	0,25%	0,25%
American Tower Corp	US	13 924	0,21%	0,21%
Avalonbay Communities Inc	US	18 302	0,28%	0,28%
Boston Properties Inc	US	7 001	0,11%	0,11%
CBRE Group Inc	US	13 228	0,20%	0,20%
Crown Castle International Corp	US	4 411	0,07%	0,07%
CoStar Group Inc	US	2 026	0,03%	0,03%
Digital Realty Trust Inc	US	5 832	0,09%	0,09%
Equinix Inc	US	9 196	0,14%	0,14%
Equity Residential	US	3 082	0,05%	0,05%
Essex Property Trust Inc	US	9 930	0,15%	0,15%
Extra Space Storage Inc	US	2 585	0,04%	0,04%
FirstService Corp	CA	492	0,01%	0,01%
Healthpeak Properties INC	US	10 675	0,16%	0,16%
Host Hotels and Resorts Inc	US	2 924	0,04%	0,04%
Invitation Homes Inc	US	5 534	0,08%	0,08%
Iron Mountain Inc	US	2 815	0,04%	0,04%
Kimco Realty Corp	US	3 758	0,06%	0,06%
Mid-America Apartment Communities Inc	US	15 583	0,24%	0,24%
Prologis Inc	US	22 911	0,35%	0,35%
Public Storage	US	3 381	0,05%	0,05%
Realty Income Corp	US	1 139	0,02%	0,02%
Regency Centers Corp	US	6 144	0,09%	0,09%
RioCan Real Estate Investment Trust	CA	9 720	0,15%	0,15%
SBA Communications Corp	US	3 068	0,05%	0,05%
Simon Property Group Inc	US	6 469	0,10%	0,10%
UDR Inc	US	2 122	0,03%	0,03%
Ventas Inc	US	11 000	0,17%	0,17%
Welltower Inc	US	8 996	0,14%	0,14%
Weyerhaeuser Co	US	2 852	0,04%	0,04%
WP Carey Inc	US	849	0,01%	0,01%
Zillow Group Inc	US	933	0,01%	0,01%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>229 346</b>	<b>3,52%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>6 509 841</b>	<b>99,78%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>6 509 841</b>	<b>99,78%</b>	

**Summa Finansiella instrument**

Med positivt marknadsvärde	6 509 841	99,78%	0,00%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	14 110	0,22%	0,00%
Varav likvida medel SEB	14 418	0,22%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>6 523 951</b>	<b>100,00%</b>	

**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%
<b>Summa derivatexponering</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

**Total fördelning av tillgångar och skulder**

Aktierelaterade finansiella instrument	6 509 841	99,78%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	14 110	0,22%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>6 523 951</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över

### miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 48 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 48 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 12 procent-enheter klassades som Lösninginvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

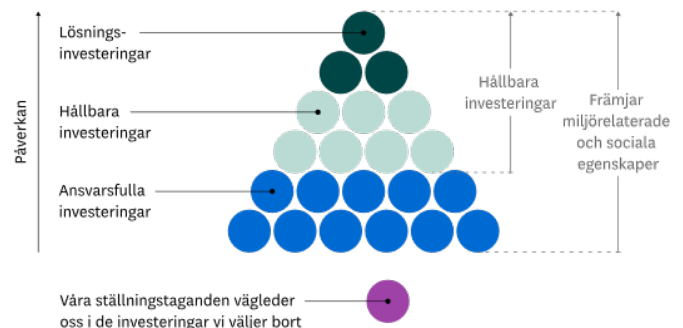
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Nordamerika Exponering i verksamheter som arbetar för miljö

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



och samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Nordamerika Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 48, varav 9 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläppen adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

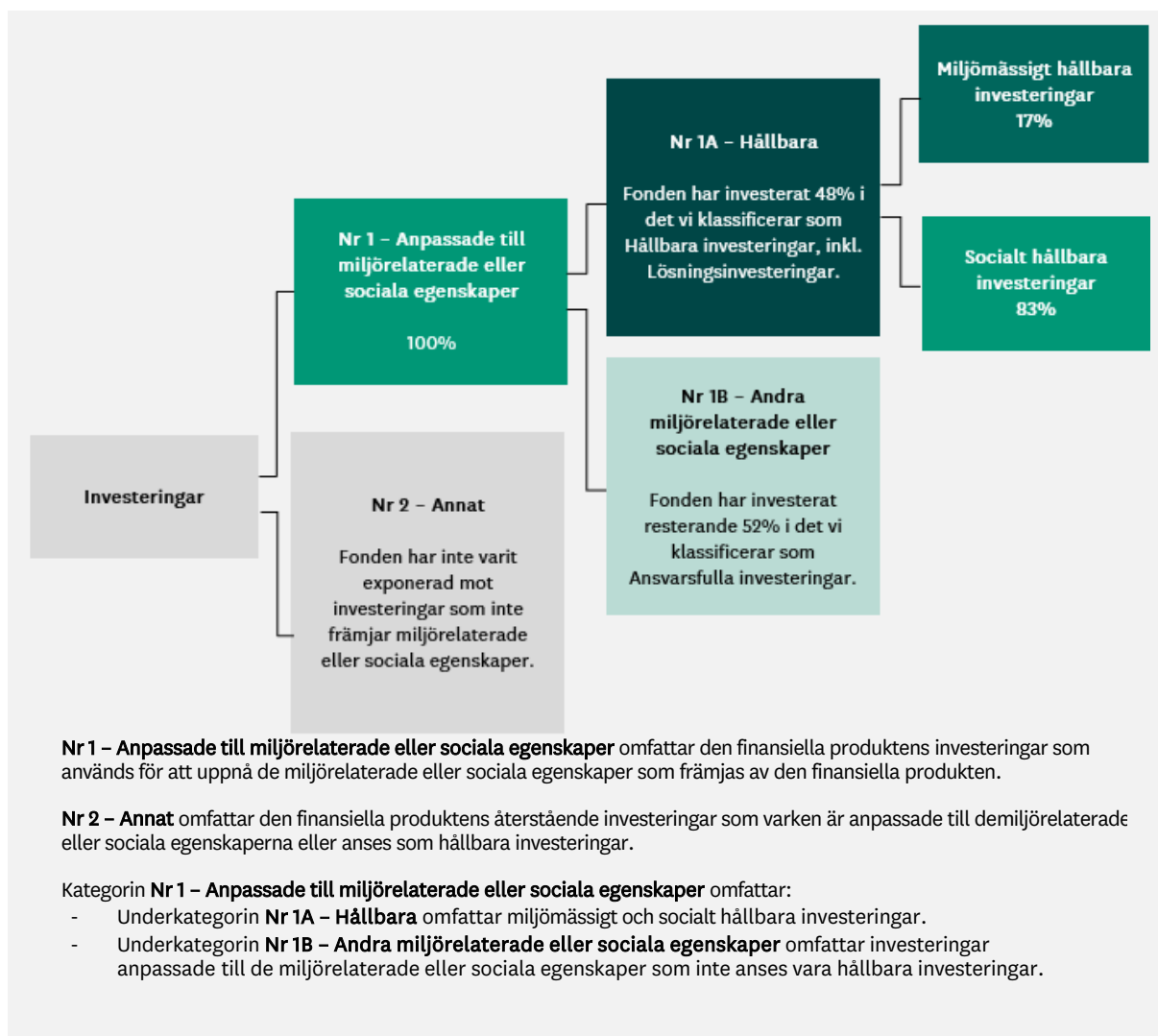
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknik	7,6%	US
Microsoft Corp	Informationsteknik	6,7%	US
Amazon.Com Inc	Sällanköpsvaror och -tjänster	3,6%	US
Nvidia Corp	Informationsteknik	3,1%	US
Alphabet Inc - A	Teleoperatörer	2,0%	US
Meta Platforms Inc	Teleoperatörer	1,9%	US
Tesla Inc	Sällanköpsvaror och -tjänster	1,8%	US
Alphabet Inc - C	Teleoperatörer	1,8%	US
Unitedhealth Group Inc	Hälsovård	1,3%	US
Eli Lilly & Co	Hälsovård	1,2%	US
Broadcom Inc	Informationsteknik	1,2%	US
JPMorgan Chase & Co	Finans	1,1%	US
Visa Inc	Finans	1,1%	US
Johnson & Johnson	Hälsovård	1,0%	US
Berkshire Hathaway Inc	Finans	1,0%	US

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar

med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 17 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 83 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Nordamerika Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

#### ● Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista för utökade exkluderings.

#### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhets-

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

## indikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Skandia Nordamerika Exponering har i linje med Skandia Fonders lista på utökade exkluderingar inte investerat i bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, dvs följande:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Skandia Nordamerika Exponering hade högre andel hållbara investeringar jämfört med fondens jämförelseindex.

Under året analyserade vi regelbundet hållbarhetsnivån i samtliga bolag i fondens jämförelseindex, vartefter fonden premierade och ökade upp investeringsandelen i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

### ● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindex?

Jämfört med det breda marknadsindexet var Skandia Nordamerika Exponering både rensat för bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och hade högre andel i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder).

## Skandia Norden

Fonden investerar i svenska, danska, finska och norska aktier. Investeringarna fördelas över ett flertal branscher, främst i de större börsbolagen.

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

De nordiska aktiemarknaderna sammantaget 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 fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Norden steg 10,9 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 13,3 procent.

2023 var ett starkt år för den nordiska aktiemarknaden. En motståndskraftig ekonomisk tillväxt, delvis driven av lägre europeiska energipriser, låg arbetslöshet och solid amerikansk efterfrågan, blev grogrund för ihållande höga vinstestimater och normaliserade multiplar. Den överraskande starka tillväxten ledde investerarna bort från defensiva aktier och in i cykliska aktier. I tillägg till detta ledde fallande inflation till en partiell vändning av värde-över-tillväxt-rotationen, som präglade 2022, trots en ihållande hög räntenivå.

Skandia Norden avkastade sämre än sitt jämförelseindex under 2023, främst drivet av ett negativt avkastningsbidrag från valutärörelser. Sektorvalen gav ett neutralt bidrag till årets avkastning. Fondens dominans inom konsumentvaror bidrog positivt. Konsumenterna klarade sig betydligt bättre än befarat trots hög inflation och stigande räntor, vilket gav bra medvind för sektorn under hela året. Fondens undervikt inom materialsektorn, präglad av en nedslående kinesisk uppöppning efter Covid, samt undervikten i sektorn teknikhårdvara bidrog positivt. De positiva bidragen motverkades till stor del av ett negativt bidrag från vår undervikt i industriaktier, där bolagens orderingång och marginalutveckling överträffade både våra och marknadens förväntningar, med hjälp av ihållande höga amerikanska investeringar och solid prissättningskraft.

Bolagsvalet hade en positiv nettoeffekt på fonden 2023. Kursfallet i Embracer, där ett transformativt samarbetsavtal avbröts under första halvåret, bidrog väsentligt till den negativa sidan. Trots att det fortfarande finns mycket värde i bolaget har vi däremot minskat vår position till följd av en markant förändring av resultatförväntningar, riskprofil och minskat förtroende för ledningen. Förutom Embracer hade Neste ett relativt stort negativt bidrag till avkastningen till följd av en förändring av Sveriges biobränslepolicy. Lägre förväntad efterfrågan från Sverige, utöver kapacitetsökningar 2024, skapade osäkerhet om den långsiktiga marginalbildningen. Vi har valt att behålla en övervikt på grund av underskattad efterfrågan från flygindustrin, samt bolagets lägre kostnadsbas och diversifierade kundbas.

På den motsatta sidan av ekvationen gav vår övervikt i Pandora ett gediget positivt bidrag till fonden och kommer att förbli en stor övervikt in i 2024. Oljetankerbolaget Frontline var också en tydlig positiv bidragsgivare under hela andra halvåret, drivet av låg kapacitetstillväxt och god efterfrågan. Dessutom har bioteknikföretaget Zealand Pharma haft ett mycket starkt år till följd av en spännande exponering mot fetmamedicin.

Inför 2024 ser vi skäl till måttlig optimism, driven av god ekonomisk tillväxt i kombination med sjunkande inflation och mindre restriktiv räntepolitik. Prissättningen på nordiska aktier ligger också på eller under det historiska genomsnittet, vilket ger grund för ytterligare tillväxt. Samtidigt är marginalerna på höga nivåer och risken för eftersläpande effekter av ränteuppgången finns fortfarande. Vi ser därför fördelen med att ha en balanserad portfölj in i det nya året.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsavrode

1,40 % per år

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsavrode och fördelade affärs-  
transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	148 kr	11 089 kr
<b>Månadssparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 286 kr

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)  
1,43 %

### Ansvarig förvaltare

Oyvind Fjell (DNB Asset Management AS)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,2 %	0,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	13,7 %	14,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	14,5 %	16,1 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,0 %	

### Jämförelseindex

VINX Benchmark Net Index Capped SEK (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- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	879 278	352,29	2 495 767	0,00	10,9 %	13,3 %
2022	832 606	317,69	2 620 720	0,00	-9,5 %	-10,2 %
2021	2 348 024	350,99	6 689 517	0,00	14,9 %	32,8 %
2020	2 097 539	305,47	6 866 247	0,00	20,2 %	12,9 %
2019	1 579 933	254,23	6 214 375	0,00	36,9 %	28,7 %
2018	1 141 876	185,73	6 147 816	0,00	-8,6 %	-3,5 %
2017	1 353 834	203,22	6 661 614	0,00	11,6 %	13,3 %
2016	1 122 314	182,08	6 163 778	0,00	9,2 %	7,7 %
2015	1 107 871	166,80	6 641 912	0,00	12,5 %	11,6 %
2014	1 094 286	148,25	7 380 904	0,00	18,2 %	17,3 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens  
placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	1,83	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	916	0,03

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur  
mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

### År Aktiv risk

2023	5,0 %
2022	5,8 %
2021	6,3 %
2020	5,0 %
2019	4,4 %
2018	3,2 %
2017	2,8 %
2016	2,8 %
2015	2,3 %
2014	1,2 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	871 515	822 011
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	871 515	822 011
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	871 515	822 011
Bankmedel och övriga likvida medel	10 106	13 533
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	297
Övriga tillgångar (Not 3)	1 283	10 169
Summa tillgångar	882 903	846 010
<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	1 031	1 023
Övriga skulder (Not 3)	2 595	12 380
Summa skulder	3 626	13 403
Fondförmögenhet (Not 1)	879 278	832 606
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	78 445	- 277 715
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	- 297	297
Utdelningar	22 484	61 443
Valutakursvinster och -förluster netto	- 325	- 1 522
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	100 307	- 217 497
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 12 211	- 22 961
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 11 982	- 22 748
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 229	- 213
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	437	229
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 916	- 1 806
Summa kostnader	- 12 690	- 24 538
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	87 618	- 242 034
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	832 606	2 348 024
Andelsutgivning	65 581	61 083
Andelsinlösen	- 106 527	- 1 334 466
Årets resultat enligt resultaträkning	87 618	- 242 034
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	879 278	832 606
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	1 283	10 169
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 2 595	- 12 380
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	144 612	358 953
Realisationsförluster	- 112 440	- 323 132
Orealiserade vinster och förluster	46 274	- 313 536
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	78 445	- 277 715
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 916	- 1 806
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Humble Group Ab	SE	15 554	1,77%	1,77%
Mowi ASA	NO	16 706	1,90%	1,90%
Salmar ASA	NO	14 513	1,65%	1,65%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>46 773</b>	<b>5,32%</b>	
<b>Energi</b>				
Hafnia LTD	BM	4 667	0,53%	0,53%
Neste Oyj	FI	26 248	2,99%	2,99%
Equinor ASA	NO	1 534	0,17%	0,17%
<b>Summa Energi</b>		<b>32 449</b>	<b>3,69%</b>	
<b>Finans</b>				
Danske Bank A/S	DK	20 080	2,28%	2,28%
EQT AB	SE	20 855	2,37%	2,37%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	4 164	0,47%	0,47%
Kinnevik Ab B	SE	8 357	0,95%	0,95%
Nordea Bank Abp	FI	30 820	3,51%	3,51%
Protector Forsikring ASA	NO	14 702	1,67%	1,67%
Sampo Oyj	FI	4 767	0,54%	0,54%
Svebank AB A	SE	19 640	2,23%	2,23%
Tryg A/S	DK	27 192	3,09%	3,09%
<b>Summa Finans</b>		<b>150 577</b>	<b>17,13%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
AstraZeneca PLC	GB	24 699	2,81%	2,81%
Genmab A/S	DK	24 053	2,74%	2,74%
H Lundbeck A/S B	DK	10 877	1,24%	1,24%
Novo Nordisk A/S	DK	84 956	9,66%	9,66%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	22 315	2,54%	2,54%
William Demant Holding A/S	DK	8 591	0,98%	0,98%
Zealand Pharma A/S	DK	14 429	1,64%	1,64%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>189 920</b>	<b>21,60%</b>	
<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	7 937	0,90%	0,90%
Alfa Laval AB	SE	4 541	0,52%	0,52%
Assa Abloy B	SE	19 092	2,17%	2,17%
Atlas Copco A	SE	31 953	3,63%	3,63%
AutoStore Holdings Ltd	BM	8 894	1,01%	1,01%
Bonheur Asa	NO	9 026	1,03%	1,03%
DSV Panalpina A/S	DK	19 786	2,25%	2,25%
ISS A/S	DK	13 759	1,56%	1,56%
Nibe Industrier B	SE	12 374	1,41%	1,41%
Vestas Wind Systems A/S	DK	44 225	5,03%	5,03%
Volvo B	SE	34 802	3,96%	3,96%
Wartsila Oyj Abp	FI	17 333	1,97%	1,97%
<b>Summa Industri</b>		<b>223 723</b>	<b>25,44%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Sinch AB	SE	12 807	1,46%	1,46%
Hexagon B	SE	16 953	1,93%	1,93%
Link Mobility Group Holding ASA	NO	7 229	0,82%	0,82%
Nordic Semiconductor Asa	NO	4 752	0,54%	0,54%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>41 741</b>	<b>4,75%</b>	
<b>Kraftförsörjning</b>				
Orsted A/S	DK	24 144	2,75%	2,75%
<b>Summa Kraftförsörjning</b>		<b>24 144</b>	<b>2,75%</b>	
<b>Material</b>				
Boliden AB	SE	1 088	0,12%	0,12%
Novozymes A/S	DK	11 027	1,25%	1,25%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	7 775	0,88%	0,88%
Upm-Kymmene Oyj	FI	16 289	1,85%	1,85%
<b>Summa Material</b>		<b>36 180</b>	<b>4,11%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Dometic Group AB	SE	5 402	0,61%	0,61%
Hennes and Mauritz B	SE	19 767	2,25%	2,25%
Pandora A/S	DK	39 449	4,49%	4,49%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>64 618</b>	<b>7,35%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Schibsted ASA A-Shares	NO	6 480	0,74%	0,00%
Schibsted ASA B-Shares	NO	16 727	1,90%	2,64%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>23 207</b>	<b>2,64%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Fastighets AB Balder	SE	21 666	2,46%	2,46%
Castellum AB	SE	16 516	1,88%	1,88%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>38 182</b>	<b>4,34%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>871 515</b>	<b>99,12%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>871 515</b>	<b>99,12%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		871 515	99,12%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		7 763	0,88%	0,00%
Varav likvida medel SEB		10 106	1,15%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>879 278</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		871 515	99,12%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		7 763	0,88%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>879 278</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 och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över

### miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 65 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 65 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 30 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

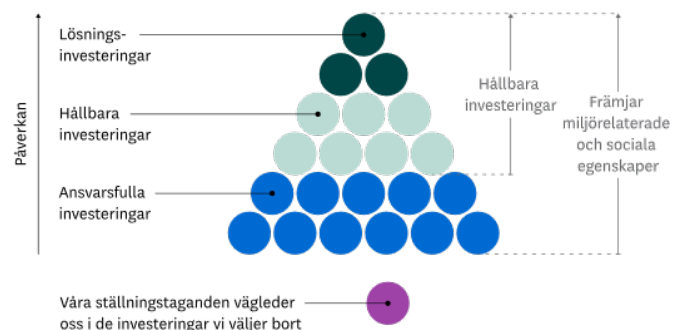
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Norden miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)





investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Norden använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 62, varav 27 procentenheter klassades som Lösningsoinvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Kol
- Tobak (0 %)
- Alkohol
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella vapen, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:

Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

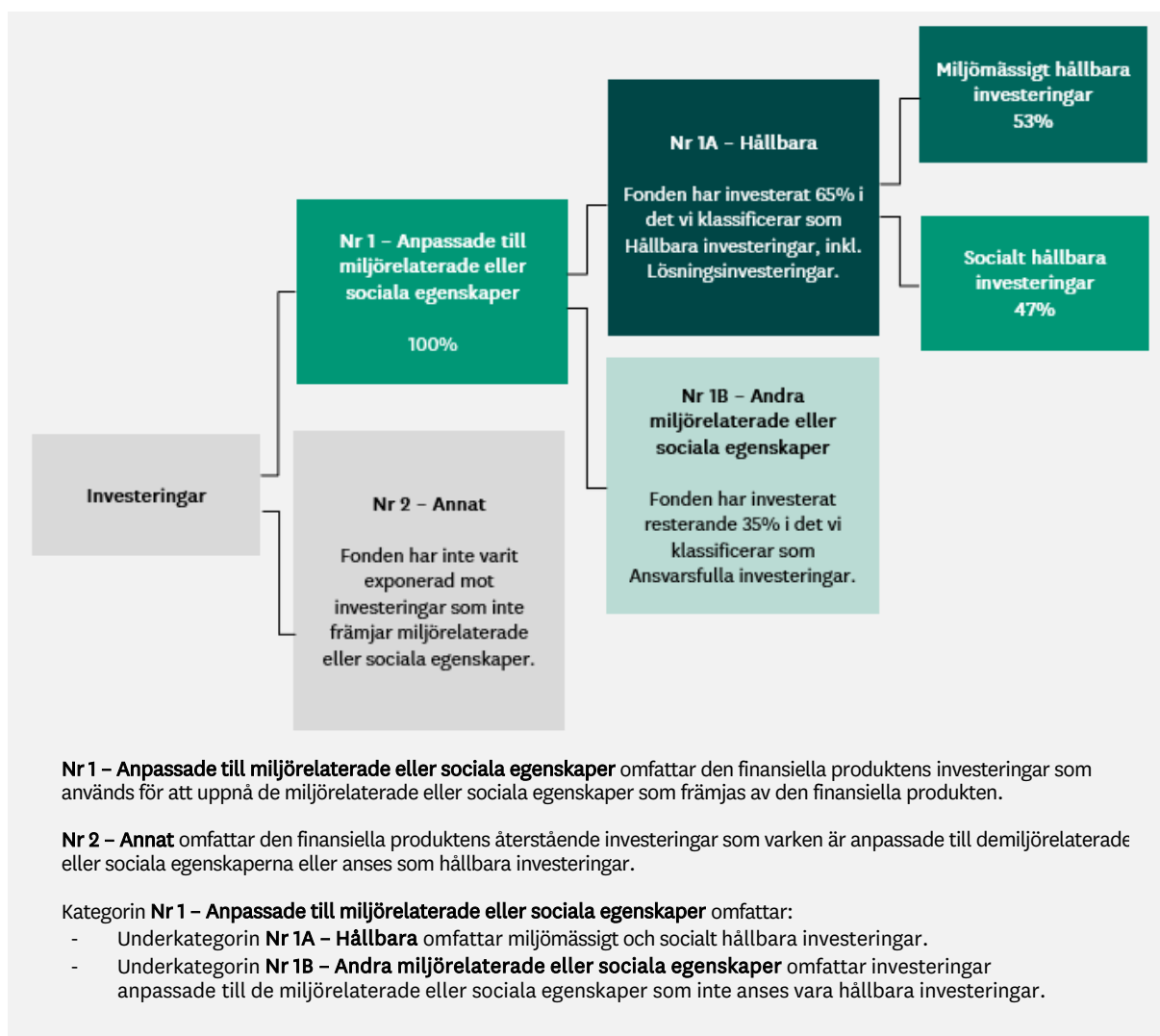
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo Nordisk A/S	Hälsovård	9,6%	DK
Vestas Wind Systems A/S	Industrivaror och -tjänster	5,0%	DK
Pandora A/S	Sällanköpsvaror och -tjänster	4,5%	DK
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	4,0%	SE
Atlas Copco A	Industrivaror och -tjänster	3,6%	SE
Nordea Bank Abp	Finans	3,5%	FI
Tryg A/S	Finans	3,1%	DK
Neste Oyj	Energi	3,0%	FI
AstraZeneca PLC	Hälsovård	2,8%	GB
Orsted A/S	Kraftförsörjning	2,7%	DK
Genmab A/S	Hälsovård	2,7%	DK
Swedish Orphan Biovitrum AB	Hälsovård	2,5%	SE
Fastighets AB Balder	Fastigheter	2,5%	SE
EQT AB	Finans	2,4%	SE
Danske Bank A/S	Finans	2,3%	DK

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Energi
- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Kraftförsörjning
- Fastigheter



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 53 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 47 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Norden har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Obligationsfond

Fonden investerar i obligationer i svenska kronor med hög kreditvärdighet, främst nominella statsobligationer, säkerställda bostadsobligationer och företagsobligationer. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen ge samma avkastning som sitt jämförelseindex, efter avgifter.

Eftersom fonden investerar i värdepapper med längre löptider medför det en något högre risk än en fond som investerar i värdepapper med kortare löptider. Fonden har lägre risk än en aktiefond. Med hjälp av derivatinstrument kan hävstång skapas i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Obligationsfond steg med 5,6 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 5,4 procent.

Året präglades av centralbankerna fortsatta räntehöjningar i hopp om att få stopp på inflationen. Riksbanken höjde reporäntan successivt från 2,5 procent vid årets början till 4 procent i september, innan man valde att avvakta vidare höjningar. Utöver detta introducerade Riksbanken även QT, vilket innebär att de påbörjade försäljningar av sitt innehav av statsobligationer.

När ett antal amerikanska nischbanker kollapsade i mars samtidigt som den schweiziska storbanken Credit Suisse hamnade i stora problem så reagerade marknaden kraftigt med fallande räntor och marknaden prisade in att räntehöjningscykeln skulle övergå till räntesänkningar i när-tid, trots att inflationen var långt över centralbankernas mål. Men bank- oron ebbade ut ganska snabbt och sentimentet svängde med stigande räntor och allmänt positivt risksentiment. Ekonomin fortsatte att utvecklas väl och arbetsmarknaden både i USA och Europa visade sig vara motståndskraftig trots de kraftiga räntehöjningarna.

Trots det positiva risksentimentet hade svenska fastighetsbolag en tuff start på året, då investerare oroade sig för de generellt högt belånade fastighetsbolagens möjlighet att klara av högre räntekostnader. SBB nedgradering till high yield i maj fick kreditspreadar för fastighetsrelaterade bolag att gå isär, främst inom BBB-segmentet. Sentimentet vände i slutet av sommaren då BBB-fastighetsbolag för första gången på länge emitterade nya obligationer.

Den högsta volatiliteten under den här räntehöjningscykeln har av naturliga skäl observerats i den kortare delen av räntekurvan, som i större utsträckning påverkas av styrräntor till skillnad från långräntor som tar hänsyn till framtidsutsikter i större utsträckning. Räntekurvor har därför inverterat ganska kraftigt, något som historiskt har varit en signal om kommande lägre ekonomisk aktivitet eller recession. Men under tredje kvartalet noterades de största rörelserna i långräntor, som steg ganska kraftigt samtidigt som kortare räntor höll sig mer stabila. Möjliga orsaker var spekulation om ett stort kommande obligationsutbud i USA drivet av det växande budgetunderskottet som måste finansieras, medan den svenska marknaden påverkades av att Riksbanken i allt högre grad säljer av sina innehav i långa statsobligationer.

Året avslutades med ett rejält ränterally. Inflationen visade tecken på avmattning och började närma sig 2-procentsmålet snabbare än väntat. Marknaden var samtidigt troligtvis positionerad för att räntor skulle förbli högre under en längre period, och när räntor började falla så var det investerare som var underinvesterade eller som fick stänga korta positioner, som accentuerade ränterallyt. Trots att året präglades av räntehöjningar och stigande räntor sjönk den svenska räntan under året. Räntekurvan flackade under året då långa räntor sjönk mer än korta räntor. Den 2-åriga SEK swap-räntan sjönk med ungefär 60 baspunkter till 2,90 procent och en 10-årig SEK swap-ränta sjönk men drygt 75 baspunkter till 2,36 procent. Referensräntan 3-månaders stibor steg däremot stadigt i takt med Riksbankens räntehöjningar, från 2,7 procent till 4,05 procent vid årets slut.

Fonden har en relativt hög allokering i företags- och bostadsobligationer på bekostnad av statsobligationer för att öka

avkastningspotentialen. Kreditspreadar har under året gått ihop, något som har bidragit positivt till avkastning relativt jämförelseindex. Fonden håller en neutral duration men en relativt undervikt i långa statsobligationer och är därför positionerad för att räntekurvor ska bli brantare under året. Exponeringen mot den räntekänsliga fastighetssektorn är låg, även om allokeringen i fastighetsobligationer med stabila ägarprofiler har ökat under året.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året har derivatexponeringen brutto som högst varit 126,1 procent av fondens värde; som lägst 107,2 procent samt i genomsnitt 118,4 procent mätt på månadsbasis.

### Förvaltningsarvode

0,40 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	41 kr	10 556 kr
<b>Månads sparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 253 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,40 %

### Ansvarig förvaltare

Alexander Onica (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-1,9 %	-1,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	-0,5 %	-0,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,0 %	4,8 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

### Jämförelseindex

OMRX Bond All 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
2023	1 681 475	176,47	9 528 428	0,00	5,6 %	5,4 %
2022	1 465 449	167,17	8 765 886	0,00	-8,7 %	-7,9 %
2021	1 788 243	183,18	9 762 205	0,00	-1,1 %	-1,0 %
2020	2 217 140	185,23	11 969 748	0,00	1,5 %	1,4 %
2019	1 687 788	182,50	9 248 270	0,00	1,0 %	1,1 %
2018	1 947 163	180,74	10 773 295	0,00	0,6 %	1,1 %
2017	1 375 471	179,69	7 654 623	0,00	0,1 %	0,4 %
2016	1 679 114	179,51	9 353 782	0,00	2,5 %	2,8 %
2015	2 123 991	175,15	12 126 697	0,00	0,0 %	0,5 %
2014	2 366 038	175,12	13 511 181	0,00	7,3 %	7,7 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,43	0,00

### Fondens spreadexponering (anger hur stort värdetallet blir om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas):

Datum	%
202-12-31	2,13

### Fondens duration

Årtal	År
2023	3,62
2022	5,44
2021	4,49
2020	4,50
2019	4,12
2018	4,24
2017	4,05
2014	4,16

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,4 %
2022	0,3 %
2021	0,3 %
2020	0,3 %
2019	0,2 %
2018	0,2 %
2017	0,1 %
2016	0,2 %
2015	0,2 %
2014	0,3 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	1 632 951	1 435 126
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	1 632 951	1 435 126
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 632 951	1 435 126
Bankmedel och övriga likvida medel	34 454	62 093
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 256	7 017
Övriga tillgångar (Not 3)	2 936	1 266
Summa tillgångar	1 681 596	1 505 502
<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	562	500
Övriga skulder (Not 3)	- 440	39 553
Summa skulder	121	40 053
Fondförmögenhet (Not 1)	1 681 475	1 465 449
<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	20 744	2 373
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	62 820	- 152 935
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	7 994	- 6 146
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteintäkter	21 309	15 580
Utdelningar	3	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	92 126	- 143 500
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 6 140	- 6 203
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 6 128	- 6 196
Ersättning till förvaltningsinstitutet	- 12	- 7
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	280	149
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 83	- 19
Summa kostnader	- 5 942	- 6 073
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	86 184	- 149 573
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	1 465 449	1 788 243
Andelsutgivning	319 275	222 963
Andelslösen	- 189 433	- 396 184
Årets resultat enligt resultaträkning	86 184	- 149 573
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 681 475	1 465 449
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betalad utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	2 936	1 266
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	440	- 39 553
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	8 160	1 071
Realisationsförluster	- 36 579	- 26 697
Orealiserade vinster och förluster	91 239	- 127 309
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	62 820	- 152 935
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	129 654	42 491
Realisationsförluster	- 121 660	- 48 637
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	7 994	- 6 146
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 83	- 19
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av förmögenhet	Del av förmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
African Development Bank 0.305 17.09.2026	CI	28 066	1,67%	1,67%
Akademiska Hus AB 0.448 07.10.2027	SE	13 644	0,81%	0,81%
Asian Development Bank 0.295 08.07.2026	SE	18 769	1,12%	1,12%
Danske Bank A/S FRN 22.12.2026	DK	19 995	1,19%	0,00%
Danske Bank Var 3/26 Call 3/25	DK	16 099	0,96%	2,15%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	14 890	0,89%	0,89%
Electrolux AB 1.705 24.02.2027	SE	8 470	0,50%	0,50%
Ellevio AB 2.24 28.02.2024	SE	29 888	1,78%	1,78%
European Investment Bank 1.5 02.03.2027	LU	19 275	1,15%	1,15%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	17 893	1,06%	1,06%
Stockholm Exergi Hold 4.18 05.06.2028	SE	12 329	0,73%	0,00%
Stockholm Exergi Holding 1.395 11.05.2028	SE	9 166	0,55%	1,28%
Hemso Fastighets AB 4.56 26.05.2024	SE	12 123	0,72%	0,72%
ICA Gruppen AB 5.075 18.09.2026	SE	10 177	0,37%	0,00%
Ica Gruppen AB 4.603 26.05.2026	SE	6 181	0,80%	0,97%
Inter American Devel BK 31.03.2026	US	28 157	1,67%	1,67%
Investment AB Latour (publ) 0.765 29.11.2024	SE	5 829	0,35%	0,35%
Jernhusen AB 1.368 23.04.2025	SE	3 884	0,23%	0,00%
Jernhusen AB 3.81 16.05.2028	SE	4 102	0,24%	0,47%
Jönköpings kommun 0.52 04.02.2026	SE	28 516	1,70%	1,70%
Jyske Bank A/S 4.75 02.02.2027	DK	17 164	1,02%	1,02%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	18 584	1,11%	1,11%
Kommuninvest i Sverige 0.375 10.06.2026	SE	3 767	0,22%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	9 099	0,54%	0,00%
Lansforsäkringar Bank 4.322 16.02.2027	SE	26 735	1,59%	0,00%
Lansforsäkringar Bank 4.913 18.11.2026	SE	15 422	0,92%	0,00%
Länsförsäkringar Bank AB 4.605 19.09.2028	SE	8 378	0,50%	3,01%
Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025	SE	23 691	1,41%	1,41%
Rikshem AB 4.038 13.12.2028	SE	16 172	0,96%	0,96%
SBAB Bank AB (Publ) 3.873 02.09.2025	SE	9 939	0,59%	0,00%
SBAB Bank AB 4.2 02.09.2027	SE	15 132	0,90%	0,00%
SBAB Bank AB FRN 20.06.2024	SE	4 002	0,24%	0,00%
SBAB Bank VAR 2/26 Call 2/25	SE	10 018	0,60%	2,32%
Specialfastigheter Sverige AB 0.86 27.01.2026	SE	20 966	1,25%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 3.629 20.06.2028	SE	12 413	0,74%	0,00%
Sveaskog AB 4.335 16.11.2028	SE	6 238	0,37%	0,37%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	61 709	3,67%	3,67%
Swedavia AB 0.635 15.10.2025	SE	9 497	0,56%	0,00%
Swedavia AB 0.89 12.03.2025	SE	3 859	0,23%	0,79%
Swedbank Hypotek AB 3.28 03.2029	SE	4 025	0,24%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.03.2025	SE	19 046	1,13%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.914 28.01.2025	SE	4 842	0,29%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.388 24.04.2025	SE	20 142	1,20%	0,00%
Vaskronan AB 2.238 06.05.2024	SE	9 923	0,59%	3,21%
Volvofinans Bank AB (publ) FRN 18.03.2024	SE	4 002	0,24%	0,24%
Volvo Treasury AB 0.499 26.02.2024	SE	9 942	0,59%	0,59%
Volkswagen Fin Serv FRN 08.12.2025	NL	20 006	1,19%	1,19%
Wilhelm AB 0.615 30.09.2025	SE	1 898	0,11%	0,00%
Wilhelm AB 4.15 19.11.2025	SE	20 173	1,20%	1,31%
Øresundskonsortiet I/S 0.5 15.10.2027	DK	18 236	1,08%	1,08%
Danske Hypotek 3.5 15.12.2027	DK	10 247	0,61%	0,61%
Lansforsäkringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	5 621	0,33%	0,00%
Lansforsäkringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	86 810	5,16%	0,00%
Lansforsäkringar Hypotek 3 19.09.2029	SE	2 007	0,12%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	SE	27 797	1,65%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	SE	38 742	2,30%	9,57%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	28 632	1,70%	1,70%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	22 577	1,34%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	28 933	1,72%	0,00%
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	SE	30 819	1,83%	4,90%
AB Sveriges Säkerställda Obl 0.75 09.06.2032	SE	21 774	1,29%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	71 490	4,25%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer 3.5 14.06.	SE	16 423	0,98%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	53 834	3,20%	0,00%
Swedish Covered Bond 1 12.06.2030	SE	14 232	0,85%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	39 151	2,33%	12,90%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	9 610	0,57%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	SE	58 516	3,48%	4,05%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	30 889	1,84%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 2.5 01.12.2028	SE	15 810	0,94%	0,00%
Stadshypotek AB 1 01.03.2027	SE	5 672	0,34%	0,00%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	23 121	1,38%	5,23%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	61 944	3,68%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	SE	28 179	1,68%	5,60%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>1 465 305</b>	<b>87,14%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	2 855	0,17%	0,00%
City of Gothenburg 3.725 04.10.2028	SE	12 525	0,74%	0,91%
Kommuninvest i Sverige 0.75 12.05.2028	SE	1 842	0,11%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 01.09.2025	SE	3 492	0,21%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	1 816	0,11%	1,19%
Nacka Kommun 3.512 01.09.2028	SE	4 130	0,25%	0,25%
Norrköpings Kommun 0.566 01.10.2027	SE	27 732	1,65%	0,00%
Norrköpings Kommun 0.808 15.12.2026	SE	3 757	0,22%	1,87%
Region Skåne 3.563 15.06.2027	SE	6 156	0,37%	0,37%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	10 234	0,61%	1,86%
Region Stockholm 0.46 27.04.2027	SE	9 281	0,55%	0,55%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	44 359	2,64%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	22 972	1,37%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	1 016	0,06%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.5 24.11.2045	SE	5 288	0,31%	0,00%
Sverige Kongeriket 0.75 12.11.2029	SE	4 662	0,28%	0,00%
Sverige Kongeriket 1.375 23.06.2071	SE	5 532	0,33%	4,99%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>167 646</b>	<b>9,97%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>1 632 951</b>	<b>97,11%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 632 951</b>	<b>97,11%</b>	
<b>Standardiserade Derivat</b>				
<b>Standardiserade Räntederivat</b>				
Stadshypotek 2 Futures 2024-03-20 / CEAH4	SE	0	0,00%	0,00%
Stadshypotek 5 Futures 2024-03-20 / CEYH4	SE	0	0,00%	0,00%

Swedish Government 10 Futures 2024-03-20 / BUOH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 2 Futures 2024-03-20 / BTLH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 5 Futures 2024-03-20 / BTOH4	SE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Räntederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde	1 632 951	97,11%	0,00%	
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder	48 524	2,89%	0,00%	
Varav likvida medel SEB	13 710	0,82%	0,00%	
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB	20 744	1,23%	0,00%	
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 681 475</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB	13 710	0,82%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	9 610	0,57%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	58 516	3,48%	0,00%	
<b>Summa SEB</b>	<b>81 836</b>	<b>4,87%</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	0	0,00%	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument	1 632 951	97,11%	0,00%	
Övrigt	48 524	2,89%	0,00%	
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>1 681 475</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 64 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 64 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 39 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

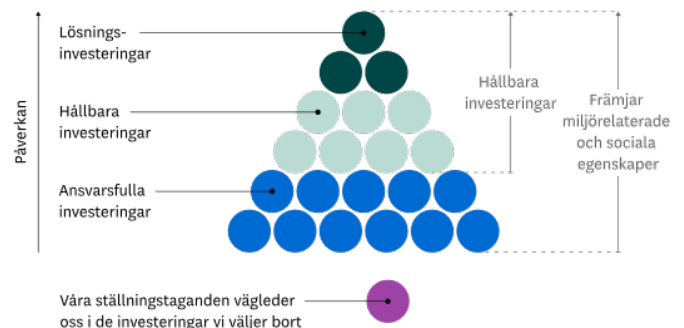
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Obligationsfond i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell,  
Hållbarhetspyramiden

Upplisningsförordningens  
begrepp (2019/2088)





samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

### ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Obligationsfond använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 45, varav 33 procentenheter klassades som Lösningsinvesteringar.

### Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

### På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Verksamheter kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete. Om det inte skedde någon förbättring från exkluderades investeringen till dess att verksamheten utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

#### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att verksamheter fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där verksamheterna verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska verksamheter agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om en verksamhet inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka för utveckling i verksamheten. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen och för samtal med verksamhetens ledning. Främst avser vi att föra dialog med en sådan verksamhet i syfte att det ska rätta till missförhållandena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan en verksamhet komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade obligationsemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade obligationsemittenter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de verksamheter som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade obligationsemittenter genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i verksamheter som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korrupcion är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga obligationsemittenter för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19.

Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:

Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

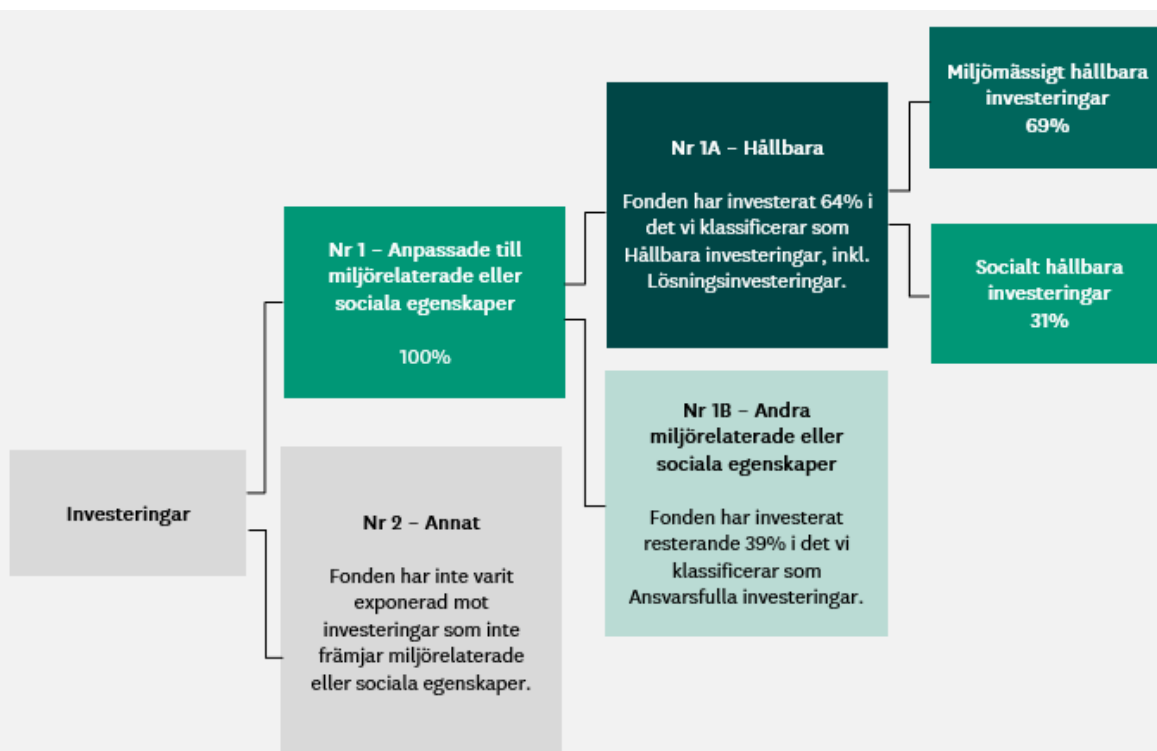
Största investeringarna	% tillgångar	Land
Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	5,2%	SE
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	4,3%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	3,7%	SE
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	3,7%	XS
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	3,5%	SE
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	3,2%	SE
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	2,6%	XS
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	2,4%	SE
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 1.25 17.09.2025	2,3%	SE
Nordea Hypotek AB 3.5 20.09.2028	1,9%	SE
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	1,8%	SE
Ellevio AB 2.24 28.02.2024	1,8%	XS
Swedbank Hypotek AB 3 15.03.2028	1,7%	SE
Jönköpings kommun 0.52 04.02.2026	1,7%	SE
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	1,7%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden placerar i svenska statsobligationer och säkerställda obligationer, penningmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser utgivna av kreditinstitut eller andra företag, utländsk stat eller myndighet.



### ● I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### ● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.

### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 68 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 31 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Obligationsfond har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Realräntefond

Fonden investerar i realränteobligationer i svenska kronor med hög kreditvärdighet, främst reala statsobligationer. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen uppnå samma avkastning som sitt jämförelseindex, efter avgifter.

Eftersom fonden investerar i värdepapper med längre löptider medför det en något högre risk än en fond som investerar i värdepapper med kortare löptider. Fonden har högre risk än en kort svensk räntefond, men avsevärt lägre risk än en aktiefond. Med hjälp av derivatinstrument kan man skapa hävstång i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Skandia Realräntefond steg 3,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 4,0 procent.

Året präglades av centralbankerna fortsatta räntehöjningar i hopp om att få stopp på inflationen. Riksbanken höjde reporäntan successivt från 2,5 procent vid årets början till 4 procent i september, innan man valde att avvakta vidare höjningar. Utöver detta introducerade Riksbanken även QT, vilket innebär att de påbörjade försäljningar av sitt innehav av statsobligationer.

När ett antal amerikanska nischbanker kollapsade i mars samtidigt som den schweiziska storbanken Credit Suisse hamnade i stora problem så reagerade marknaden kraftigt med fallande räntor och marknaden prisade in att räntehöjningscykeln skulle övergå till räntesänkningar i när-tid, trots att inflationen var långt över centralbankernas mål. Men bank- oron ebbade ut ganska snabbt och sentimentet svängde med stigande räntor och allmänt positivt risksentiment. Ekonomin fortsatte att utvecklas väl.

Trots det positiva risksentimentet hade svenska fastighetsbolag en tuff start på året, då investerare oroade sig för de generellt högt belånade fastighetsbolagens möjlighet att klara av högre räntekostnader. SBB's nedgradering till high yield i maj fick kreditspredar för fastighetsrelaterade bolag att gå isär, främst inom BBB segmentet.

Den högsta volatiliteten under den här räntehöjningscykeln har av naturliga skäl observerats i den kortare delen av räntekurvan, som i större utsträckning påverkas av styrräntor till skillnad från långräntor som tar hänsyn till framtidsutsikter i större utsträckning. Räntekurvor har därför inverterat ganska kraftigt, något som historiskt har varit en signal om kommande lägre ekonomisk aktivitet och recession.

Året avslutades med ett rejält ränterally. Inflationen som tidigare under året har pekats på en nedåtgående trend, men ändå varit envist över marknaden och centralbankernas förväntningar, visade tecken på avmattning och började närma sig 2-procentsmålet snabbare än väntat. Marknaden var samtidigt troligtvis positionerad för att räntor skulle förbli högre under en längre period och när räntor började falla så var det investerare som var underinvesterade eller som fick stänga korta positioner, som accentuerade ränterallyt. Trots att året präglades av räntehöjningar och stigande räntor sjönk den svenska räntan under året. Räntekurvan flackade under året då långa räntor sjönk mer än korta räntor. Den 2-åriga SEK swap-räntan sjönk med ungefär 60 baspunkter till 2,90 procent och en 10-årig SEK swap-ränta sjönk men drygt 75 baspunkter till 2,36 procent. Referensräntan 3-månaders stibor steg däremot stadigt i takt med Riksbankens räntehöjningar, från 2,7 procent till 4,05 procent vid årets slut.

Råvarumarknaden, som i vanliga fall är drivande för inflation har varit mjuk under året. Oljepriset stängde ganska oförändrat och många andra varor var ner i pris. Det trots den geopolitiska oron med kriget i Ukraina och oroligheterna i Mellanöstern. Inflationen mätt som break/even (skillnaden mellan nominella och reala räntor) föll kraftigt - ett mått på att marknaden inte är orolig för inflation framöver.

Fonden har under 2023 stundtals haft både mer och mindre ränterisk än jämförelseindex. Den har haft positioner för fallande break/even inflation vilket har bidragit positivt. Likaså har kreditspredar handlats starkt och fondens innehav i realräntor utgivna av andra än svenska staten har bidragit positivt också.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året har derivatexponeringen brutto som högst varit 107,1 procent av fondens värde; som lägst 100,0 procent samt i genomsnitt 103,8 procent mätt på månadsbasis.

**Förvaltningsarvode**  
0,50 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	51 kr	10 373 kr
<b>Månadssparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 241 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
0,50 %

**Ansvarig förvaltare**  
Alexander Onica (Skandia Investment Management AB)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-0,5 %	0,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	0,5 %	0,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	6,4 %	6,6 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	1,4 %	

**Jämförelseindex**  
OMXR Real 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
2023	1 356 790	156,18	8 687 144	0,00	3,7 %	4,0 %
2022	1 799 673	150,56	11 952 968	0,00	-4,5 %	-3,7 %
2021	2 001 833	157,68	12 695 641	0,00	5,1 %	5,2 %
2020	1 590 485	150,09	10 596 992	0,00	-2,2 %	-2,6 %
2019	2 208 825	153,39	14 399 758	0,00	0,8 %	0,8 %
2018	2 520 729	152,13	16 568 990	0,00	1,0 %	1,5 %
2017	1 705 238	150,68	11 316 454	0,00	0,5 %	1,0 %
2016	1 980 753	149,86	13 216 984	0,00	6,8 %	7,2 %
2015	1 641 034	140,29	11 697 441	0,00	1,4 %	1,8 %
2014	1 644 500	138,31	11 889 918	0,00	7,2 %	7,4 %

**Ömsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,11	0,00

**Fondens spreadexponering (anger hur stort värdefallet blir om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas):**

Datum	%
2022-12-31	0,27

**Fondens duration**

Årtal	År
2023	4,60
2022	5,44
2021	6,59
2020	7,05
2019	6,86
2018	6,55
2017	6,17
2016	7,15
2015	7,43
2014	7,93

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	1,4 %
2022	1,3 %
2021	0,6 %
2020	0,6 %
2019	0,4 %
2018	0,2 %
2017	0,2 %
2016	0,3 %
2015	0,3 %
2014	0,2 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	1 352 224	1 759 823
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	1 352 224	1 759 823
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 352 224	1 759 823
Bankmedel och övriga likvida medel	6 902	44 939
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 695	3 518
Övriga tillgångar (Not 3)	- 385	- 213
Summa tillgångar	1 361 436	1 808 068
<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	579	781
Övriga skulder (Not 3)	4 067	7 613
Summa skulder	4 646	8 394
Fondförmögenhet (Not 1)	1 356 790	1 799 673
<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	2 996	1 239
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	37 557	- 121 635
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	751	- 7 242
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteutgifter	15 245	19 464
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	53 553	- 109 413
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 7 677	- 10 231
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 7 670	- 10 222
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 6	- 9
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	165	180
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 18	- 17
Summa kostnader	- 7 529	- 10 068
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	46 023	- 119 482
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	1 799 673	2 001 833
Andelsutgivning	324 979	1 295 545
Andelsinlösen	- 813 885	- 1 378 224
Årets resultat enligt resultaträkning	46 023	- 119 482
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 356 790	1 799 673
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	- 385	- 213
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	- 4 067	- 7 613
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	7 270	4 008
Realisationsförluster	- 21 020	- 28 095
Orealiserade vinster och förluster	51 307	- 97 548
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	37 557	- 121 635
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	32 109	32 846
Realisationsförluster	- 31 358	- 40 088
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	751	- 7 242
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 18	- 17
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av förmögenhet	Del av förmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
European Investment Bank 3.5% 2028/12/01		61 344	4,52%	4,52%
Oeresundsbro Konsortiet I/S 3.5 01.12.2028		60 914	4,49%	4,49%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>122 259</b>	<b>9,01%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
RR 3104 3.5% 2028/12/01	SE	174 525	12,86%	0,00%
RR 3109 1.00 2025/06/01	SE	187 444	13,82%	0,00%
RR 3111 0.125 2032/06/01	SE	195 405	14,40%	0,00%
RR 3112 0.125 2026/06/01	SE	227 447	16,76%	0,00%
RR 3113 0.125 2027/12/01	SE	196 028	14,45%	0,00%
RR 3114 0.125 2030/1/6	SE	143 484	10,58%	0,00%
RR 3115 0.125 2039/06/01	SE	41 481	3,06%	85,92%
Södertälje Kommun 1 Index Linked Notes 01.06.2025	SE	64 151	4,73%	4,73%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>1 229 966</b>	<b>90,65%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>1 352 224</b>	<b>99,66%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 352 224</b>	<b>99,66%</b>	
<b>Standardiserade Derivat</b>				
<b>Standardiserade Räntederivat</b>				
Swedish Government 5 Futures 2024-03-20 / BTOH4	SE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Räntederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		1 352 224	99,66%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		4 566	0,34%	0,00%
Varav likvida medel SEB		3 906	0,29%	0,00%
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB		2 996	0,22%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>1 356 790</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		0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		1 352 224	99,66%	0,00%
Övrigt		4 566	0,34%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>1 356 790</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Skandia Småbolag Sverige

Fonden investerar i svenska aktier i mindre och medelstora företag på Stockholmsbörsen. Fonden kan även sammanlagt investera upp till tio procent av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher.

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

En portfölj av svenska mindre och medelstora bolag har historiskt präglats av en något högre risk jämfört med en placering i ett brett svenskt aktieindex som även innehåller de större bolagen. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än en svensk aktiefond med en bredare placeringsinriktning. 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 Småbolag Sverige steg 9,8 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 14,7 procent.

Börsåret inleddes med en stark månad då stockholmsbörsen steg 8 procent i januari. Under månaden låg fokus på inflationen i samhället samt företagets förmåga att kompensera för detta med höjda priser. I februari såg vi räntehöjningar vilket ledde till att börsutvecklingen mattades av jämfört med januari. Trots det fortsatte stockholmsbörsen att stiga och slutade upp 1,2 procent under månaden. Första kvartalet avslutades med finansoro då ett flertal nischbanker i USA kollapsade följt av UBS uppköp av Credit Suisse. Finanssektorn underpresterade också i mars och sjönk 7,3 procent under månaden medan börsen som helhet var upp 0,3 procent.

Andra kvartalet bjöd på en lugnare men blandad stockholmsbörs. I april steg börsen med 3 procent för att sedan falla tillbaka med 2 procent under maj. Kvartalet avslutades i juni med en ny uppgång på 2 procent. Under kvartalet presterade storbolagen klart bättre än småbolagen då OMXS30 steg med 5,3 procent medan Carnegie Small Cap Index sjönk med 3,4 procent. Under första halvåret steg stockholmsbörsen med 12 procent trots centralbankers höjningar av styrräntan runt om i världen. Fed höjde med 75 baspunkter samtidigt som Riksbanken höjde med hela 125 baspunkter.

Under andra halvåret såg vi fortsatta räntehöjningar från centralbankerna och efter en mestadels neutral månad i juli då stockholmsbörsen steg med 1 procent så vände sentimentet till det negativa då börsen backade med 3 procent i augusti följt av 2 procent i september.

Årets sista kvartal inleddes med samma negativa trend som tidigare. I oktober sjönk stockholmsbörsen med 3 procent till följd av den fortsatta höga inflationen samt de tidigare räntehöjningarna som vi såg under tredje kvartalet. Den negativa trenden bröts under november då amerikansk kärninflation och amerikanska jobbsiffrorna kom in under förväntningarna samtidigt som Fed och Riksbanken beslöt att lämna styrräntan oförändrade. Detta ledde till att börsen avslutade året starkt med uppgångar på 8,5 procent och 7,9 procent i november och december.

Årets tre starkaste sektorer var industri, finans och material medan de tre svagaste var kraftförsörjning, energi och dagligvaror. Bland årets vinnare på börsen fanns bland andra H&M, SSAB och Volvo. Bland de svagaste aktierna fanns Hexatronic, SBB och Orrön.

Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikterna i SAAB och Addtech samt undervikten i Hexatronic. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i Viaplay och Embracer samt undervikten i SSAB.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	148 kr	10 978 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 295 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

1,40 %

### Ansvarig förvaltare

Henrik Asplund (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-15,1 %	-11,3 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	11,0 %	13,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	24,9 %	25,9 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,5 %	

### Jämförelseindex

Carnegie Small Cap Return Sweden 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-avkastning Fond	Total-avkastning Index
2023	4 097 123	1 231,78	3 326 061	0,00	9,8 %	14,7 %
2022	4 112 380	1 122,03	3 664 980	0,00	-34,3 %	-31,4 %
2021	7 063 832	1 706,84	4 138 394	0,00	25,5 %	37,1 %
2020	6 059 063	1 359,53	4 456 555	0,00	32,3 %	23,0 %
2019	4 441 040	1 027,35	4 322 624	0,00	40,5 %	43,2 %
2018	2 657 057	731,30	3 633 215	0,00	2,0 %	-0,2 %
2017	2 727 432	716,82	3 804 750	0,00	10,1 %	8,8 %
2016	2 722 334	651,24	4 180 049	0,00	7,2 %	12,2 %
2015	2 858 541	607,50	4 705 417	0,00	26,3 %	30,1 %
2014	3 266 801	480,85	6 793 577	0,00	20,1 %	21,6 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,29	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	2 132	0,08

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

### År Aktiv risk

2023	4,5 %
2022	3,7 %
2021	4,7 %
2020	4,3 %
2019	4,2 %
2018	3,6 %
2017	2,5 %
2016	2,5 %
2015	2,7 %
2014	3,0 %



## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	4 023 912	4 041 649
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	4 023 912	4 041 649
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 023 912	4 041 649
Bankmedel och övriga likvida medel	94 434	72 109
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	3
Övriga tillgångar (Not 3)	4 597	4 188
Summa tillgångar	4 122 943	4 117 949
<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	4 678	5 005
Övriga skulder (Not 3)	21 141	564
Summa skulder	25 820	5 569
Fondförmögenhet (Not 1)	4 097 123	4 112 380
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	356 036	-2 382 155
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	- 3	3
Utdelningar	67 611	120 439
Valutakursvinster och -förluster netto	- 24	425
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	423 621	-2 261 288
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 56 378	- 67 413
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 56 339	- 67 388
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 39	- 25
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	1 715	365
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 2 132	- 2 782
Summa kostnader	- 56 795	- 69 830
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	366 826	-2 331 118
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	4 112 380	7 063 832
Andelsutgivning	167 700	200 617
Andelsinlösen	- 549 783	- 820 950
Årets resultat enligt resultaträkning	366 826	-2 331 118
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 097 123	4 112 380
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	4 597	4 188
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	- 21 141	- 564
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	365 267	690 704
Realisationsförluster	- 473 038	- 417 880
Orealiserade vinster och förluster	463 808	-2 654 979
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	356 036	-2 382 155
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 2 132	- 2 782
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Aak AB	SE	135 368	3,30%	3,30%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>135 368</b>	<b>3,30%</b>	
<b>Finans</b>				
Avanza Bank Holding AB	SE	56 026	1,37%	1,37%
Nordnet AB	SE	76 185	1,86%	1,86%
Resurs Holding AB	SE	29 024	0,71%	0,71%
TF Bank AB	SE	44 923	1,10%	1,10%
<b>Summa Finans</b>		<b>206 158</b>	<b>5,03%</b>	
<b>Hälsövärd</b>				
Addlife AB	SE	59 362	1,45%	1,45%
Elekta AB B	SE	33 637	0,82%	0,82%
Geitinge B	SE	115 648	2,82%	2,82%
Sectra B	SE	177 150	4,32%	4,32%
Surgical Science Sweden AB	SE	21 383	0,52%	0,52%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	34 403	0,84%	0,84%
Vitrolife AB	SE	52 827	1,29%	1,29%
Xvivo Perfusion AB	SE	3 767	0,09%	0,09%
<b>Summa Hälsövärd</b>		<b>498 177</b>	<b>12,16%</b>	
<b>Industri</b>				
Addtech B	SE	200 184	4,89%	4,89%
Beijer Alma B	SE	90 427	2,21%	2,21%
Beijer Ref AB B	SE	201 370	4,91%	4,91%
Brida Holding AB	SE	55 731	1,36%	1,36%
Concentric AB	SE	79 468	1,94%	1,94%
Electrolux Professional AB B	SE	18 476	0,45%	0,45%
Engcon AB	SE	12 130	0,30%	0,30%
Fasadgruppen Group AB	SE	22 869	0,56%	0,56%
Instalco AB	SE	59 945	1,46%	1,46%
Jetpak Top Holding Ab	SE	22 654	0,55%	0,55%
Loomis AB	SE	78 221	1,91%	1,91%
MilDef Group AB	SE	21 248	0,52%	0,52%
Munters Group AB	SE	84 769	2,07%	2,07%
Nolato B	SE	58 986	1,44%	1,44%
OX2 AB	SE	44 184	1,08%	1,08%
SAAB B	SE	228 969	5,59%	5,59%
Securitas B	SE	160 431	3,92%	3,92%
Sweco AB B	SE	162 668	3,97%	3,97%
Trelleborg AB B	SE	167 701	4,09%	4,09%
<b>Summa Industri</b>		<b>1 770 431</b>	<b>43,21%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
4C Group AB	SE	17 249	0,42%	0,42%
Cint Group AB	SE	13 643	0,33%	0,33%
Proact It Group AB	SE	49 224	1,20%	1,20%
Yubico AB	SE	35 144	0,86%	0,86%
Smart Eye AB	SE	16 545	0,40%	0,40%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>131 806</b>	<b>3,22%</b>	
<b>Material</b>				
Boliden AB	SE	129 990	3,17%	3,17%
Copperstone Resources AB	SE	25 409	0,62%	0,62%
Granges AB	SE	28 340	0,69%	0,69%
Hexpol AB	SE	54 631	1,33%	1,33%
<b>Summa Material</b>		<b>238 370</b>	<b>5,82%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Dometic Group AB	SE	32 113	0,78%	0,78%
Electrolux B	SE	79 399	1,94%	1,94%
Pierce Group AB	SE	9 844	0,24%	0,24%
Profoto Holding Ab	SE	19 285	0,47%	0,47%
Kindred Group Plc	MT	41 082	1,00%	1,00%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>181 722</b>	<b>4,44%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Modern Times Group B	SE	72 218	1,76%	1,76%
Tele2 B	SE	73 119	1,78%	1,78%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>145 337</b>	<b>3,55%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Fastighets AB Balder	SE	177 567	4,33%	4,33%
Castellum AB	SE	201 180	4,91%	4,91%
Genova Property Group AB	SE	18 817	0,46%	0,46%
Nyfosca AB	SE	48 663	1,19%	1,19%
Sagax B	SE	110 432	2,70%	2,70%
Stenhus Fastigheter I Norden AB (publ)	SE	29 681	0,72%	0,72%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	130 203	3,18%	3,18%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>716 542</b>	<b>17,49%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>4 023 912</b>	<b>98,21%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>4 023 912</b>	<b>98,21%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		4 023 912	98,21%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		73 212	1,79%	0,00%
Varav likvida medel SEB		94 434	2,30%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>4 097 123</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		94 434	2,30%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>94 434</b>	<b>2,30%</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		4 023 912	98,21%	0,00%

Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	73 212	1,79%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>4 097 123</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 och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 57 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 57 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 11 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

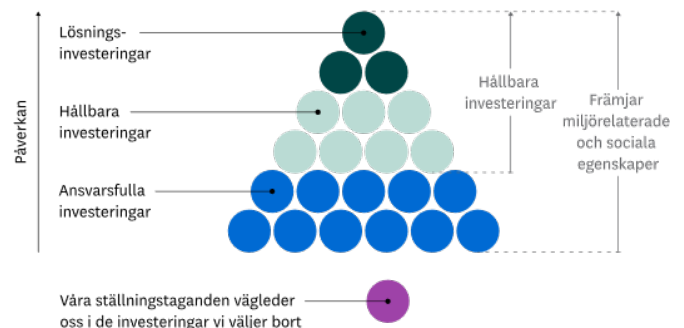
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Småbolag Sverige miljörelaterade och sociala egenskaper vid val

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



av investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Småbolag Sverige använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 59, varav 12 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

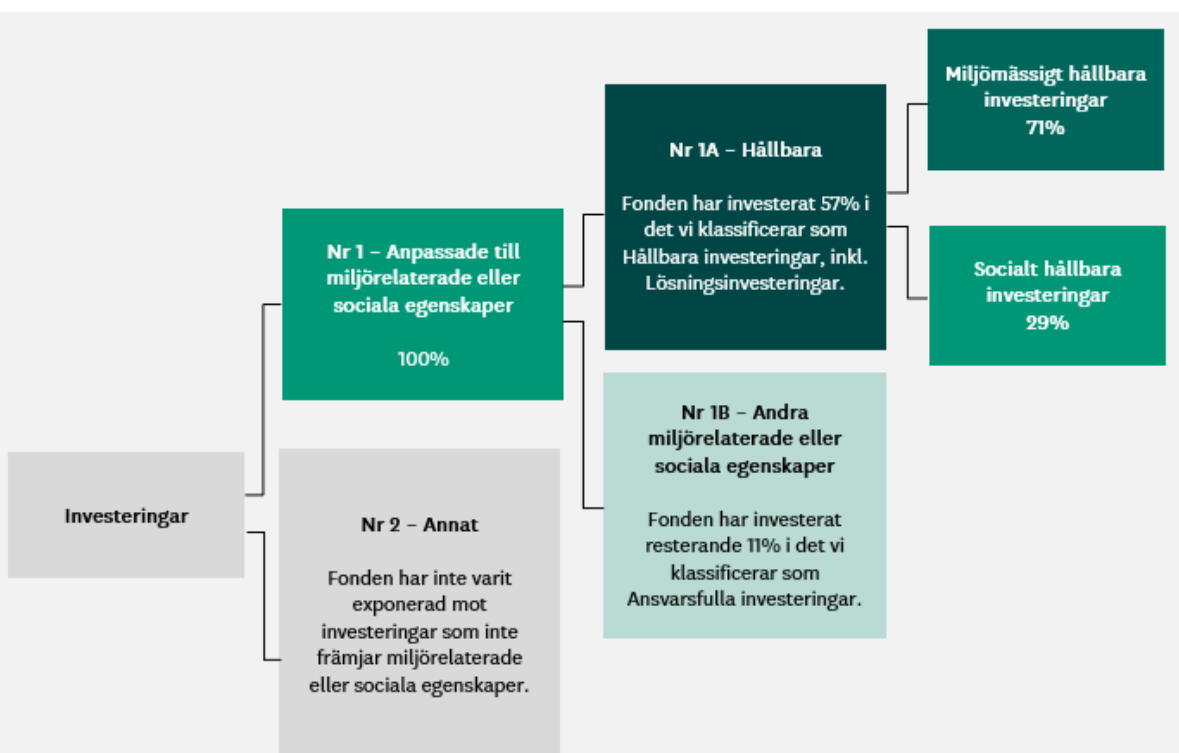
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SAAB B	Industrivaror och -tjänster	5,6%	SE
Castellum AB	Fastigheter	5,0%	SE
Beijer Ref AB B	Industrivaror och -tjänster	4,9%	SE
Addtech B	Industrivaror och -tjänster	4,9%	SE
Fastighets AB Balder	Fastigheter	4,4%	SE
Sectra B	Hälsovård	4,3%	SE
Trelleborg AB B	Industrivaror och -tjänster	4,1%	SE
Sweco AB B	Industrivaror och -tjänster	4,0%	SE
Securitas B	Industrivaror och -tjänster	3,9%	SE
Aak AB	Dagligvaror	3,3%	SE
Wihlborgs Fastigheter AB	Fastigheter	3,2%	SE
Boliden AB	Material	3,2%	SE
Getinge B	Hälsovård	2,8%	SE
Sagax B	Fastigheter	2,7%	SE
Beijer Alma B	Industrivaror och -tjänster	2,2%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Material
- Industrivaror och -tjänster
- Dagligvaror
- Hälsovård
- Fastigheter



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 71 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 29 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Småbolag Sverige har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Sverige Exponering

Fonden investerar i svenska aktier och har hållbarhetsfokus. Investeringarna fördelas över olika branscher. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda sammansättningen av sitt skräddarsydda jämförelseindex, vilket utesluter bolag som utviner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. I tillägg premieras bolag som förvaltaren bedömer vara ledande inom sina branscher på att hantera relevanta hållbarhetsrisker och möjligheter.

En placering i den svenska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global portfölj av utländska aktier. 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 Sverige Exponering steg 18,5 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 19,0 procent.

Börsåret inleddes starkt och Stockholmsbörsen steg med 8 procent i januari. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Den positiva utvecklingen mattades av något under februari då räntehöjningarna återupptog farten. Mars månad innebar volatilitet på börsen då räntehöjningarna fortsatte samtidigt som Silicon Valley Bank och Credit Suisse började få problem med sina finanser. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde under våren. Storbolagen utvecklades bättre än småbolagen till följd av ett riskaversivt sentiment. Sammanfattningsvis steg Stockholmsbörsen med drygt 13 procent under det första halvåret, där småbolagen underpresterade. Under halvåret höjde Sveriges Riksbank styrräntan med 125 baspunkter och vi såg en klar ökning av antalet nyemissioner, både sett till antal och volym i kombination med en mycket sval marknad för nynoteringar.

Det andra halvåret inleddes även det med en uppgång på Stockholmsbörsen. Räntehöjningarna runtom i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas. Under hösten vände börsen ned då fokus var på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt. Fortsatta räntehöjningar till 4 procent under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. Trendbrottet kom snabbt och plötsligt under november när jobbsiffror från USA kom in klart svagare än väntat och FED anammade en duvaktigare ton. Styrräntan hölls oförändrad i USA och Riksbanken överraskade när man höll sin styrränta oförändrad i stället för att höja enligt förväntningarna. Under november steg Stockholmsbörsen kraftigt och småbolagen presterade nu bättre än storbolagen. Den positiva börsutvecklingen fortsatte och Stockholmsbörsen fortsatte att stiga kraftigt under årets sista månad och stängde år 2023 drygt 20 procent upp.

Bland årets vinnare finner vi bland andra H&M, SSAB och Volvo. Hexatronic, SBB och Orrön var några av de svagaste aktierna under året.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under året.

Finansinspektionen beslutade den 28 november 2023 att Skandia Fonder AB får tillstånd till fusion mellan den övertagande fonden Skandia Sverige Exponering och den överlåtande fonden Skandia Sverige (absorption) den 6 mars 2024.

**Förvaltningsarvode**  
0,25 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-  
transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	27 kr	11 850 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 333 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
0,25 %

**Ansvarig förvaltare**  
Mattias Kellner (Skandia Investment Management AB)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-5,3 %	-5,3 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	14,0 %	14,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	22,3 %	22,7 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,6 %	

**Jämförelseindex**  
SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderingar (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- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	10 689 000	302,53	35 331 331	0,00	18,5 %	19,0 %
2022	7 782 622	255,31	30 483 029	0,00	-24,2 %	-24,6 %
2021	7 678 842	337,02	22 784 635	0,00	39,6 %	40,3 %
2020	4 381 095	241,34	18 153 052	0,00	14,3 %	14,8 %
2019	4 103 763	211,22	19 428 531	0,00	34,3 %	35,0 %
2018	2 178 873	157,26	13 854 931	0,00	-4,6 %	-4,2 %
2017	2 234 556	164,82	13 557 152	0,00	9,4 %	10,0 %
2016	2 049 704	150,68	13 603 322	0,00	8,7 %	9,2 %
2015	2 351 776	138,59	16 969 305	0,00	5,5 %	6,3 %
2014	2 457 212	131,37	18 704 761	0,00	14,5 %	15,0 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,03	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	435	0,02

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	0,6 %
2022	0,7 %
2021	0,7 %
2020	0,4 %
2019	0,4 %
2018	0,4 %
2017	0,3 %
2016	0,3 %
2015	0,2 %



## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022	INNEHAV			
<b>Tillgångar</b>						
Överlåtbara värdepapper	10 673 368	7 763 395				
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	10 673 368	7 763 395				
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0				
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	10 673 368	7 763 395				
Bankmedel och övriga likvida medel	29 477	18 343				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0				
Övriga tillgångar (Not 3)	15 940	10 439				
Summa tillgångar	10 718 785	7 792 177				
<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	2 182	1 683				
Övriga skulder (Not 3)	27 603	7 873				
Summa skulder	29 784	9 556				
Fondförmögenhet (Not 1)	10 689 000	7 782 622				
<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	0				
Övriga ställda säkerheter	0	0				
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>				
<b>Intäkter och värdeförändring</b>						
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 342 778	-2 011 378				
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				
Räntetäckningar	- 434	0				
Utdelningar	242 391	174 344				
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0				
Övriga finansiella intäkter	0	0				
Övriga intäkter (Not 10)	0	0				
Summa intäkter och värdeförändring	1 584 735	-1 837 034				
<b>Kostnader</b>						
Förvaltningskostnader	- 22 450	- 16 741				
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 22 382	- 16 660				
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 69	- 81				
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0				
Ersättning till revisorer	0	0				
Räntekostnader	735	103				
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0				
Övriga kostnader (Not 10)	- 435	- 643				
Summa kostnader	- 22 151	- 17 281				
Skatt (Not 2)	0	0				
Årets resultat (Not 1)	1 562 584	-1 854 315				
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>				
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>						
Fondförmögenhet vid årets början	7 782 622	7 678 842				
Andelsutgivning	2 215 398	2 875 856				
Andelsinlösen	- 871 603	- 917 761				
Årets resultat enligt resultaträkning	1 562 584	-1 854 315				
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0				
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0				
Lämnad utdelning	0	0				
Fondförmögenhet vid årets slut	10 689 000	7 782 622				
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>						
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				
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>						
I övriga tillgångar ingår ollovakderade affärer	15 940	10 439				
I övriga skulder ingår ollovakderade affärer	- 27 603	- 7 873				
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>						
Realisationsvinster	44 324	122 008				
Realisationsförluster	- 30 976	- 32 808				
Orealiserade vinster och förluster	1 329 429	-2 100 578				
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 342 778	-2 011 378				
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>						
Realisationsvinster	0	0				
Realisationsförluster	0	0				
Orealiserade vinster och förluster	0	0				
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0				
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>						
Realisationsvinster	0	0				
Realisationsförluster	0	0				
Orealiserade vinster och förluster	0	0				
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0				
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>						
Realisationsvinster	0	0				
Realisationsförluster	0	0				
Orealiserade vinster och förluster	0	0				
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0				
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>						
Realisationsvinster	0	0				
Realisationsförluster	0	0				
Orealiserade vinster och förluster	0	0				
Värdeförändring på fondandelar	0	0				
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>						
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0				
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0				
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>						
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0				
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 435	- 643				
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0				

CTEK AB	SE	1 234	0,01%	0,01%	Boozt AB	SE	10 708	0,10%	0,10%
Elanders B	SE	8 330	0,08%	0,08%	Byggmax Group AB	SE	4 179	0,04%	0,04%
Electrolux Professional AB B	SE	39 186	0,37%	0,37%	BHG Group AB	SE	1 913	0,02%	0,02%
Engcon AB	SE	10 276	0,10%	0,10%	Clas Ohlson B	SE	20 219	0,19%	0,19%
Eolus Vind Ab B	SE	5 813	0,05%	0,05%	Dometic Group AB	SE	34 292	0,32%	0,32%
Epiroc AB A	SE	33 121	0,31%	0,00%	Electrolux B	SE	44 669	0,42%	0,42%
Epiroc AB B	SE	235 248	2,20%	2,51%	Electra Gruppen AB	SE	360	0,00%	0,00%
Lammhults Design Group AB	SE	969	0,01%	0,01%	Bulten AB	SE	3 546	0,03%	0,03%
Fagerhult AB	SE	19 760	0,18%	0,18%	Hennes and Mauritz B	SE	269 534	2,52%	2,52%
Garo AB	SE	6 212	0,06%	0,06%	JM AB	SE	30 200	0,28%	0,28%
Green Landscaping Group Ab	SE	1 975	0,02%	0,02%	Mekonomen AB	SE	14 347	0,13%	0,13%
Hexatronic Group AB	SE	810	0,01%	0,01%	MIPS AB	SE	9 529	0,09%	0,09%
Husqvarna B	SE	55 682	0,52%	0,52%	New Wave Group B	SE	12 178	0,11%	0,11%
Indutrade AB	SE	91 031	0,85%	0,85%	Fenix Outdoor International AG	CH	10 867	0,10%	0,10%
Instalco Ab	SE	9 117	0,09%	0,09%	Nilomgruppen AB	SE	1 376	0,01%	0,01%
Intrum Ab	SE	5 222	0,05%	0,05%	Nobia AB	SE	7 090	0,07%	0,07%
Inwido AB	SE	2 250	0,02%	0,02%	Pierce Group AB	SE	18	0,00%	0,00%
ITAB Shop Concept B	SE	829	0,01%	0,01%	Profoto Holding Ab	SE	560	0,01%	0,01%
Investment Ab Latour B	SE	148 501	1,39%	1,39%	Rusta AB	SE	7 275	0,07%	0,07%
Lifco AB - B	SE	97 499	0,91%	0,91%	Rvrc Holding AB	SE	4 619	0,04%	0,04%
Lindab International Ab	SE	10 040	0,09%	0,09%	Scandic Hotels Group AB	SE	16 788	0,16%	0,16%
Loomis AB	SE	14 102	0,13%	0,13%	Skistar B	SE	1 429	0,01%	0,01%
Alligo AB	SE	6 419	0,06%	0,06%	Synsam Ab	SE	3 525	0,03%	0,03%
Momentum Group Komponenter and Tjanster Ab	SE	4 532	0,04%	0,04%	Thule Group AB	SE	33 729	0,32%	0,32%
Munters Group AB	SE	34 665	0,32%	0,32%	Volvo Car AB	SE	97 638	0,91%	0,91%
NCC B	SE	24 285	0,23%	0,23%	Autoliv Inc.-Swed Dep Receipt	US	38 306	0,36%	0,00%
Nederman Holding AB	SE	9 829	0,09%	0,09%	Kindred Group Plc	MT	18 877	0,18%	0,53%
Nibe Industrier B	SE	147 078	1,38%	1,38%	<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>738 627</b>	<b>6,91%</b>	
Nolato B	SE	12 904	0,12%	0,12%	<b>Telekomoperatörer</b>				
Nordisk Bergteknik AB	SE	559	0,01%	0,01%	Moment Group AB	SE	413	0,00%	0,00%
Norva24 Group AB	SE	2 389	0,02%	0,02%	Eniro Group Ab	SE	1 766	0,02%	0,00%
OEM International B	SE	5 667	0,05%	0,05%	GS Entertainment Ab	SE	19 160	0,18%	0,02%
FIM Mattsson Mora Group AB	SE	538	0,01%	0,01%	Hemmet Group AB	SE	16 837	0,16%	0,16%
OX2 AB	SE	13 538	0,13%	0,13%	Modern Times Group B	SE	362	0,00%	0,00%
Peab B	SE	6 940	0,06%	0,06%	Viaplay Group AB B	SE	541	0,01%	0,01%
Pion Group AB	SE	831	0,01%	0,01%	Orvzon Ab	SE	5 408	0,05%	0,05%
Railcare Group AB	SE	670	0,01%	0,01%	Stilfront Group AB (publ)	SE	33 581	0,31%	0,31%
Røjlerkoncernen B	SE	3 231	0,03%	0,03%	Embracer Group Ab	SE	107 252	1,00%	1,00%
Sandvik AB	SE	297 654	2,78%	2,78%	Telia Co Ab	SE	66 996	0,63%	0,63%
Sdiptech Ab	SE	8 396	0,08%	0,08%	Tele2 B	SE	473	0,00%	0,00%
Securitas B	SE	49 939	0,47%	0,47%	Transtema Group AB	SE	30 471	0,29%	0,29%
Skanska B	SE	102 621	0,96%	0,96%	Milicom Intl Cellular-Sdr	LU	<b>283 308</b>	<b>2,65%</b>	
SKF B	SE	116 172	1,09%	1,09%	<b>Fastigheter</b>				
Storskogen Group Ab	SE	13 028	0,12%	0,12%	Fastighets AB Balder	SE	79 694	0,75%	0,75%
Sweco AB B	SE	55 770	0,52%	0,52%	Castellum AB	SE	77 556	0,73%	0,73%
Systemair AB	SE	2 345	0,02%	0,02%	Catena AB	SE	17 146	0,16%	0,16%
Trelleborg AB B	SE	66 553	0,62%	0,62%	Cibus Nordic Real Estate Ab	SE	633	0,01%	0,01%
Troax Group AB	SE	4 969	0,05%	0,05%	Corem Property Group AB B	SE	16 369	0,15%	0,15%
Vestum Ab	SE	2 094	0,02%	0,02%	Dios Fastigheter AB	SE	36 775	0,34%	0,34%
Volati AB	SE	1 016	0,01%	0,01%	Eastnine Ab	SE	10 705	0,10%	0,10%
Volvo A	SE	407	0,00%	0,00%	Fabege AB	SE	40 665	0,38%	0,38%
Volvo B	SE	568 282	5,32%	5,32%	Emilshus AB	SE	540	0,01%	0,01%
Wise Group AB	SE	706	0,01%	0,01%	Fastpartner AB A	SE	8 863	0,08%	0,08%
AFRY AB	SE	28 381	0,27%	0,27%	Heba Fastighets B	SE	11 987	0,11%	0,11%
<b>Summa Industri</b>		<b>4 257 120</b>	<b>39,83%</b>		Hufvudstaden AB - A	SE	39 855	0,37%	0,37%
<b>Informationsteknologi</b>					John Mattson Fastighetsforetagen Ab	SE	4 474	0,04%	0,04%
Addnode Group AB B	SE	5 600	0,05%	0,05%	K-Fast Holding AB	SE	545	0,01%	0,01%
Anoto Group AB	SE	123	0,00%	0,00%	KlaraBo Sverige AB	SE	310	0,00%	0,00%
Ependon AB	SE	6 481	0,06%	0,06%	Atrium Ljungberg AB	SE	47 811	0,45%	0,45%
Byggfakta Group Nordic HoldCo AB	SE	5 498	0,05%	0,05%	Logistea AB B	SE	1 106	0,01%	0,01%
Christian Berner Tech Trade Ab	SE	2 625	0,02%	0,02%	NP3 Fastigheter AB	SE	5 686	0,05%	0,05%
Cint Group AB	SE	2 076	0,02%	0,02%	Nyfos AB	SE	11 283	0,11%	0,11%
Sinch AB	SE	33 612	0,31%	0,31%	Pandox AB	SE	20 631	0,19%	0,19%
Doro AB	SE	1 916	0,02%	0,02%	Platzer Fastigheter Holding AB	SE	23 741	0,22%	0,22%
Dustin Group AB	SE	16 056	0,15%	0,15%	Sagax B	SE	90 857	0,85%	0,85%
Image Systems AB	SE	105	0,00%	0,00%	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	6 798	0,06%	0,06%
Enea AB	SE	2 239	0,02%	0,02%	Stendorren Fastigheter AB	SE	190	0,00%	0,00%
Fingerprint Cards B	SE	2 930	0,03%	0,03%	Swedish Logistic Property AB	SE	2 383	0,02%	0,02%
Fompipe Software AB	SE	2 834	0,03%	0,03%	Wallenstam B	SE	33 544	0,31%	0,31%
Fortnox AB	SE	34 761	0,33%	0,33%	Wihlborgs Fastigheter AB	SE	29 050	0,27%	0,27%
Hanza Holding Ab	SE	7 599	0,07%	0,07%	<b>Summa Fastigheter</b>		<b>619 197</b>	<b>5,79%</b>	
Hexagon B	SE	317 750	2,97%	2,97%	<b>Summa Aktier</b>		<b>10 673 368</b>	<b>99,85%</b>	
Hms Networks AB	SE	20 644	0,19%	0,19%	<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>10 673 368</b>	<b>99,85%</b>	
IAR Systems Group AB	SE	2 540	0,02%	0,02%	<b>Summa Finansiella instrument</b>		<b>10 673 368</b>	<b>99,85%</b>	<b>0,00%</b>
Know IT AB	SE	6 655	0,06%	0,06%	Med positivt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Lagercrantz Group Ab	SE	29 480	0,28%	0,28%	Med negativt marknadsvärde		15 632	0,15%	0,00%
Lime Technologies AB	SE	4 739	0,04%	0,04%	Övriga tillgångar och skulder		29 477	0,28%	0,00%
Telefonaktieförbundet Lm Ericsson B	SE	212 860	1,99%	1,99%	<b>Fondförmögenhet</b>		<b>10 689 000</b>	<b>100,00%</b>	
Micro Systemation AB	SE	1 276	0,01%	0,01%	<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
Mytronic AB	SE	30 667	0,29%	0,29%	<b>SEB</b>				
Ncab Group Ab	SE	16 432	0,15%	0,15%	Bankmedel SEB	SE	29 477	0,28%	0,00%
Note AB	SE	10 825	0,10%	0,10%	Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	319 648	2,99%	0,00%
Precise Biometrics AB	SE	463	0,00%	0,00%	<b>Summa SEB</b>		<b>394 125</b>	<b>3,27%</b>	
Pricer B	SE	2 202	0,02%	0,02%	<b>Derivatexponering</b>				
Proact It Group AB	SE	10 078	0,09%	0,09%	Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Sensys Gatso Group AB	SE	7 041	0,07%	0,07%	Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Sivers Semiconductors AB	SE	844	0,01%	0,01%	Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
Softronic B	SE	987	0,01%	0,01%	<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
Tietoevry Oyj	FI	6 498	0,06%	0,06%	<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Tobii Dynavox AB	SE	1 863	0,02%	0,02%	Aktierelaterade finansiella instrument		10 673 368	99,85%	0,00%
Tobii AB	SE	2 954	0,03%	0,03%	Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Truecaller AB	SE	11 070	0,10%	0,10%	Övrigt		15 632	0,15%	0,00%
Vitec Software Group Ab	SE	24 939	0,23%	0,23%	<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>10 689 000</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>847 263</b>	<b>7,93%</b>						
<b>Kraftförsörjning</b>									
Arise AB	SE	8 487	0,08%	0,08%					
Etrion Corp	CA	236	0,00%	0,00%					
<b>Summa Kraftförsörjning</b>		<b>8 724</b>	<b>0,08%</b>						
<b>Material</b>									
Alleima AB	SE	15 332	0,14%	0,14%					
Billerud AB	SE	31 291	0,29%	0,29%					
Boliden AB	SE	91 383	0,85%	0,85%					
Granges AB	SE	3 889	0,04%	0,04%					
Hexpol AB	SE	48 756	0,46%	0,46%					
Holmen AB - B	SE	69 306	0,65%	0,65%					
Rottneros AB	SE	5 924	0,06%	0,06%					
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	131 426	1,23%	1,23%					
SSAB AB	SE	669	0,01%	0,00%					
SSAB B	SE	78 491	0,73%	0,74%					
Stora Enso Oyj	FI	16 604	0,16%	0,16%					
<b>Summa Material</b>		<b>493 070</b>	<b>4,61%</b>						
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>									
AcadeMedia AB	SE	11 066	0,10%	0,10%					
Besqab Ab	SE	561	0,01%	0,01%					
Bilia A	SE	16 897	0,16%	0,16%					
Bjorn Borg AB	SE	5 295	0,05%	0,05%					
Bonava B AB	SE	7 037	0,07%	0,07%					

\* 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 sluttsumman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 80 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 80 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 10 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

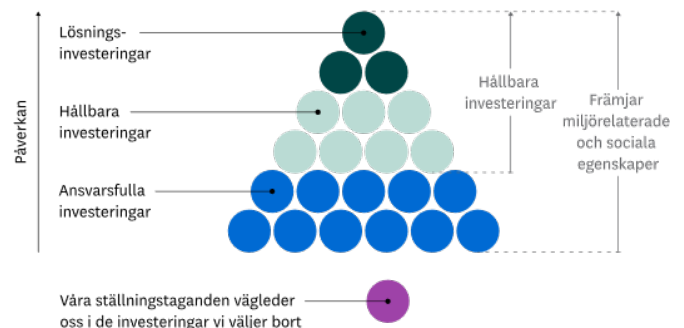
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Sverige Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell,  
Hållbarhetspyramiden

Upplisningsförordningens  
begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Sverige Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 70, varav 10 procentenheter klassades som Lösningsinvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelser.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom

området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

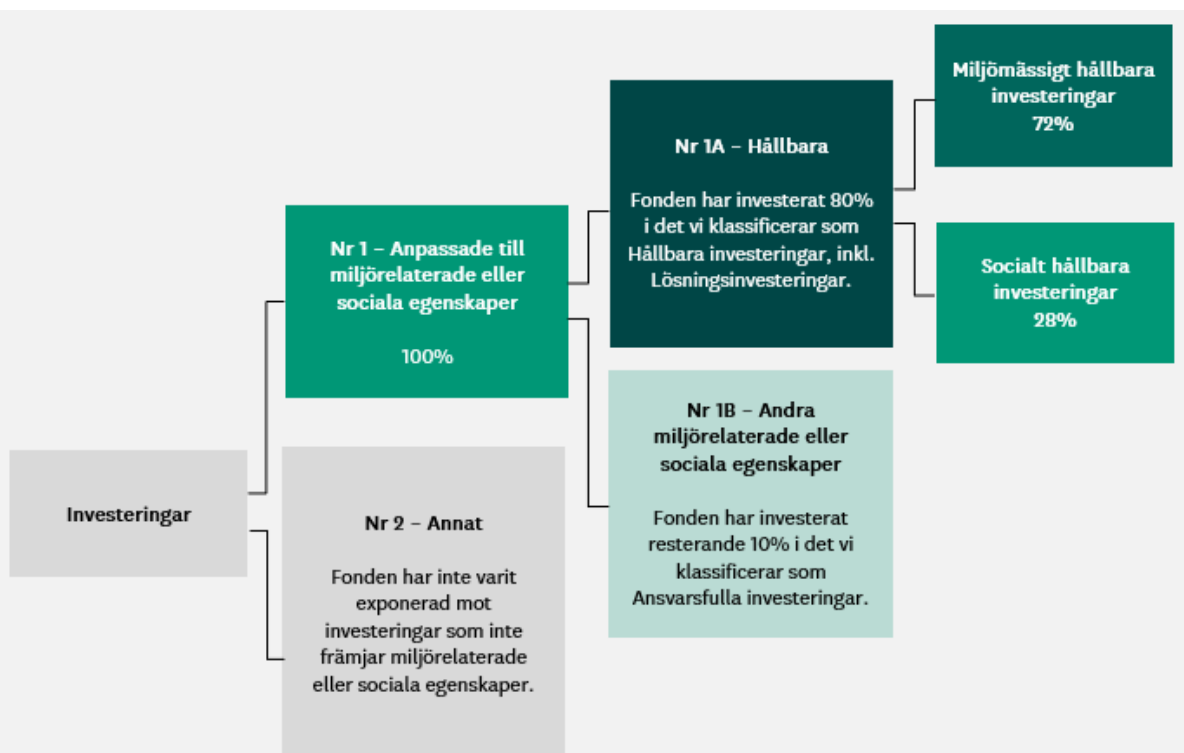
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	6,7%	SE
Investor B	Finans	6,4%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	5,3%	SE
EQT AB	Finans	3,3%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	3,1%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	Finans	3,0%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	3,0%	SE
Sandvik AB	Industrivaror och -tjänster	2,8%	SE
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,5%	SE
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,3%	CH
Svenska Handelsbanken AB A	Finans	2,2%	SE
Epiroc AB B	Industrivaror och -tjänster	2,2%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	2,2%	GB
Swedbank AB A	Finans	2,1%	SE
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	Informationsteknik	2,0%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 72 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 28 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Sverige Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

#### ● Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista för utökade exkluderings.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

Skandia Sverige Exponering har i linje med Skandia Fonders lista på utökade exkluderingar inte investerat i bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, dvs följande:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingar av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Skandia Sverige Exponering hade högre andel hållbara investeringar jämfört med fondens jämförelseindex.

Under året analyserade vi regelbundet hållbarhetsnivån i samtliga bolag i fondens jämförelseindex, vartefter fonden premierade och ökade upp investeringsandelen i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindex?**

Jämfört med det breda marknadsindexet var Skandia Sverige Exponering både rensat för bolag som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och hade högre andel i bolag vars verksamhet bidrar till en hållbar utveckling.

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



## Skandia Sverige (namnändrad från Skandia Sverige Hållbar 1 juni 2023)

Fonden investerar huvudsakligen i svenska aktier, men kan även sammanlagt investera upp till tio procent av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Fonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt.

Fondens 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 fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Sverige steg 9,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 19,2 procent.

Börsåret inleddes med en stark månad då stockholmsbörsen steg 8 procent i januari. Under månaden låg fokus på inflationen i samhället samt företagets förmåga att kompensera för detta med höjda priser. I februari såg vi räntehöjningar vilket ledde till att börsutvecklingen mattades av jämfört med januari. Trots det fortsatte stockholmsbörsen att stiga och slutade upp 1,2 procent under månaden. Första kvartalet avslutades med finansoro då ett flertal nischbanker i USA kollapsade följt av UBS uppköp av Credit Suisse. Finanssektorn underpresterade också i mars och sjönk 7,3 procent under månaden medan börsen som helhet var upp 0,3 procent.

Andra kvartalet bjöd på en lugnare men blandad stockholmsbörs. I april steg börsen med 3 procent för att sedan falla tillbaka med 2 procent under maj. Kvartalet avslutades i juni med en ny uppgång på 2 procent. Under kvartalet presterade storbolagen klart bättre än småbolagen då OMXS30 steg med 5,3 procent medan Carnegie Small Cap Index sjönk med 3,4 procent. Under första halvåret steg stockholmsbörsen med 12 procent trots centralbankers höjningar av styrräntan runt om i världen.

Under andra halvåret såg vi fortsatta räntehöjningar från centralbankerna. Efter en mestadels neutral månad i juli då stockholmsbörsen steg med 1 procent, så vände sentimentet till det negativa då börsen backade med 3 procent i augusti, följt av 2 procent i september.

Årets sista kvartal inleddes med samma negativa trend som tidigare. I oktober sjönk stockholmsbörsen med 3 procent till följd av den fortsatta höga inflationen samt de tidigare räntehöjningarna som vi såg under tredje kvartalet. Den negativa trenden bröts under november då amerikansk kärninflation och amerikanska jobsiffror kom in under förväntningarna samtidigt som Fed och Riksbanken beslöt att lämna styrräntan oförändrad. Detta ledde till att börsen avslutade året starkt med uppgångar på 8,5 procent och 7,9 procent i november och december.

Årets tre starkaste sektorer var industri, finans och material, medan de tre svagaste var kraftförsörjning, energi och dagligvaror. Bland årets vinnare på börsen fanns bland andra H&M, SSAB och Volvo. Bland de svagaste aktierna fanns Hexatronic, SBB och Orrön. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikten i Alfa Laval samt undervikerna i Hexatronic och SBB. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i OX2, Nibe och Adlife.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Finansinspektionen beslutade den 28 november 2023 att Skandia Fonder AB får tillstånd till fusion mellan den övertagande fonden Skandia Sverige Exponering och den överlåtande fonden Skandia Sverige (absorption) den 6 mars 2024.

**Förvaltningsavvode**  
1,40 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsavvode och fördelade affärs-transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	147 kr	10 972 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 271 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
1,40 %

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

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-12,1 %	-4,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	11,7 %	14,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	22,7 %	22,0 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,2 %	

**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
2023	4 583 842	160,03	28 642 628	0,00	9,7 %	19,2 %
2022	4 610 411	145,85	31 608 926	0,00	-29,5 %	-22,8 %
2021	7 194 988	206,97	34 761 459	0,00	2,7 %	39,3 %
2020	5 533 277	158,57	34 894 065	0,00	27,1 %	14,8 %
2019	4 308 963	124,72	34 548 700	0,00	35,5 %	35,0 %
2018	736 438	92,05	8 000 321	0,00	-6,7 %	-4,4 %
2017	801 111	98,62	8 122 650	0,00		

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,52	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	4 272	0,08

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	5,2 %
2022	5,1 %
2021	5,0 %
2020	5,0 %
2019	5,5 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	4 550 205	4 582 314
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	4 550 205	4 582 314
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 550 205	4 582 314
Bankmedel och övriga likvida medel	42 023	22 288
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	2
Övriga tillgångar (Not 3)	- 1 932	20 766
Summa tillgångar	4 590 296	4 625 350
<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	5 366	5 608
Övriga skulder (Not 3)	1 089	9 331
Summa skulder	6 454	14 939
Fondförmögenhet (Not 1)	4 583 842	4 610 411
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	379 538	-2 088 320
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	- 2	1
Utdelningar	114 011	96 768
Valutakursvinster och -förluster netto	- 19	- 29
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	493 528	-1 991 580
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 64 327	- 72 430
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 64 275	- 72 374
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 51	- 56
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	1 545	330
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 4 272	- 5 330
Summa kostnader	- 67 053	- 77 429
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	426 475	-2 069 010
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	4 610 411	7 194 988
Andelsutgivning	146 348	169 720
Andelslösning	- 599 392	- 685 287
Årets resultat enligt resultaträkning	426 475	-2 069 010
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösning	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 583 842	4 610 411
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	- 1 932	20 766
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 1 089	- 9 331
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	512 236	548 003
Realisationsförluster	- 335 277	- 617 749
Orealiserade vinster och förluster	202 579	-2 018 575
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	379 538	-2 088 320
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 4 272	- 5 330
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Essify Aktiebolag B	SE	90 000	1,96%	1,96%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>90 000</b>	<b>1,96%</b>	
<b>Finans</b>				
EGT AB	SE	160 711	3,51%	3,51%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	130 476	2,85%	2,85%
Industrivärden AB A	SE	67 168	1,47%	1,47%
Investor B	SE	357 571	7,80%	7,80%
L E Lundbergforetagen AB	SE	17 402	0,38%	0,38%
Nordea Bank Abp	FI	104 434	2,28%	2,28%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	146 493	3,20%	3,20%
Swebbank AB A	SE	128 741	2,81%	2,81%
<b>Summa Finans</b>		<b>1 112 995</b>	<b>24,28%</b>	
<b>Hälsövärd</b>				
Addife AB	SE	6 082	0,13%	0,13%
AstraZeneca PLC	GB	137 506	3,00%	3,00%
Elekta AB B	SE	15 968	0,35%	0,35%
Getinge B	SE	25 663	0,56%	0,56%
Novo Nordisk A/S	DK	21 573	0,47%	0,47%
Sectra B	SE	14 999	0,33%	0,33%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	60 669	1,32%	1,32%
<b>Summa Hälsövärd</b>		<b>282 481</b>	<b>6,16%</b>	
<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	104 225	2,27%	2,27%
Alfa Laval AB	SE	109 347	2,39%	2,39%
Assa Abloy B	SE	114 808	2,50%	2,50%
Addtech B	SE	29 791	0,65%	0,65%
Atlas Copco A	SE	6 926	0,15%	0,00%
Atlas Copco B	SE	443 600	9,88%	9,83%
Beijer Ref AB B	SE	30 685	0,67%	0,67%
Bravida Holding AB	SE	23 251	0,51%	0,51%
Electrolux Professional AB B	SE	7 155	0,16%	0,16%
Epiroc AB A	SE	4 589	0,10%	0,00%
Epiroc AB B	SE	163 138	3,56%	3,66%
Husqvarna B	SE	22 727	0,50%	0,50%
Indutrade AB	SE	87 219	1,90%	1,90%
Investment AB Latour B	SE	70 237	1,53%	1,53%
Lifco AB - B	SE	49 800	1,09%	1,09%
Nibe Industrier B	SE	75 446	1,65%	1,65%
OX2 AB	SE	6 803	0,15%	0,15%
Sandvik AB	SE	181 168	3,95%	3,95%
Securitas B	SE	24 549	0,54%	0,54%
Skanska B	SE	25 140	0,55%	0,55%
SKF B	SE	55 914	1,22%	1,22%
Sweco AB B	SE	23 029	0,50%	0,50%
Trelleborg AB B	SE	34 456	0,75%	0,75%
Volvo B	SE	293 539	6,40%	6,40%
<b>Summa Industri</b>		<b>1 987 541</b>	<b>43,36%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Fortnox AB	SE	40 584	0,89%	0,89%
Hexagon B	SE	249 278	5,44%	5,44%
Hms Networks AB	SE	11 446	0,25%	0,25%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	96 768	2,11%	2,11%
Mycronic AB	SE	13 988	0,30%	0,30%
Proact IT Group AB	SE	963	0,02%	0,02%
Sleep Cycle AB	SE	13 940	0,30%	0,30%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>426 876</b>	<b>9,31%</b>	
<b>Material</b>				
Boliden AB	SE	72 283	1,58%	1,58%
Holmen AB - B	SE	31 582	0,69%	0,69%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	70 254	1,53%	1,53%
<b>Summa Material</b>		<b>174 119</b>	<b>3,80%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Electrolux B	SE	36 159	0,79%	0,79%
Hennes and Mauritz B	SE	132 285	2,89%	2,89%
Thule Group AB	SE	33 825	0,74%	0,74%
Volvo Car AB	SE	43 650	0,95%	0,95%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	16 375	0,36%	0,00%
Kindred Group Plc	MT	9 763	0,21%	0,57%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>272 058</b>	<b>5,94%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Telia Co Ab	SE	45 973	1,00%	1,00%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>45 973</b>	<b>1,00%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Fastighets AB Balder	SE	43 977	0,96%	0,96%
Castellum AB	SE	46 109	1,01%	1,01%
Genova Property Group AB	SE	6 689	0,15%	0,15%
Sagax B	SE	61 387	1,34%	1,34%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>158 162</b>	<b>3,45%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>4 550 205</b>	<b>99,27%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>4 550 205</b>	<b>99,27%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		4 550 205	99,27%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		33 636	0,73%	0,00%
Varav likvida medel SEB		42 023	0,92%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>4 583 842</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		42 023	0,92%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		146 493	3,20%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>188 516</b>	<b>4,12%</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	4 550 205	99,27%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	33 636	0,73%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>4 583 842</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 79 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 79 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 12 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

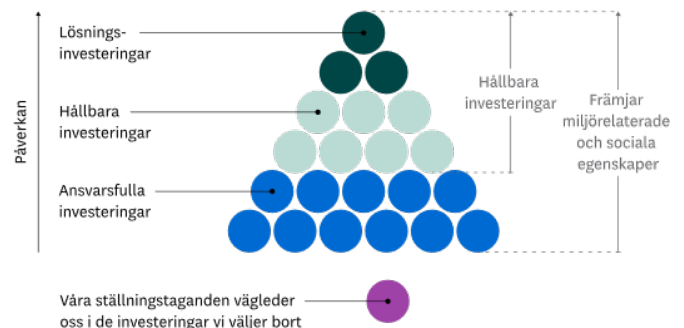
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Sverige i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle.

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Sverige använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 72, varav 17 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläppen adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom

området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

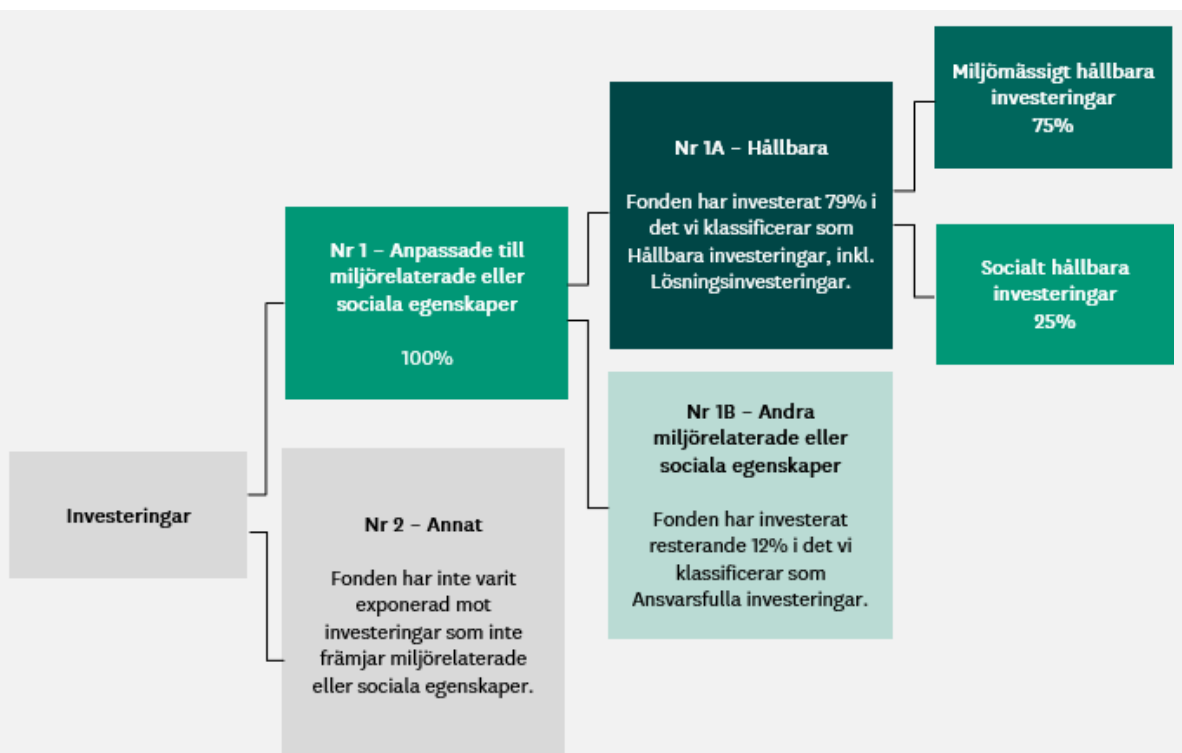
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	9,69%	SE
Investor B	Finans	7,78%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	6,39%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	5,44%	SE
Sandvik AB	Industrivaror och -tjänster	3,95%	SE
Epiroc AB B	Industrivaror och -tjänster	3,56%	SE
EQT AB	Finans	3,52%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	Finans	3,20%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	3,01%	GB
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,88%	SE
Svenska Handelsbanken AB A	Finans	2,84%	SE
Swedbank AB A	Finans	2,80%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	2,51%	SE
Alfa Laval AB	Industrivaror och -tjänster	2,39%	SE
Nordea Bank Abp	Finans	2,28%	FI

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 - Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A - Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B - Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 75 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 25 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Sverige har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).



## 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 38,0 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 46,5 procent.

Under 2023 drevs teknik-, media- och telekommarknaden av tre stora trender. För det första, framväxten av ChatGPT i november 2022 och dess ökning i popularitet drev på massiva investeringar. För det andra, allt eftersom året fortskred såg vi hur de flesta av snedvridningarna på den allmänna ekonomin och teknikmarknaderna som skedde under Covid normaliserades. För det tredje avtog oron för lågkonjunkturen då ekonomin visade sig vara mer motståndskraftig än vad investerarna beräknade.

Aktierna i Salesforce och Meta Platforms hade båda ett starkt år, drivet av smarta strategier och investeringar i generativ AI och organisatoriska förändringar. Salesforce fokuserade på att förbättra vinstmarginalerna genom att hantera kostnader, anpassa sin personalstyrka och korrigera överhyrningar från pandemin. Företaget investerade också i generativ AI och lanserade initiativ som Einstein GPT för att öka effektiviteten och kundhanteringen. Även Meta Platforms investerade i generativ AI, förutom att upprätthålla en robust reklammarknad. Bolaget lanserade även flera initiativ för att stärka sin verksamhet. Dessa inkluderade nya AI-drivna verktyg för att skapa och analysera innehåll, som syftar till att förbättra användarengagemang och reklam effektivitet, vilket visar bolagets engagemang för att integrera AI över sina plattformar.

Telekomutrustningstillverkarna Nokia och Ericssons aktier sjönk, då de rapporterade svagare resultat än väntat under året. Orsaken var framför allt en stor nedgång i deras nordamerikanska verksamhet på grund av att operatörer minskade lagren från förhöjda nivåer. Denna tillfälliga effekt från lagerhantering på kundsidan är i stort sett gjord och under de kommande åren förväntar vi oss att försäljningen för Nokia och Ericsson återgår till normala nivåer med låg ensiffrig tillväxt framöver. Samtidigt hamnade Embracer Group, ett videospelkonglomerat, i en svår situation. Aktien föll betydligt efter att företaget utfärdat en vinstvarning en vecka före dess kvartalsrapport. Detta förvärrades sedan av avslöjandet att ett viktigt avtal, som tidigare ansågs stabilisera deras utvecklingspipeline, inte hade gått som planerat. Vi fortsätter att se videospel som ett område med långsiktig sekulär tillväxt och Embracers starka pipeline av AAA-spel under utveckling ger dem en position att växa snabbare än marknaden, vilket inte återspeglas i den låga värderingen av aktierna.

In i 2024 förblir vår strategi för investeringar densamma. Vi vill äga företag med låg värdering jämfört med de långsiktiga tillväxtutsikterna. Processen att köpa lågprissatta tillgångar med bättre tillväxtutsikter än vad som återspeglas i marknadspriset har gett en bra överavkastning för vår teknikstrategi sedan starten 2001. Vi känner oss trygga med strategin och utsikterna för 2024.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	169 kr	13 788 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	10 kr	1 351 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

1,41 %

### Ansvarig förvaltare

Erling Thune (DNB Asset Management AS)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	10,4 %	6,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	20,8 %	22,9 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	17,5 %	21,8 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	7,9 %	

### 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
2023	17 069 540	699,29	24 409 033	0,00	38,0 %	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 %	39,1 %
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 %
2014	2 145 162	133,88	16 022 550	0,00	28,3 %	35,8 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,71	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	9 194	0,04

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2022	7,9 %
2021	8,7 %
2020	7,9 %
2019	5,4 %
2018	5,6 %
2017	4,4 %
2016	6,1 %
2015	6,6 %
2014	5,1 %
2014	5,3 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	16 690 885	10 740 626
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	16 690 885	10 740 626
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	16 690 885	10 740 626
Bankmedel och övriga likvida medel	376 107	172 873
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	1 824
Övriga tillgångar (Not 3)	14 308	401
Summa tillgångar	17 081 301	10 915 724
<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	20 004	14 126
Övriga skulder (Not 3)	- 8 244	2 084
Summa skulder	11 760	16 209
Fondförmögenhet (Not 1)	17 069 540	10 899 515
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	4 397 259	-1 496 290
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	- 1 824	1 824
Utdelningar	159 853	148 951
Valutakursvinster och -förluster netto	- 2 756	32 337
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	4 552 532	-1 312 679
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 209 548	- 165 962
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 208 686	- 164 291
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 862	- 1 671
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	13 157	1 098
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 9 194	- 6 836
Summa kostnader	- 205 585	- 171 700
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	4 346 947	-1 484 379
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	10 899 515	12 975 697
Andelsutgivning	2 752 111	781 021
Andelsinlösen	- 929 032	-1 372 824
Årets resultat enligt resultaträkning	4 346 947	-1 484 379
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	17 069 540	10 899 515
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	14 308	401
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	8 244	- 2 084
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	2 219 915	2 314 382
Realisationsförluster	- 990 573	- 471 899
Orealiserade vinster och förluster	3 167 917	-3 338 773
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 397 259	-1 496 290
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Finans</b>				
Adyen NV	NL	297 861	1,74%	1,74%
Mastercard Inc	US	541 694	3,17%	3,17%
Visa Inc	US	488 449	2,86%	2,86%
<b>Summa Finans</b>		<b>1 328 003</b>	<b>7,78%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Apple Inc	US	609 681	3,57%	3,57%
Adobe Inc	US	153 251	0,90%	0,90%
Adtran Inc	US	42 702	0,25%	0,25%
Advanced Micro Devices inc	US	97 195	0,57%	0,57%
Arista Networks Inc	US	551	0,00%	0,00%
Arrow Electronics Inc	US	105 262	0,62%	0,62%
Capgemini SE	FR	353 841	2,07%	2,07%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	441 156	2,58%	2,58%
Cint Group AB	SE	17 233	0,10%	0,10%
Cisco Systems Inc	US	144 752	0,85%	0,85%
Dustin Group AB	SE	79 861	0,47%	0,47%
Hewlett Packard Enterprise Co	US	33 767	0,20%	0,20%
Intel Corp	US	130 167	0,76%	0,76%
Telefonaktieföretaget Lm Ericsson B	SE	1 402 993	8,22%	8,22%
Micron Technology Inc	US	12 703	0,07%	0,07%
Microsoft Corp	US	1 287 193	7,54%	7,54%
Nokia Oyj	FI	1 027 544	6,02%	6,02%
Nordic Semiconductor Asa	NO	387 152	2,27%	2,27%
Nvidia Corp	US	772 064	4,52%	4,52%
Otello Corp ASA	NO	14 941	0,09%	0,09%
Oracle Corp	US	161 822	0,95%	0,95%
PTC Inc	US	190 415	1,12%	1,12%
Qualcomm Inc	US	307 685	1,80%	1,80%
Samsung Electronics Co Ltd	KR	163 399	0,96%	0,96%
SAP SE	DE	139 964	0,82%	0,82%
ServiceNow Inc	US	132 081	0,77%	0,77%
Skyworks Solutions Inc	US	304 825	1,79%	1,79%
Stmicroelectronics Nv	NL	96 872	0,57%	0,57%
Tomtom Nv	NL	142 653	0,84%	0,84%
Western Digital Corp	US	450 474	2,64%	2,64%
Samsung Electr-Gdr Reg S	KR	324 502	1,90%	1,90%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>9 528 705</b>	<b>55,82%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Betsson AB	SE	264 867	1,55%	1,55%
Peloton Interactive Inc	US	100 916	0,59%	0,59%
Sony Group Corp	JP	604 304	3,54%	3,54%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>970 086</b>	<b>5,68%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Deutsche Telekom Ag	DE	93 007	0,54%	0,54%
Electronic Arts Inc	US	622 802	3,65%	3,65%
Meta Platforms Inc	US	1 419 543	8,32%	8,32%
Alphabet Inc - A	US	1 068 573	6,26%	0,00%
Alphabet Inc - C	US	115 012	0,67%	6,93%
T-Mobile US Inc	US	146 282	0,86%	0,86%
Square Enix Holdings Co Ltd	JP	26 782	0,16%	0,16%
Stillfront Group AB (publ)	SE	96 484	0,57%	0,57%
Swisscom AG	CH	38 946	0,23%	0,23%
Take-Two Interactive Software Inc	US	269 312	1,58%	1,58%
Telenor ASA	NO	109 053	0,64%	0,64%
Embracer Group Ab	SE	350 937	2,06%	2,06%
Ubisoft Entertainment Sa	FR	122 909	0,72%	0,72%
Vodafone Group Plc	GB	69 493	0,41%	0,41%
Zoexa Communications Plc	GB	58 813	0,34%	0,34%
Criteo Sa-Spon Adr	FR	256 142	1,50%	1,50%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>4 864 091</b>	<b>28,50%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>16 690 885</b>	<b>97,78%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>16 690 885</b>	<b>97,78%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>		<b>16 690 885</b>	<b>97,78%</b>	<b>0,00%</b>
Med positivt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		378 655	2,22%	0,00%
Varav likvida medel SEB		376 107	2,20%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>17 069 540</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		16 690 885	97,78%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		378 655	2,22%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>17 069 540</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsäggningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över

### miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 45 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 45 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 0 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

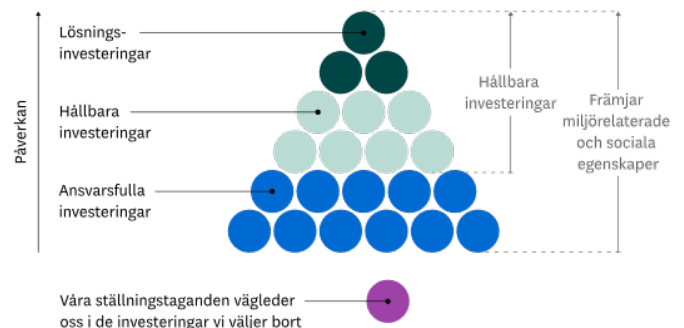
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Time Global miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Time Global använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 53, varav 0 procentenheter klassades som Lösningsoinvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

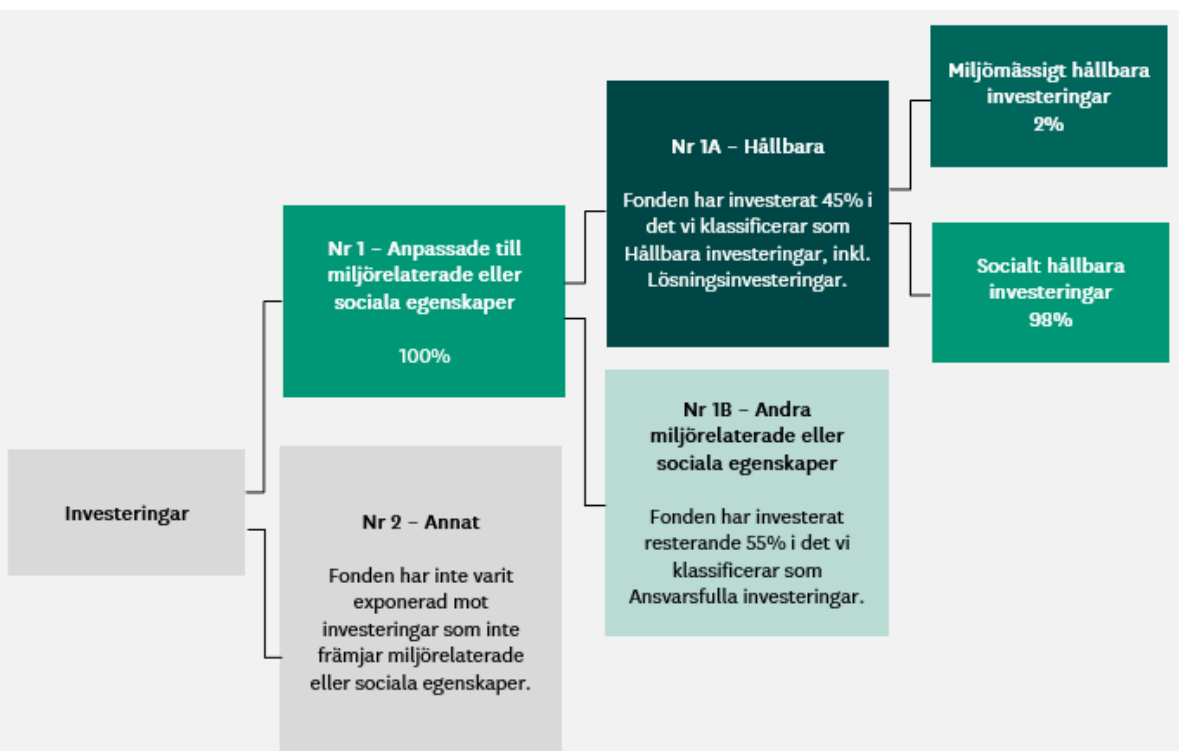
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Meta Platforms Inc	Teleoperatörer	8,4%	US
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	Informationsteknik	8,2%	SE
Microsoft Corp	Informationsteknik	7,5%	US
Alphabet Inc - A	Teleoperatörer	6,3%	US
Nokia Oyj	Informationsteknik	6,0%	FI
Nvidia Corp	Informationsteknik	4,5%	US
Electronic Arts Inc	Teleoperatörer	3,6%	US
Apple Inc	Informationsteknik	3,6%	US
Sony Group Corp	Sällanköpsvaror och -tjänster	3,5%	JP
Mastercard Inc	Finans	3,2%	US
Visa Inc	Finans	2,9%	US
Western Digital Corp	Informationsteknik	2,7%	US
Check Point Software Technologies Ltd	Informationsteknik	2,6%	IL
Nordic Semiconductor Asa	Informationsteknik	2,2%	NO
Capgemini SE	Informationsteknik	2,1%	FR

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 - Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 - Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A - Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B - Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer



**I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?**

● **Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

**Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 2 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 98 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

**Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Time Global har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia USA

Skandia USA är en aktiefond med en bred inriktning. Fonden investerar i amerikanska 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.

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

Den amerikanska aktiemarknaden har historiskt haft en något högre risk jämfört med en bred global aktieportfölj. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att ha något högre risk än en global aktiefond med bred placeringsinriktning. Fondens investeringar i amerikanska aktier valutasäkras normalt inte, vilket får till följd att fonden exponeras mot förändringar i växelkursen för amerikanska dollar. 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 USA steg 11,2 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 22,3 procent.

De stora centralbankernas agerande var återigen i centrum hos investerarna under 2023. Marknaderna steg tidigt i förhoppningar om att en allvarlig världsomspännande ekonomisk recession skulle kunna undvikas och att en avtagande inflation skulle få stora centralbanker att låta på sina kraftiga penningpolitiska åtstramningscykler. Den optimismen försvann dock under de följande månaderna, eftersom Federal Reserve fortsatte med sin aggressiva räntehöjningskampanj. Utfallet från dessa räntehöjningar var tydligt under första halvåret när obligationsförluster bidrog till regionala bankers svaghet i USA. Men efter månader av signalering om att den antog en "högre för längre" räntepolitik, började Fed anta en mindre hökaktig ton i november. Investerare jublade mot slutet av året när Fed antydde att dess kraftfulla räntehöjningskampanj hade nått sitt slut.

Skandia USA avkastade bra i absoluta tal, men presterade sämre än sitt jämförelseindex. Negativa bidragsgivare till underavkastningen var Commerce Bancshares och PNC som sjönk tillsammans med sina bankkollegor under första halvåret. Aktierna utvecklades sedan bättre under andra halvåret, eftersom investerare fick mer klarhet kring bankernas skydd för att inte dras med i kollapsen efter Silicon Valley Bank samt bättre utsikter för räntor. Aktierna i Estée Lauder, ett prestigefyllt skönhetsföretag, föll efter att det rapporterat flera kvartal av nedslående resultat och dess ledning sänkte vinstguidningen, med hänvisning till svagare kinesisk resehandel.

Positiva bidragsgivare var bland andra Microsoft vars aktier steg när företaget rapporterade generellt sett starka kvartalsvinster och tack vare investerarnas optimism om företagets potential att dra nytta av dess ledarskap inom AI. Aktierna i Salesforce, en mjukvarutillverkare för kundhantering, steg då tre nya oberoende styrelseledamöter utnämndes i början av året, vilket vi tror kommer att hjälpa till att hålla företaget fokuserat på lönsam tillväxt och kapitaldisciplin. Investerare såg även potentialen för AI för att förändra företagets verksamhet.

Vi förväntar oss att se fortsatt volatilitet, då Fed och andra centralbanker balanserar målen att upprätthålla finansiell stabilitet och kontrollera inflationen. Även om AI har potential att förändra hur företag fungerar på lång sikt, är vi försiktiga eftersom tekniken har potential att driva värderingar av vissa aktier till ohållbara nivåer på kort sikt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

### Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	150 kr	11 251 kr
<b>Månads sparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 271 kr

### Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

1,40 %

### Ansvarig förvaltare

Ronald Temple (Lazard Asset Management)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	1,5 %	6,2 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	15,2 %	18,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	14,1 %	15,5 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,8 %	

### Jämförelseindex

MSCI USA 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
2023	5 130 558	1 977,36	2 594 554	0,00	11,2 %	22,3 %
2022	4 754 989	1 778,04	2 674 188	0,00	-7,3 %	-7,8 %
2021	5 257 401	1 919,09	2 739 430	0,00	40,7 %	39,7 %
2020	3 677 028	1 364,19	2 695 297	0,00	4,3 %	6,0 %
2019	3 719 037	1 307,86	2 843 494	0,00	33,9 %	38,2 %
2018	2 901 051	976,76	2 969 948	0,00	0,4 %	2,8 %
2017	3 044 370	973,03	3 128 626	0,00	9,8 %	9,2 %
2016	3 105 119	886,08	3 504 191	0,00	17,8 %	19,5 %
2015	3 352 820	752,38	4 456 285	0,00	5,9 %	8,4 %
2014	4 424 244	710,50	6 226 654	0,00	39,0 %	37,3 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,14	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	300	0,02

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

### År Aktiv risk

2023	4,8 %
2022	3,9 %
2021	3,2 %
2020	3,2 %
2019	2,2 %
2018	2,0 %
2017	2,0 %
2016	2,1 %
2015	1,6 %
2014	1,7 %



## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	4 971 514	4 581 373
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	4 971 514	4 581 373
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 971 514	4 581 373
Bankmedel och övriga likvida medel	164 783	176 673
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	1
Övriga tillgångar (Not 3)	- 790	2 316
Summa tillgångar	5 135 508	4 760 363
<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	6 057	5 691
Övriga skulder (Not 3)	- 1 108	- 316
Summa skulder	4 950	5 374
Fondförmögenhet (Not 1)	5 130 558	4 754 989
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	532 677	- 376 322
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	1
Utdelningar	58 276	56 039
Valutakursvinster och -förluster netto	- 1 213	- 525
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	589 739	- 320 807
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 69 762	- 67 275
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 69 753	- 67 206
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 9	- 69
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	6 243	791
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 300	- 157
Summa kostnader	- 63 819	- 66 640
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	525 919	- 387 447
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	4 754 989	5 257 401
Andelsutgivning	220 701	263 579
Andelsinlösen	- 371 051	- 378 544
Årets resultat enligt resultaträkning	525 919	- 387 447
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	5 130 558	4 754 989
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	- 790	2 316
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	1 108	316
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	321 461	652 825
Realisationsförluster	- 345 544	- 46 667
Orealiserade vinster och förluster	556 760	- 982 480
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	532 677	- 376 322
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 300	- 157
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Estee Lauder Cos Inc/The	US	58 068	1,13%	1,13%
Procter and Gamble Co/The	US	127 367	2,48%	2,48%
Sysco Corp	US	80 105	1,56%	1,56%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>265 540</b>	<b>5,18%</b>	
<b>Finans</b>				
American Express Co	US	85 954	1,68%	1,68%
Commerce Bancshares Inc/Mo	US	129 671	2,53%	2,53%
Intercontinental Exchange Inc	US	146 731	2,86%	2,86%
Charles Schwab Corp/The	US	143 844	2,80%	2,80%
Visa Inc	US	206 632	4,03%	4,03%
<b>Summa Finans</b>		<b>712 833</b>	<b>13,89%</b>	
<b>Hälsövärd</b>				
Agilent Technologies Inc	US	89 550	1,75%	1,75%
Boston Scientific Corp	US	106 991	2,09%	2,09%
Danaher Corp	US	139 418	2,72%	2,72%
Fortrea Holdings Inc/WI	US	27 675	0,54%	0,54%
Humana Inc	US	74 987	1,46%	1,46%
Johnson and Johnson	US	73 361	1,43%	1,43%
Lantheus Holdings Inc	US	31 602	0,62%	0,62%
Medtronic Plc	IE	58 661	1,14%	1,14%
IQVIA Holdings Inc	US	84 393	1,64%	1,64%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	134 790	2,63%	2,63%
Unitedhealth Group Inc	US	219 141	4,27%	4,27%
Zoetis Inc	US	123 032	2,40%	2,40%
<b>Summa Hälsövärd</b>		<b>1 163 601</b>	<b>22,68%</b>	
<b>Industri</b>				
Carlisle Companies Inc	US	35 929	0,70%	0,70%
Deere and Co	US	89 575	1,75%	1,75%
MSA Safety Inc	US	44 444	0,87%	0,87%
Nordson Corp	US	60 500	1,18%	1,18%
Norfolk Southern Corp	US	116 494	2,27%	2,27%
Rockwell Automation Inc	US	118 729	2,31%	2,31%
Shoals Technologies Group Inc	US	20 315	0,40%	0,40%
Trane Technologies Plc	IE	67 659	1,32%	1,32%
Waste Management Inc	US	127 424	2,48%	2,48%
Watts Water Technologies Inc	US	53 604	1,04%	1,04%
Xylem Inc/Ny	US	53 286	1,04%	1,04%
<b>Summa Industri</b>		<b>787 958</b>	<b>15,36%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Accenture Plc	IE	187 664	3,66%	3,66%
Adobe Inc	US	89 411	1,74%	1,74%
Applied Materials Inc	US	85 592	1,67%	1,67%
Analog Devices Inc	US	172 353	3,36%	3,36%
Cognex Corp	US	38 743	0,76%	0,76%
Cisco Systems Inc	US	95 150	1,85%	1,85%
Cyberark Software Ltd	IL	55 831	1,09%	1,09%
Intuit Inc	US	106 408	2,07%	2,07%
Microsoft Corp	US	463 470	9,03%	9,03%
ON Semiconductor Corp	US	32 702	0,64%	0,64%
Salesforce Inc	US	166 838	3,25%	3,25%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>1 494 164</b>	<b>29,12%</b>	
<b>Material</b>				
Avery Dennison Corp	US	83 217	1,62%	1,62%
Livent Corp	US	15 812	0,31%	0,31%
Ball Corp	US	51 459	1,00%	1,00%
<b>Summa Material</b>		<b>150 488</b>	<b>2,93%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Aptiv PLC	JE	45 764	0,89%	0,89%
Home Depot Inc/The	US	160 343	3,13%	3,13%
Nike Inc	US	58 736	1,14%	1,14%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>264 843</b>	<b>5,16%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Prologis Inc	US	132 088	2,57%	2,57%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>132 088</b>	<b>2,57%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>4 971 514</b>	<b>96,90%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>4 971 514</b>	<b>96,90%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		4 971 514	96,90%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		159 044	3,10%	0,00%
Varav likvida medel SEB		164 783	3,21%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>5 130 558</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 utdelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		4 971 514	96,90%	0,00%
Räntelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		159 044	3,10%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>5 130 558</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 slutsamman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

Produktnamn: Skandia USA

Identifieringskod för juridiska personer: 5493006CNYBNJHTP9S17

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 57 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 57 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 15 procent-enheter klassades som Lösninginvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

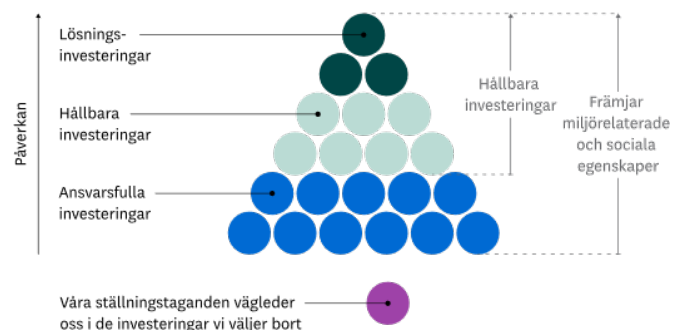
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia USA i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle.

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplisyingsförordningens begrepp (2019/2088)



Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia USA använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 58, varav 9 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

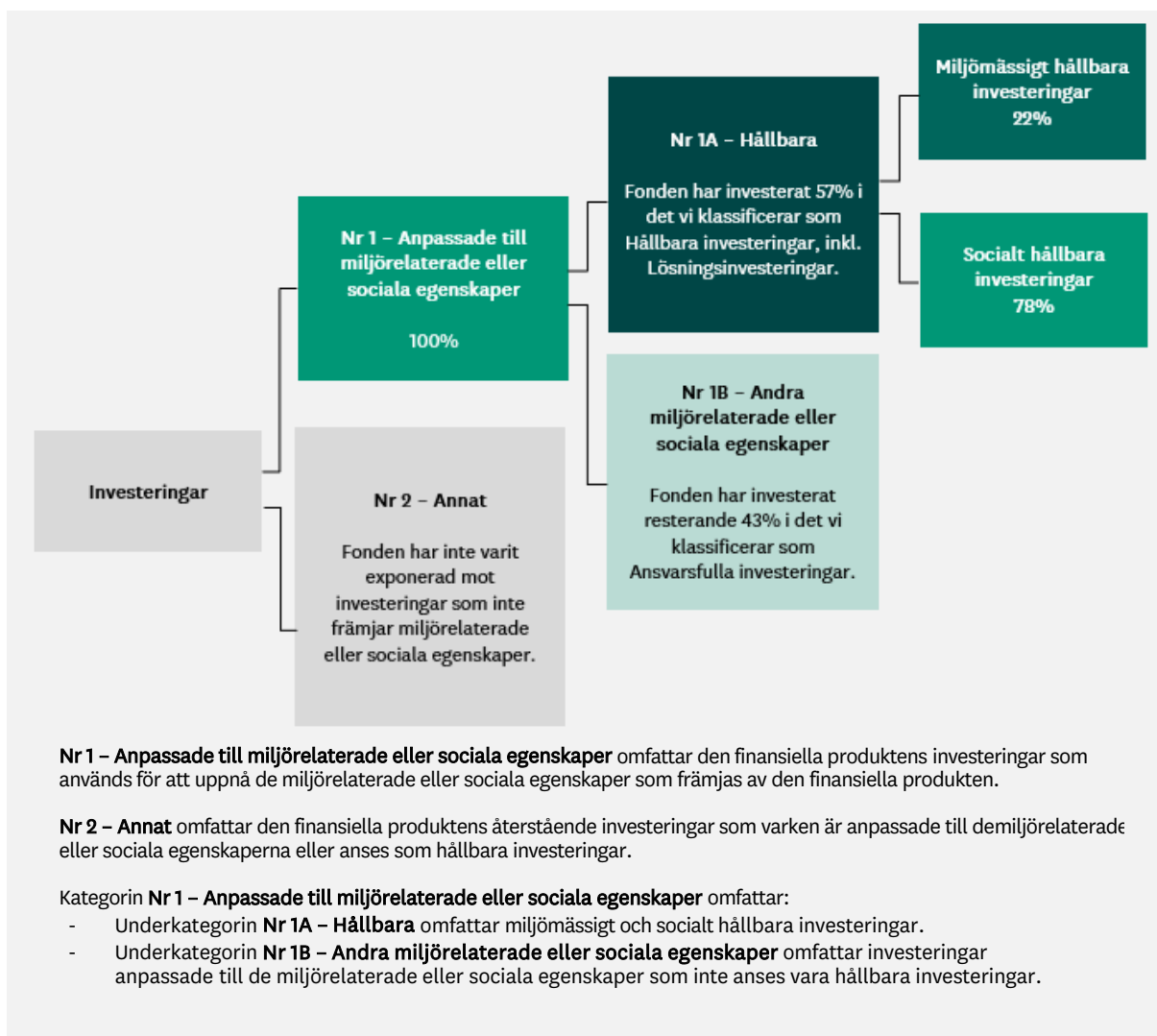
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Informationsteknik	8,96%	US
Unitedhealth Group Inc	Hälsovård	4,22%	US
Visa Inc	Finans	3,99%	US
Accenture Plc	Informationsteknik	3,64%	IE
Analog Devices Inc	Informationsteknik	3,35%	US
Salesforce Inc	Informationsteknik	3,25%	US
Home Depot Inc/The	Sällanköpsvaror och -tjänster	3,09%	US
Intercontinental Exchange Inc	Finans	2,84%	US
Charles Schwab Corp/The	Finans	2,81%	US
Danaher Corp	Hälsovård	2,71%	US
Thermo Fisher Scientific Inc	Hälsovård	2,61%	US
Prologis Inc	Fastigheter	2,58%	US
Commerce Bancshares Inc/Mo	Finans	2,52%	US
Waste Management Inc	Industrivaror och -tjänster	2,45%	US
Procter & Gamble Co/The	Dagligvaror	2,45%	US

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Dagligvaror
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Fastigheter



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 22 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 78 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia USA har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## 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 risk-spridning 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 12,5 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 18,2 procent.

Trots tufft ränteläge ökade värdet på globala aktiemarknader 10 biljoner US dollar 2023, till stor del tack vare den starka utvecklingen för en handfull amerikanska megabolag inom teknik. De så kallade "Magnificent Seven" – Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Meta Platforms och Tesla – ökade tillsammans 74 procent under året. Som jämförelse ökade resterande aktier i MSCI All Country World Index 12 procent under året.

Aktiemarknaderna steg både i industriländer och utvecklingsländer. I USA steg S&P 500 och avslutade året väldigt nära sitt rekord tack vare förväntningar på att Fed skulle övergå till en mer duvaktig hållning. "Magnificent Seven", megacap-teknologibolagen stod för ungefär två tredjedelar av S&P 500:s vinst under 2023. Tvärs över Atlanten noterades det paneuropeiska STOXX 600 sitt bästa årliga resultat sedan 2019 med förhoppningar om att ECB skulle börja sänka räntorna 2024 som tecken på ett bra resultat i sin inflationsbekämpning. I Japan steg TOPIX kraftigt, till stor del tack vare en svag yen och ansträngningar för att förbättra bolagsstyrning och lönsamhet. Samtidigt, i Asien, föll Hongkong-baserade börsen Hang Seng, som mestadels består av företag från Kina och var en av världens sämst presterande aktiemarknader på grund av oro över Kinas ökande ekonomiska problem och avsaknaden av beslut från kinesiska beslutsfattare.

Bäst avkastning bland sektorer var IT, eftersom marknadens upphetsning kring artificiell intelligens (AI) fick investerare att buda upp aktier i AI-teknikbolag. Allmännyttan var den sämst presterande sektorn, eftersom förhöjda obligationsräntor tyngde dessa aktier.

Vi förväntar oss att se fortsatt volatilitet, då Fed och andra centralbanker balanserar målen att upprätthålla finansiell stabilitet och kontrollera inflationen. Även om AI har potential att förändra hur företag fungerar på lång sikt, är vi försiktiga eftersom tekniken har potential att driva värderingar av vissa aktier till ohållbara nivåer på kort sikt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	150 kr	11 249 kr
<b>Månadsparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 247 kr

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (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)	2022-01-01 - 2023-12-31	2,9 %	5,4 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	13,2 %	14,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	13,2 %	13,4 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	3,8 %	

### 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 helta	Utdelning per andel	Totalavkastning	Totalavkastning
					Fond	Index
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 %	30,7 %
2020	5 161 731	573,00	9 007 935	0,00	1,5 %	2,0 %
2019	5 363 765	564,40	9 503 075	0,00	31,5 %	33,7 %
2018	4 224 792	429,33	9 840 135	0,00	0,3 %	-1,9 %
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 %	16,2 %
2015	3 729 107	337,83	11 038 413	0,00	4,5 %	5,1 %
2014	3 806 542	323,20	11 777 128	0,00	19,9 %	25,4 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,05	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2023	196	0,02

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	3,8 %
2022	3,9 %
2021	3,3 %
2020	4,1 %
2019	3,5 %
2018	1,9 %
2017	3,5 %
2016	4,3 %
2015	3,8 %
2014	2,7 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	6 246 915	5 776 115
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	6 246 915	5 776 115
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	6 246 915	5 776 115
Bankmedel och övriga likvida medel	111 534	107 534
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	164	2 629
Summa tillgångar	6 358 613	5 886 278
<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	7 506	7 058
Övriga skulder (Not 3)	- 2 877	1 468
Summa skulder	4 629	8 526
Fondförmögenhet (Not 1)	6 353 984	5 877 752
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	724 674	- 364 257
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	5	0
Utdelningar	85 378	73 334
Valutakursvinster och -förluster netto	272	- 2 061
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	810 327	- 292 984
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 87 835	- 83 633
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 87 766	- 83 560
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 69	- 74
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	3 074	416
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 196	- 1 494
Summa kostnader	- 84 958	- 84 711
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	725 369	- 377 695
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	5 877 752	6 417 331
Andelsutgivning	182 876	224 605
Andelsinlösen	- 432 014	- 387 725
Årets resultat enligt resultaträkning	725 369	- 377 695
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	1 236
Fondförmögenhet vid årets slut	6 353 984	5 877 752
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	164	2 629
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	2 877	- 1 468
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	309 262	917 386
Realisationsförluster	- 310 659	- 131 840
Orealiserade vinster och förluster	726 071	- 1 149 803
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	724 674	- 364 257
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 196	- 1 494
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av förmögenhet	Del av förmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Carlsberg A/S	DK	50 617	0,80%	0,80%
Coca-Cola Co/The	US	97 780	1,54%	1,54%
Coca-Cola Europacific Partners Plc	GB	83 703	1,32%	1,32%
Estee Lauder Cos Inc/The	US	59 854	0,94%	0,94%
Diageo Plc	GB	66 526	1,05%	1,05%
Pernod Ricard Sa	FR	55 961	0,88%	0,88%
Procter and Gamble Co/The	US	95 803	1,51%	1,51%
Sysco Corp	US	47 587	0,75%	0,75%
Unilever Plc	GB	102 899	1,62%	1,62%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>660 731</b>	<b>10,40%</b>	
<b>Finans</b>				
AIA Group Ltd	HK	61 127	0,96%	0,96%
Aon PLC	IE	117 974	1,86%	1,86%
Bank Of America Corp	US	72 283	1,14%	1,14%
National Bank of Canada	CA	130 787	2,06%	2,06%
Bgp Holdings Plc	MT	0	0,00%	0,00%
SandP Global Inc	US	116 936	1,84%	1,84%
Intercontinental Exchange Inc	US	127 710	2,01%	2,01%
Partners Group Holding AG	CH	89 151	1,40%	1,40%
Charles Schwab Corp/The	US	95 492	1,50%	1,50%
Visa Inc	US	130 735	2,06%	2,06%
Wells Fargo and Co	US	83 113	1,31%	1,31%
Hdfc Bank Ltd-Adr	IN	86 186	1,36%	1,36%
<b>Summa Finans</b>		<b>1 111 493</b>	<b>17,49%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
Danaher Corp	US	117 904	1,86%	1,86%
Johnson and Johnson	US	93 222	1,47%	1,47%
Merck Kgaa	DE	50 441	0,79%	0,79%
IQVIA Holdings Inc	US	130 598	2,06%	2,06%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	134 255	2,11%	2,11%
Unitedhealth Group Inc	US	90 000	1,42%	1,42%
Zoetis Inc	US	86 345	1,36%	1,36%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>702 765</b>	<b>11,06%</b>	
<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	125 928	1,98%	1,98%
Assa Abloy B	SE	56 824	0,89%	0,89%
BayCurrent Consulting Inc	JP	41 656	0,66%	0,66%
Booz Allen Hamilton Holding Corp	US	146 684	2,31%	2,31%
Computershare Ltd	AU	56 635	0,89%	0,89%
Deere and Co	US	72 984	1,15%	1,15%
Kone Oyj	FI	56 715	0,89%	0,89%
Legrand Sa	FR	59 549	0,94%	0,94%
Reix Plc	GB	166 020	2,61%	2,61%
Rockwell Automation Inc	US	93 300	1,47%	1,47%
Toromont Industries Ltd	CA	94 721	1,49%	1,49%
Wolters Kluwer NV	NL	172 831	2,72%	2,72%
<b>Summa Industri</b>		<b>1 143 849</b>	<b>18,00%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Accenture Plc	IE	170 774	2,69%	2,69%
Amphenol Corp	US	86 681	1,36%	1,36%
ASM International NV	NL	72 543	1,14%	1,14%
Hexagon B	SE	79 418	1,25%	1,25%
Microsoft Corp	US	299 862	4,72%	4,72%
Motorola Solutions Inc	US	107 074	1,69%	1,69%
Nxp Semiconductors Nv	NL	98 133	1,54%	1,54%
PTC Inc	US	100 534	1,58%	1,58%
Texas Instruments Inc	US	94 997	1,50%	1,50%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	117 684	1,85%	1,85%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>1 227 699</b>	<b>19,32%</b>	
<b>Material</b>				
Avery Dennison Corp	US	59 285	0,93%	0,93%
<b>Summa Material</b>		<b>59 285</b>	<b>0,93%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Amazon.Com Inc	US	216 805	3,41%	3,41%
BRP Inc	CA	38 515	0,61%	0,61%
Dollarama Inc	CA	87 755	1,38%	1,38%
Industria De Diseno Textil Sa	ES	72 786	1,15%	1,15%
Mcdonald's Corp	US	91 896	1,45%	1,45%
Nike Inc	US	67 183	1,06%	1,06%
Shimano Inc	JP	38 397	0,60%	0,60%
Swatch Group Ag	CH	76 894	1,21%	1,21%
TopBuild Corp	US	79 271	1,25%	1,25%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR	89 769	1,41%	1,41%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>859 272</b>	<b>13,52%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Alphabet Inc - A	US	257 079	4,05%	4,05%
Kadokawa Corp	JP	50 897	0,80%	0,80%
Nintendo Co Ltd	JP	79 434	1,25%	1,25%
Tencent Holdings LTD	KY	57 559	0,91%	0,91%
Warner Music Group Corp	US	36 852	0,58%	0,58%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>481 822</b>	<b>7,58%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>6 246 915</b>	<b>98,31%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>6 246 915</b>	<b>98,31%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		6 246 915	98,31%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		107 069	1,69%	0,00%
Varav likvida medel SEB		111 534	1,76%	0,00%
Likvida medel övriga		0	0,00%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>6 353 984</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	6 246 915	98,31%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	107 069	1,69%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>6 353 984</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 och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 44 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 44 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 6 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

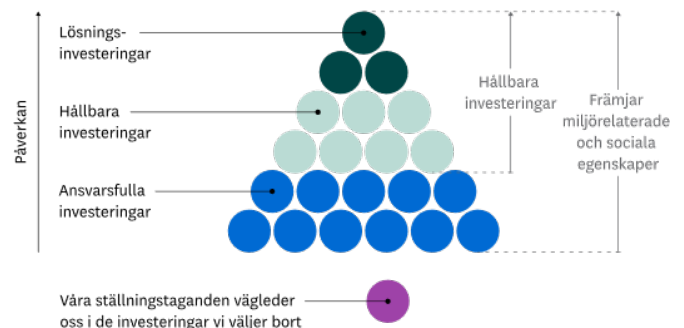
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Världen miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Världen använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 45, varav 6 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelsen. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinner termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2023.

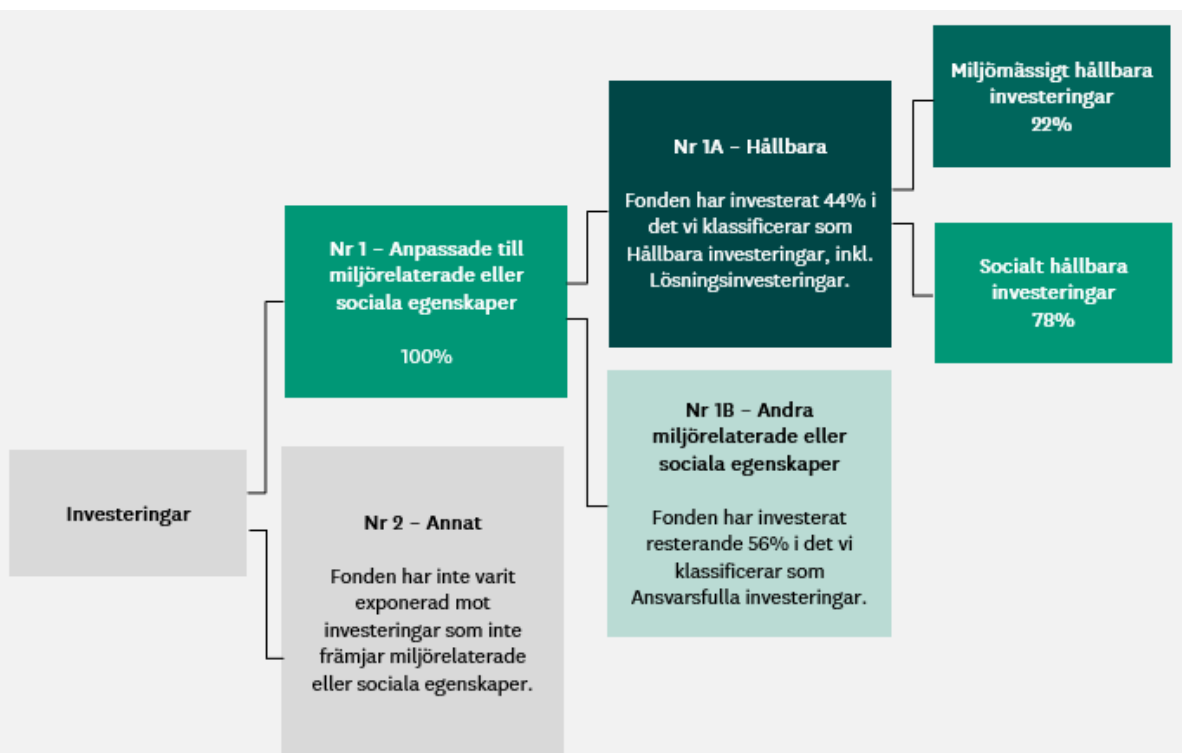
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Informationsteknik	4,7%	US
Alphabet Inc - A	Teleoperatörer	4,1%	US
Amazon.Com Inc	Sällanköpsvaror och -tjänster	3,4%	US
Wolters Kluwer NV	Industrivaror och -tjänster	2,7%	NL
Accenture Plc	Informationsteknik	2,7%	IE
Relx Plc	Industrivaror och -tjänster	2,6%	GB
Booz Allen Hamilton Holding Corp	Industrivaror och -tjänster	2,3%	US
Thermo Fisher Scientific Inc	Hälsovård	2,1%	US
IQVIA Holdings Inc	Hälsovård	2,1%	US
Visa Inc	Finans	2,1%	US
National Bank of Canada	Finans	2,0%	CA
Intercontinental Exchange Inc	Finans	2,0%	US
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,0%	CH
Danaher Corp	Hälsovård	1,9%	US
S&P Global Inc	Finans	1,8%	US

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 22 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 78 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Världen har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## 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, utvinner 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 17,5 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 19,1 procent.

Trots tufft ränteläge ökade värdet på globala aktiemarknader 10 miljarder US dollar 2023, till stor del tack vare den starka utvecklingen för en handfull amerikanska megabolag inom teknik. De så kallade "Magnificent Seven" – Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Meta Platforms och Tesla – ökade tillsammans 74 procent under året. Som jämförelse ökade resterande aktier i MSCI All Country World Index 12 procent under året.

Aktiemarknaderna steg både i industriländer och utvecklingsländer. I USA steg S&P 500 och avslutade året väldigt nära sitt rekord tack vare förväntningar på att Fed skulle övergå till en mer duvaktig hållning. "Magnificent Seven", megacap-teknologibolagen stod för ungefär två tredjedelar av S&P 500:s vinst under 2023. Tvärs över Atlanten noterades det paneuropeiska STOXX 600 sitt bästa årliga resultat sedan 2019 med förhoppningar om att ECB skulle börja sänka räntorna 2024 som tecken på ett bra resultat i sin inflationsbekämpning.

Största positiva bidrag till den utländska aktieportföljen var NVIDIA, Microsoft och Intuit. Största negativa bidrag kom från Thermo Fisher, Agilent och Merck.

Börsåret i Sverige inleddes starkt och Stockholmsbörsen steg. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde under våren. Räntehöjningarna runt om i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas under första halvåret. Under hösten vände börsen ned då fokus var på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt och fortsatta räntehöjningar till 4 procent under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. I fjärde kvartalet såg det ljusare ut när Stockholmsbörsen steg kraftigt under november och småbolagen presterade nu bättre än storbolagen. Den positiva börsutvecklingen fortsatte och Stockholmsbörsen fortsatte att stiga kraftigt under årets sista månad och stängde år 2023 drygt 20 procent upp.

Årets tre starkaste sektorer i Sverige var industri, finans och material. De tre svagaste var kraftförsörjning, energi och dagligvaror. Bland årets vinnare på Stockholmsbörsen fanns bland andra H&M, SSAB och Volvo. Bland de svagaste aktierna fanns Hexatronic, SBB och Orrön.

Största positiva bidrag till den svenska aktieportföljens relativa avkastning kom från övervikterna i Addtech och HMS samt undervikten i Hexatronic. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i OX2, Nibe och Bravida.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-transaktionskostnader.

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	153 kr	11 754 kr
<b>Månads sparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 298 kr

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (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)	2022-01-01 - 2023-12-31	-3,2 %	2,1 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	18,4 %	15,4 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,2 %	

### 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	Totalavkastning Index
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		

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,19	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	3 002	0,07

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	5,2 %
2022	5,3 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	8 868 500	8 247 221
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	8 868 500	8 247 221
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	8 868 500	8 247 221
Bankmedel och övriga likvida medel	108 009	98 874
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	7
Övriga tillgångar (Not 3)	- 2 460	14 528
Summa tillgångar	8 974 048	8 360 630
<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	10 507	10 119
Övriga skulder (Not 3)	10 654	8 111
Summa skulder	21 160	18 230
Fondförmögenhet (Not 1)	8 952 888	8 342 399
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 395 069	- 2 218 528
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	- 7	75
Utdelningar	134 991	111 354
Valutakursvinster och -förluster netto	- 1 043	1 174
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 529 010	- 2 105 925
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 122 911	- 125 055
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 122 707	- 124 963
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 204	- 92
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	3 414	503
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 3 002	- 4 751
Summa kostnader	- 122 499	- 129 302
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 406 511	- 2 235 227
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	8 342 399	11 165 254
Andelsutgivning	51 821	93 367
Andelsinlösen	- 847 844	- 680 995
Årets resultat enligt resultaträkning	1 406 511	- 2 235 227
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	8 952 888	8 342 399
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	- 2 460	14 528
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	- 10 654	- 8 111
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	539 749	1 095 374
Realisationsförluster	- 554 130	- 628 257
Orealiserade vinster och förluster	1 409 450	- 2 685 645
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 395 069	- 2 218 528
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 3 002	- 4 751
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Clicks Group Ltd	ZA	150 066	1,68%	1,68%
Colgate-Palmolive Co	US	127 982	1,43%	1,43%
Essity Aktiebolag B	SE	68 261	0,76%	0,76%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>346 308</b>	<b>3,87%</b>	
<b>Finans</b>				
AIA Group Ltd	HK	56 648	0,63%	0,63%
EQT AB	SE	111 467	1,25%	1,25%
SandP Global Inc	US	173 189	1,93%	1,93%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	92 075	1,03%	1,03%
Investor B	SE	263 451	2,94%	2,94%
Nordea Bank Abp	FI	78 825	0,88%	0,88%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	111 266	1,24%	1,24%
Swedbank AB A	SE	97 228	1,09%	1,09%
Visa Inc	US	145 572	1,63%	1,63%
Hdfc Bank Ltd-Adr	IN	115 393	1,29%	1,29%
<b>Summa Finans</b>		<b>1 245 114</b>	<b>13,91%</b>	
<b>Hälsövärd</b>				
Agilent Technologies Inc	US	124 099	1,39%	1,39%
Adlife AB	SE	34 713	0,39%	0,39%
AstraZeneca PLC	GB	104 107	1,16%	1,16%
Boston Scientific Corp	US	137 267	1,53%	1,53%
Danaher Corp	US	113 383	1,27%	1,27%
Elekta AB B	SE	4 578	0,05%	0,05%
Fortrea Holdings Inc W/I	US	55 519	0,62%	0,62%
Ganab A/S	DK	56 161	0,63%	0,63%
Hoya Corp	JP	62 114	0,69%	0,69%
Laboratory Corp Of America Holdings	US	93 575	1,05%	1,05%
Merck Kgaa	DE	71 002	0,79%	0,79%
NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%
Novo Nordisk A/S	DK	15 745	0,18%	0,18%
IQVIA Holdings Inc	US	154 748	1,73%	1,73%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	62 134	0,69%	0,69%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	184 992	2,07%	2,07%
Zoetis Inc	US	161 222	1,80%	1,80%
<b>Summa Hälsövärd</b>		<b>1 465 260</b>	<b>16,03%</b>	
<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	167 276	1,87%	1,87%
Alfa Laval AB	SE	62 488	0,69%	0,69%
Ases Abloy B	SE	90 464	1,01%	1,01%
Aditech B	SE	115 809	1,29%	1,29%
Atlas Copco A	SE	5 401	0,06%	0,06%
Atlas Copco B	SE	336 361	3,76%	3,82%
Beijer Ref AB B	SE	34 585	0,39%	0,39%
Bravida Holding AB	SE	5 678	0,06%	0,06%
Deere and Co	US	84 514	0,94%	0,94%
Epiroc AB A	SE	623	0,01%	0,01%
Epiroc AB B	SE	128 199	1,43%	1,44%
Indutrade AB	SE	65 280	0,73%	0,73%
Legrand Sa	FR	77 408	0,86%	0,86%
Lifco AB - B	SE	76 740	0,86%	0,86%
MSA Safety Inc	US	98 455	1,10%	1,10%
Nibe Industrier B	SE	57 902	0,65%	0,65%
OX2 AB	SE	30 554	0,34%	0,34%
Genuit Group PLC	GB	52 100	0,58%	0,58%
Relx Plc	GB	152 786	1,71%	1,71%
Rockwell Automation Inc	US	164 258	1,83%	1,83%
Sandvik AB	SE	139 167	1,55%	1,55%
Scandinavian Enviro Systems AB	SE	6 820	0,08%	0,08%
Securitas B	SE	18 582	0,21%	0,21%
SKF B	SE	42 499	0,47%	0,47%
SMS Co Ltd	JP	26 219	0,29%	0,29%
Sweco AB B	SE	61 197	0,68%	0,68%
Trans Technologies Plc	IE	117 052	1,31%	1,31%
Volvo B	SE	221 782	2,48%	2,48%
Watts Water Technologies Inc	US	184 485	2,06%	2,06%
Walters Kluwer NV	NL	176 092	1,97%	1,97%
<b>Summa Industri</b>		<b>2 820 788</b>	<b>31,51%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Accenture Plc	IE	179 491	2,00%	2,00%
Adobe Inc	US	104 707	1,17%	1,17%
Autodesk Inc	US	117 103	1,31%	1,31%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	101 234	1,13%	1,13%
Fortnox AB	SE	30 846	0,34%	0,34%
Halma PLC	GB	76 549	0,86%	0,86%
Hexagon B	SE	290 099	3,24%	3,24%
Hms Networks AB	SE	58 368	0,65%	0,65%
Infineon Technologies AG	DE	87 515	0,98%	0,98%
Intuit Inc	US	134 048	1,50%	1,50%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	73 391	0,82%	0,82%
Microsoft Corp	US	371 487	4,15%	4,15%
Nvidia Corp	US	169 401	1,89%	1,89%
PTC Inc	US	135 112	1,51%	1,51%
Sleep Cycle AB	SE	10 488	0,12%	0,12%
Yubico AB	SE	20 889	0,23%	0,23%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	143 833	1,61%	1,61%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>2 104 561</b>	<b>23,50%</b>	
<b>Material</b>				
Boliden AB	SE	54 420	0,61%	0,61%
Ecolab Inc	US	69 315	0,77%	0,77%
Holmen AB - B	SE	9 764	0,11%	0,11%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	52 867	0,59%	0,59%
Sig Combibloc Group Ag	CH	86 505	0,97%	0,97%
Sika Ag	CH	115 297	1,29%	1,29%
<b>Summa Material</b>		<b>388 168</b>	<b>4,34%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Electrolux B	SE	27 378	0,31%	0,31%
Hennes and Mauritz B	SE	99 812	1,11%	1,11%
MIPS AB	SE	40 822	0,46%	0,46%
Thule Group AB	SE	25 711	0,29%	0,29%
TopBuild Corp	US	61 894	0,69%	0,69%



Volvo Car AB	SE	23 423	0,26%	0,26%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	11 849	0,13%	0,00%
Kindred Group Plc	MT	14 440	0,16%	0,29%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>305 329</b>	<b>3,41%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Telia Co Ab	SE	34 780	0,39%	0,39%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>34 780</b>	<b>0,39%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Aros Bostadsutveckling AB	SE	10 962	0,12%	0,12%
Fastighets AB Balder	SE	33 360	0,37%	0,37%
Castellum AB	SE	30 737	0,34%	0,34%
Genova Property Group AB	SE	7 824	0,09%	0,09%
Prologis Inc	US	66 735	0,75%	0,75%
Sagax B	SE	38 475	0,43%	0,43%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>188 093</b>	<b>2,10%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>8 868 500</b>	<b>99,06%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>8 868 500</b>	<b>99,06%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		8 868 500	99,06%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		84 388	0,94%	0,00%
Varav likvida medel SEB		108 009	1,21%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>8 952 888</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		108 009	1,21%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		111 266	1,24%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>219 275</b>	<b>2,45%</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		8 868 500	99,06%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		84 388	0,94%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>8 952 888</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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över

### miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 78 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 11 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

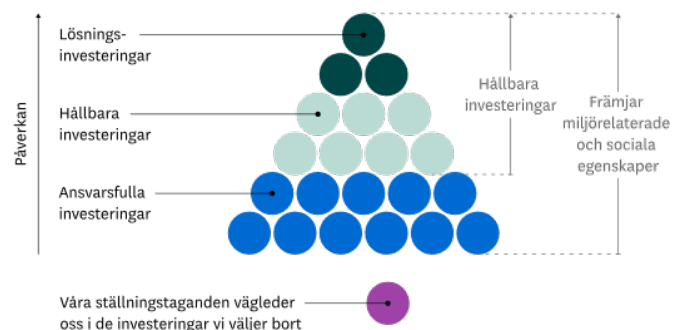
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Världen Sverige i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Världen Sverige använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 76, varav 11 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelser.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

#### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdragas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag. Jämställdhet i styrelser beaktas även för de bolag där det bedöms vara materiellt.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdragas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:

Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

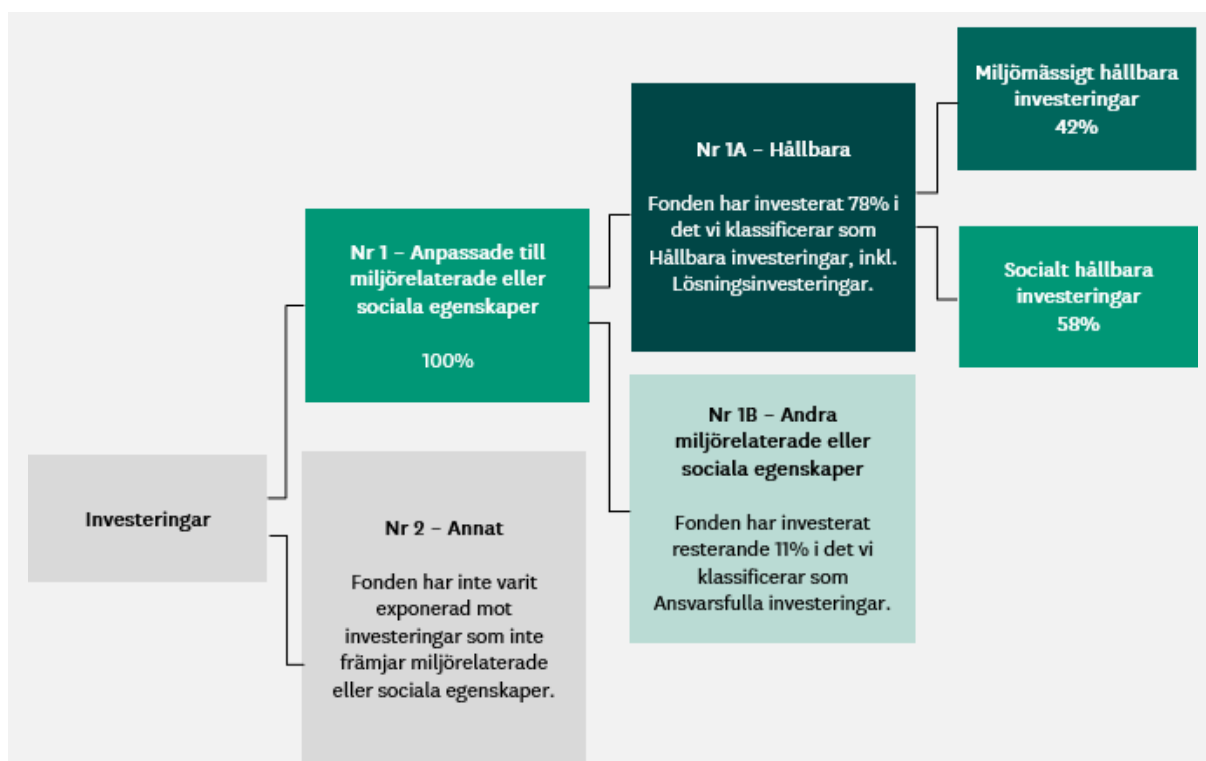
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Informationsteknik	4,1%	US
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	3,8%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	3,2%	SE
Investor B	Finans	2,9%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	2,5%	SE
Watts Water Technologies Inc	Industrivaror och -tjänster	2,1%	US
Thermo Fisher Scientific Inc	Hälsovård	2,1%	US
Accenture Plc	Informationsteknik	2,0%	IE
Wolters Kluwer NV	Industrivaror och -tjänster	2,0%	NL
S&P Global Inc	Finans	1,9%	US
Nvidia Corp	Informationsteknik	1,9%	US
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	1,9%	CH
Rockwell Automation Inc	Industrivaror och -tjänster	1,8%	US
Zoetis Inc	Hälsovård	1,8%	US
IQVIA Holdings Inc	Hälsovård	1,7%	US

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 42 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 58 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Världen Sverige har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Skandia Världsnaturfonden

Fonden är en hållbar matarfond som placerar i andelar i mottagarfonden Skandia Sverige. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Sverige, 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 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 fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Världsnaturfonden steg 9,7 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 19,2 procent.

Börsåret inleddes med en stark månad då stockholmsbörsen steg 8 procent i januari. Under månaden låg fokus på inflationen i samhället samt företagets förmåga att kompensera för detta med höjda priser. I februari såg vi räntehöjningar vilket ledde till att börsutvecklingen mattades av jämfört med januari. Trots det fortsatte stockholmsbörsen att stiga och slutade upp 1,2 procent under månaden. Första kvartalet avslutades med finansoro då ett flertal nischbanker i USA kollapsade följt av UBS uppköp av Credit Suisse. Finanssektorn underpresterade också i mars och sjönk 7,3 procent under månaden medan börsen som helhet var upp 0,3 procent.

Andra kvartalet bjöd på en lugnare men blandad stockholmsbörs. I april steg börsen med 3 procent för att sedan falla tillbaka med 2 procent under maj. Kvartalet avslutades i juni med en ny uppgång på 2 procent. Under kvartalet presterade storbolagen klart bättre än småbolagen då OMXS30 steg med 5,3 procent medan Carnegie Small Cap Index sjönk med 3,4 procent. Under första halvåret steg stockholmsbörsen med 12 procent trots centralbankers höjningar av styrräntan runt om i världen.

Under andra halvåret såg vi fortsatta räntehöjningar från centralbankerna. Efter en mestadels neutral månad i juli då stockholmsbörsen steg med 1 procent, så vände sentimentet till det negativa då börsen backade med 3 procent i augusti, följt av 2 procent i september.

Årets sista kvartal inleddes med samma negativa trend som tidigare. I oktober sjönk stockholmsbörsen med 3 procent till följd av den fortsatt höga inflationen samt de tidigare räntehöjningarna som vi såg under tredje kvartalet. Den negativa trenden bröts under november då amerikansk kärninflation och amerikanska jobbsiffror kom in under förväntningarna samtidigt som Fed och Riksbanken beslöt att lämna styrräntan oförändrad. Detta ledde till att börsen avslutade året starkt med uppgångar på 8,5 procent och 7,9 procent i november och december.

Årets tre starkaste sektorer var industri, finans och material, medan de tre svagaste var kraftförsörjning, energi och dagligvaror. Bland årets vinnare på börsen fanns bland andra H&M, SSAB och Volvo. Bland de svagaste aktierna fanns Hexatronic, SBB och Orrön. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikten i Alfa Laval samt undervikterna i Hexatronic och SBB. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i OX2, Nibe och Adlife.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Finansinspektionen beslutade den 28 november 2023 om ändring av fondbestämmelserna för Skandia Världsnaturfonden innebärandes att värdepappersfonden den 6 mars 2024 byter mottagarfond till Skandia Sverige Exponering.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-  
transaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b> 2023-01-01	10 000 kr	146 kr	10 974 kr
<b>Månadssparande</b> 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 271 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
1,40 %

### Ansvarig förvaltare

Stephanie Göthman (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-12,0 %	-4,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	11,7 %	14,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	22,6 %	22,0 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,2 %	

### 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 helhet	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	544 435	238,19	2 285 751	0,00	9,7 %	19,2 %
2022	545 574	221,53	2 462 717	0,00	-29,4 %	-22,8 %
2021	852 098	320,15	2 661 535	0,00	30,4 %	39,3 %
2020	675 062	250,45	2 695 445	0,00	27,0 %	14,8 %
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 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens  
placeringar

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,10	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	0	0,00

**Fondens aktiva risk** (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket  
fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex)

År	Aktiv risk
2023	5,2 %
2022	5,1 %
2021	5,0 %
2020	5,0 %
2019	3,5 %
2018	4,5 %
2017	3,5 %
2016	4,1 %
2015	2,6 %
2014	1,7 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	542 651	544 239
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	542 651	544 239
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	542 651	544 239
Bankmedel och övriga likvida medel	1 958	1 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	- 117	- 13
Summa tillgångar	544 492	545 626
<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	1	2
Övriga skulder (Not 3)	56	50
Summa skulder	57	52
Fondförmögenhet (Not 1)	544 435	545 574
<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	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	0	0
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)	49 712	- 240 875
Ränteintäkter	0	0
Utdelningar	0	145
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	49 712	- 240 730
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 26	- 41
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 23	- 38
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 3	- 3
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	104	7
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	78	- 34
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	49 790	- 240 764
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	545 574	852 098
Andelsutgivning	12 107	24 906
Andelsinlösen	- 52 021	- 73 676
Årets resultat enligt resultaträkning	49 790	- 240 764
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Världsnaturfonden WWF	- 11 015	- 16 992
Fondförmögenhet vid årets slut	544 435	545 574
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
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
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	- 117	- 13
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	- 56	- 50
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	0	0
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	15 118	24 491
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	- 34 594	- 265 367
Värdeförändring på fondandelar	49 712	- 240 875
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				
<b>Fondandelar</b>				
<b>Aktie- och blandfonder</b>				
Skandia Sverige	SE	542 651	99,67%	99,67%
<b>Summa Aktie- och blandfonder</b>		<b>542 651</b>	<b>99,67%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>542 651</b>	<b>99,67%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>542 651</b>	<b>99,67%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		542 651	99,67%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		1 784	0,33%	0,00%
Varav likvida medel SEB		1 958	0,36%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>544 435</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		542 651	99,67%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		1 784	0,33%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>544 435</b>	<b>100,00%</b>	

\* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskod 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 december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.



## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 79 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

#### Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 79 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 12 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

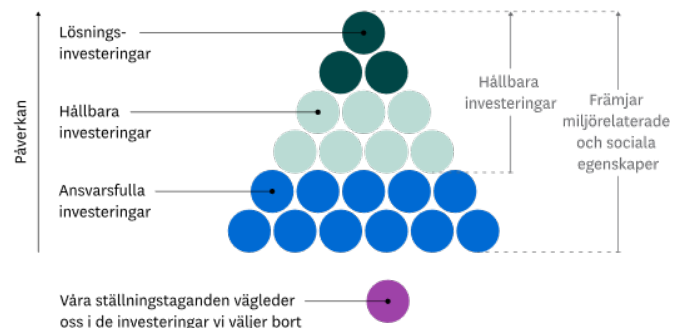
• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 investerade Skandia Världsnaturfonden i verksamheter som arbetar för miljö och

Skandias förklaringsmodell,  
Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens  
begrepp (2019/2088)



samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

#### Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

Skandia bedrev under året ett aktivt påverkansarbete. Detta arbete omfattade flera typer av aktiviteter, så som reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor. Oavsett metod var målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i fondens portföljbolag samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggdes.

#### ● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Världsnaturfonden använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 72, varav 17 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

#### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

#### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

##### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%) Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderingsav normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelserna.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

##### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska bolag agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagets ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden utslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga bolag för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:  
Fonden genomlyste samtliga bolag utifrån efterlevnad av lagar och konventioner inom

området. Vi förde dialog med bolag, både reaktiv och proaktiv, rörande hantering av korruptionsfall och förebyggande av risker internationellt.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

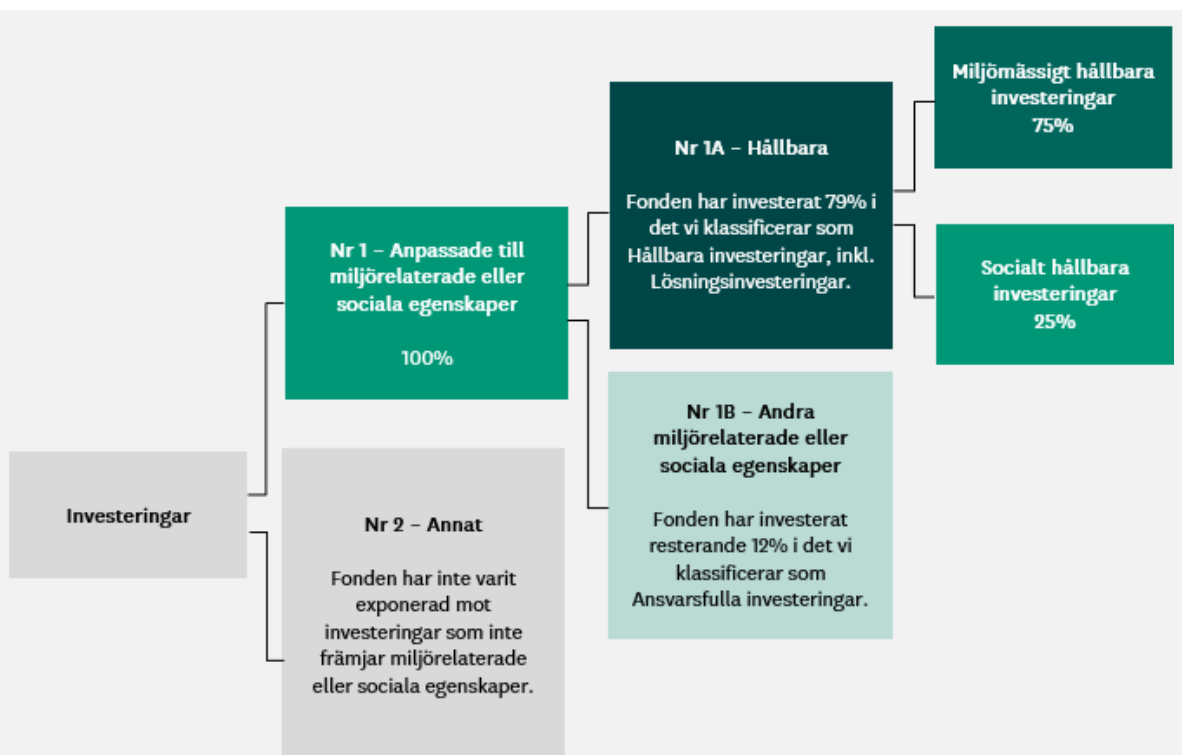
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	9,69%	SE
Investor B	Finans	7,78%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	6,39%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	5,44%	SE
Sandvik AB	Industrivaror och -tjänster	3,95%	SE
Epiroc AB B	Industrivaror och -tjänster	3,56%	SE
EQT AB	Finans	3,52%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	Finans	3,20%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	3,01%	GB
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror och -tjänster	2,88%	SE
Svenska Handelsbanken AB A	Finans	2,84%	SE
Swedbank AB A	Finans	2,80%	SE
Assa Abloy B	Industrivaror och -tjänster	2,51%	SE
Alfa Laval AB	Industrivaror och -tjänster	2,39%	SE
Nordea Bank Abp	Finans	2,28%	FI

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till demiljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

### ● Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsoinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 75 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 25 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin ”annat”. Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Skandia Världsnaturfonden har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

**Skandia Fonder**  
106 55 Stockholm  
T 0771 55 55 00  
[skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder)

Här köper du våra fonder:  
Skandiabanken, [skandia.se](https://skandia.se)  
Kundservice: 0771-55 55 00, dagligen 06.00-24.00

Epost: [fonder@skandiabanken.se](mailto:fonder@skandiabanken.se)