Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)
får härmed avge årsberättelse år 2022 för:

Skandia Sverige Exponering

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 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 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 sjönk 24,2 procent under 2022. Under samma period sjönk dess jämförelseindex med 24,6 procent.

Börsåret inleddes med stora nedgångar världen över och Stockholmsbörsen sjönk med -9 procent i januari. Stigande oro kring en rysk invasion av Ukraina och ränteuppgångar skapade ett negativt sentiment på marknaden. En ny omikronvariant drev också på den negativa utvecklingen och skapade en rädsla för utvecklingen av Kinas ekonomi som fortsatte med hårda restriktioner. Den negativa utvecklingen fortsatte under februari och Putins beslut om en militär insats mot Ukraina den 24 februari orsakade ett ras på världens börser. Kort efteråt kom de första sanktionerna mot Ryssland, där EU bland annat förbjöd transaktioner med Rysslands centralbank. Ytterligare sanktioner implementerades från både EU och USA trots att Kinas utrikesminister uttryckte sin önskan om att sanktioner skulle undvikas. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde. Det ökade inflationstrycket bidrog till att den amerikanska långräntan steg, vilket framför allt satte press på tillväxtaktier. Inflationssiffror, räntehöjningar, rysk gasexport och Kinas nollvision för att bekämpa covid var marknadens huvudfokus. Till följd av fortsatt stigande inflation fortsatte också räntehöjningarna. Totalt sjönk Stockholmsbörsen med -27 procent under första halvåret.

Det andra halvåret inleddes starkt och Stockholmsbörsen steg med hela 12 procent i juli. Flertalet bolag levererade delårsrapporter som översteg marknadens förväntningar och belönades med positiva kursreaktioner. Under juli sjönk även den amerikanska 10-åringen till 2,6 från 3,5 procent i juni, vilket fungerade som bränsle till tekniktunga och tillväxtfokuserade aktier. Under augusti var Stockholmsbörsen tillbaka på den negativa trenden och sjönk med -7,0 procent. Under månaden höll Fed-chefen, Jerome Powell, ett tal där huvudbudskapet var att inflationen skulle behöva hanteras med fortsatta räntehöjningar under resten av året. Powells budskap mottogs inte väl av marknaden och bidrog till nedgångar på världens börser. Fokuset var fortsatt på räntor och inflation, men också de statliga stöden givet energikrisen, Kinas covidrestriktioner, och riksdagsvalet i Sverige. I november kom inflationen i USA in på 6,3 procent mot förväntade 6,5 procent, en positiv avvikelse för första gången under året och världens börser steg på beskedet på hopp om att inflationen börjat se en topp och att räntehöjningarna kan begränsas. Under november kom också indikationer på lättade covidrestriktioner i Kina.

Bland årets vinnare finner vi bland annat SAAB, AstraZeneca och SSAB, medan SBB, Sinch och Stillfront var några av de svagaste aktierna under året.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under året.

Förvaltningsarvode:
0,25 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2022-12-31
Engångsinsättning			
2022-01-01	10 000 kr	22 kr	7 576 kr
Månadssparande			
2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	1 kr	1 142 kr

Årlig avgift:
0,25 %.

Ansvarig förvaltare:
Mattias Kellner (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	2,9 %	2,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-01-01 - 2022-12-31	9,1 %	9,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	22,1 %	22,6 %
Tracking error (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	0,7 %	

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	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
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 %
2013	1 889 901	114,78	16 465 421	0,00	14,8 %	15,2 %

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2022	0,08	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2022	643	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
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	2022	2021
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	7 763 395	7 661 444
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	7 763 395	7 661 444
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	7 763 395	7 661 444
Bankmedel och övriga likvida medel	18 343	28 444
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	10 439	9 778
Summa tillgångar	7 792 177	7 699 666
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 683	1 565
Övriga skulder (Not 3)	7 873	19 260
Summa skulder	9 556	20 825
Fondförmögenhet (Not 1)	7 782 622	7 678 842
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0

Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2022	2021
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	-2 011 378	1 772 884
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	3 131
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteintäkter	0	0
Utdelningar	174 344	153 760
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	-1 837 034	1 929 775
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 16 741	- 15 182
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 16 660	- 15 168
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 81	- 14
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	103	- 40
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 643	- 831
Summa kostnader	- 17 281	- 16 053
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	-1 854 315	1 913 722

NOTER	2022	2021
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	7 678 842	4 381 095
Andelsutgivning	2 875 856	1 975 249
Andelsinlösen	- 917 761	- 591 224
Årets resultat enligt resultaträkning	-1 854 315	1 913 722
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	7 782 622	7 678 842
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	10 439	9 778
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 7 873	- 19 260
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	122 008	414 114
Realisationsförluster	- 32 808	- 28 108
Orealiserade vinster och förluster	-2 100 578	1 386 878
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-2 011 378	1 772 884
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	11 460
Realisationsförluster	0	- 8 329
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	3 131
Not 8. Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
Not 10. Övriga intäkter och kostnader		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 643	- 831
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Axfood AB	SE	47 332	0,61%	0,61%
Midsona AB B	SE	2 587	0,03%	0,00%
Midsona AB B BTA 2022	SE	2 226	0,03%	0,06%
Essity Aktiebolag B	SE	177 718	2,28%	2,28%
Summa Dagligvaror		**229 863**	**2,95%**	
Finans				
Avanza Bank Holding AB	SE	31 469	0,40%	0,40%
Bure Equity AB	SE	14 020	0,18%	0,18%
Creades Ab	SE	11 767	0,15%	0,15%
EQT AB	SE	235 079	3,02%	3,02%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	187 061	2,40%	2,40%
Industrivärden AB A	SE	86 604	1,11%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	7 189	0,09%	1,21%
Investor A	SE	356	0,00%	0,00%
Investor B	SE	528 303	6,79%	6,79%
Kinnevik Ab B	SE	36 652	0,47%	0,47%
Linc AB	SE	652	0,01%	0,01%
L E Lundbergforetagen AB	SE	53 956	0,69%	0,69%
Nordnet AB	SE	34 593	0,44%	0,44%
Nordea Bank Abp	FI	143 582	1,84%	1,84%
Stockwik Forvaltning AB	SE	265	0,00%	0,00%
Investment Ab Oresund	SE	8 011	0,10%	0,10%
Qliro AB	SE	426	0,01%	0,01%
Resurs Holding AB	SE	439	0,01%	0,01%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	235 834	3,03%	3,03%
Solid Forsakring AB	SE	543	0,01%	0,01%
Svolder AB-B	SE	11 346	0,15%	0,15%
Swedbank AB A	SE	171 561	2,20%	2,20%
VEF AB	SE	1 291	0,02%	0,02%
Summa Finans		**1 800 997**	**23,14%**	
Hälsovård				
Active Biotech Ab	SE	972	0,01%	0,01%
Addlife AB	SE	14 046	0,18%	0,18%
Ambea Ab	SE	9 587	0,12%	0,12%
Arjo AB B	SE	7 624	0,10%	0,10%
Attendo	SE	7 704	0,10%	0,10%
AstraZeneca PLC	GB	195 082	2,51%	2,51%
Bactiguard Holding AB	SE	4 741	0,06%	0,06%
Bioinvent International Ab	SE	3 779	0,05%	0,05%
BioArctic AB	SE	15 910	0,20%	0,20%
Biogaia B	SE	9 517	0,12%	0,12%
Biotage AB	SE	16 455	0,21%	0,21%
Boule Diagnostics AB	SE	2 199	0,03%	0,03%
Camurus AB	SE	16 461	0,21%	0,21%
Cellavision AB	SE	7 468	0,10%	0,10%
C-Rad AB	SE	2 514	0,03%	0,03%
Dedicare AB	SE	3 068	0,04%	0,04%
Elekta AB B	SE	26 182	0,34%	0,34%
Episurf Medical AB	SE	1 162	0,01%	0,01%
Getinge B	SE	49 109	0,63%	0,63%
Hansa Biopharma AB	SE	3 838	0,05%	0,05%
Humana AB	SE	4 853	0,06%	0,06%
Irlab Therapeutics Ab	SE	536	0,01%	0,01%
Isofol Medical AB	SE	16	0,00%	0,00%
Karolinska Development AB	SE	1 599	0,02%	0,02%
Medicover AB	SE	17 116	0,22%	0,22%
Moberg Pharma Ab	SE	599	0,01%	0,01%
Medivir B	SE	1 608	0,02%	0,02%
Abliva AB	SE	578	0,01%	0,01%
Medcap Ab	SE	6 453	0,08%	0,08%
NGS Group AB	SE	188	0,00%	0,00%
Vivesto AB	SE	1 122	0,01%	0,01%
Ortivus B	SE	100	0,00%	0,00%
Orexo AB	SE	1 820	0,02%	0,02%
Probi AB	SE	2 415	0,03%	0,03%
Q-Linea Ab	SE	80	0,00%	0,00%
Raysearch Laboratories B	SE	5 854	0,08%	0,08%
Sectra B	SE	25 965	0,33%	0,33%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	59 935	0,77%	0,77%
SynAct Pharma AB	SE	857	0,01%	0,01%
Vitrolife AB	SE	22 276	0,29%	0,29%
Elos Medtech Ab	SE	3 363	0,04%	0,04%
Summa Hälsovård		**554 751**	**7,13%**	
Industri				
ABB Ltd	CH	143 899	1,85%	1,85%
Alfa Laval AB	SE	121 255	1,56%	1,56%
Assa Abloy B	SE	215 263	2,77%	2,77%
Addtech B	SE	36 076	0,46%	0,46%
Atlas Copco A	SE	126 306	1,62%	0,00%
Atlas Copco B	SE	425 211	5,46%	7,09%
BE Group AB	SE	1 893	0,02%	0,02%
Beijer Ref AB B	SE	51 469	0,66%	0,66%
Bergman and Beving AB	SE	3 647	0,05%	0,05%
Bong Ab	SE	803	0,01%	0,01%
Bravida Holding AB	SE	15 397	0,20%	0,20%
Bts Group B	SE	6 097	0,08%	0,08%
Concejo AB	SE	1 677	0,02%	0,02%
Coor Service Management Holding Ab	SE	12 348	0,16%	0,16%
CTEK AB	SE	1 665	0,02%	0,02%
Elanders B	SE	6 788	0,09%	0,09%
Electrolux Professional AB B	SE	23 647	0,30%	0,30%
Engcon AB	SE	7 703	0,10%	0,10%
Eolus Vind Ab B	SE	4 973	0,06%	0,06%
Epiroc AB A	SE	35 607	0,46%	0,00%
Epiroc AB B	SE	174 585	2,24%	2,70%
Lammhults Design Group AB	SE	1 083	0,01%	0,01%
Fagerhult AB	SE	9 911	0,13%	0,13%
Garo AB	SE	6 548	0,08%	0,08%
Green Landscaping Group Ab	SE	2 272	0,03%	0,03%
Husqvarna B	SE	40 037	0,51%	0,51%
Indutrade AB	SE	68 290	0,88%	0,88%
Instalco Ab	SE	8 265	0,11%	0,11%

Intrum Ab	SE	11 039	0,14%	0,14%
ITAB Shop Consept B	SE	728	0,01%	0,01%
Investment Ab Latour B	SE	103 532	1,33%	1,33%
Lifco AB - B	SE	64 472	0,83%	0,83%
Lindab International Ab	SE	6 709	0,09%	0,09%
Loomis AB	SE	15 815	0,20%	0,20%
Alligo AB	SE	2 379	0,03%	0,03%
Momentum Group Komponenter and Tjanster Ab	SE	1 628	0,02%	0,02%
Munters Group AB	SE	22 229	0,29%	0,29%
NCC B	SE	11 423	0,15%	0,15%
Nederman Holding AB	SE	7 988	0,10%	0,10%
Nibe Industrier B	SE	162 044	2,08%	2,08%
Nolato B	SE	10 694	0,14%	0,14%
Nordisk Bergteknik AB	SE	729	0,01%	0,01%
Norva24 Group AB	SE	3 253	0,04%	0,04%
FM Mattsson Mora Group AB	SE	592	0,01%	0,01%
OX2 AB	SE	21 668	0,28%	0,28%
Peab B	SE	9 633	0,12%	0,12%
Poolia B	SE	1 361	0,02%	0,02%
Railcare Group AB	SE	605	0,01%	0,01%
Rejlerkoncernen B	SE	2 408	0,03%	0,03%
Sandvik AB	SE	215 987	2,78%	2,78%
Sdiptech Ab	SE	7 039	0,09%	0,09%
Securitas B	SE	38 482	0,49%	0,49%
Skanska B	SE	70 908	0,91%	0,91%
SKF B	SE	71 916	0,92%	0,92%
Storskogen Group Ab	SE	10 503	0,13%	0,13%
Sweco AB B	SE	34 950	0,45%	0,45%
Trelleborg AB B	SE	48 262	0,62%	0,62%
Volvo A	SE	302	0,00%	0,00%
Volvo B	SE	348 075	4,47%	4,48%
Wise Group AB	SE	589	0,01%	0,01%
AFRY AB	SE	21 358	0,27%	0,27%
Summa Industri		**2 882 016**	**37,03%**	
Informationsteknologi				
Anoto Group AB	SE	152	0,00%	0,00%
Beijer Electronics Group Ab	SE	4 991	0,06%	0,06%
Byggfakta Group Nordic HoldCo AB	SE	6 182	0,08%	0,08%
Christian Berner Tech Trade Ab	SE	1 526	0,02%	0,02%
Cint Group AB	SE	7 522	0,10%	0,10%
Sinch AB	SE	29 079	0,37%	0,37%
Doro AB	SE	1 331	0,02%	0,02%
Enea AB	SE	2 035	0,03%	0,03%
Fingerprint Cards AB Warrant	SE	0	0,00%	0,00%
Fingerprint Cards B	SE	1 383	0,02%	0,02%
Formpipe Software AB	SE	2 301	0,03%	0,03%
Fortnox AB	SE	24 831	0,32%	0,32%
Hanza Holding Ab	SE	4 888	0,06%	0,06%
Hexagon B	SE	249 860	3,21%	3,21%
Hms Networks AB	SE	12 997	0,17%	0,17%
IAR Systems Group AB	SE	2 259	0,03%	0,03%
Know IT AB	SE	6 911	0,09%	0,09%
Lagercrantz Group Ab	SE	20 336	0,26%	0,26%
Lime Technologies Ab	SE	3 023	0,04%	0,04%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	178 135	2,29%	2,29%
Micro Systemation Ab	SE	830	0,01%	0,01%
Mycronic AB	SE	17 357	0,22%	0,22%
Ncab Group Ab	SE	12 495	0,16%	0,16%
Note AB	SE	8 750	0,11%	0,11%
Precise Biometrics AB	SE	1 381	0,02%	0,02%
Pricer B	SE	2 573	0,03%	0,03%
Proact It Group AB	SE	6 373	0,08%	0,08%
Sensys Gatso Group AB	SE	4 985	0,06%	0,06%
Sivers Semiconductors AB	SE	807	0,01%	0,01%
Softronic B	SE	1 074	0,01%	0,01%
Tietoevry Oyj	FI	5 114	0,07%	0,07%
Tobii Dynavox AB	SE	943	0,01%	0,01%
Tobii AB	SE	3 008	0,04%	0,04%
Truecaller AB	SE	10 448	0,13%	0,13%
Vitec Software Group Ab	SE	16 335	0,21%	0,21%
Summa Informationsteknologi		**652 216**	**8,38%**	
Kraftförsörjning				
Arise AB	SE	6 742	0,09%	0,09%
Etrion Corp	CA	236	0,00%	0,00%
Summa Kraftförsörjning		**6 979**	**0,09%**	
Material				
Alleima AB	SE	6 806	0,09%	0,09%
Bergs Timber AB	SE	2 052	0,03%	0,03%
Billerud AB	SE	30 935	0,40%	0,40%
Boliden AB	SE	98 734	1,27%	1,27%
Hexpol AB	SE	36 496	0,47%	0,47%
Holmen AB - B	SE	58 500	0,75%	0,75%
Rottneros AB	SE	5 555	0,07%	0,07%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	90 397	1,16%	1,16%
SSAB AB	SE	498	0,01%	0,00%
SSAB B	SE	49 355	0,63%	0,64%
Stora Enso Oyj	FI	10 343	0,13%	0,13%
Summa Material		**389 671**	**5,01%**	
Sällanköpsvaror och tjänster				
AcadeMedia AB	SE	6 448	0,08%	0,08%
Autoliv Inc SDR	US	31 816	0,41%	0,41%
Besqab Ab	SE	1 021	0,01%	0,01%
Bilia A	SE	12 523	0,16%	0,16%
Bjorn Borg AB	SE	3 901	0,05%	0,05%
Bonava B AB	SE	7 963	0,10%	0,10%
Boozt AB	SE	8 470	0,11%	0,11%
Byggmax Group AB	SE	3 258	0,04%	0,04%
BHG Group AB	SE	2 527	0,03%	0,03%
Clas Ohlson B	SE	7 968	0,10%	0,10%
Dometic Group AB	SE	21 833	0,28%	0,28%
Duni AB	SE	7 124	0,09%	0,09%
Dustin Group AB	SE	6 222	0,08%	0,08%
Electrolux B	SE	40 900	0,53%	0,53%
Electra Gruppen AB	SE	521	0,01%	0,01%
Bulten AB	SE	2 225	0,03%	0,03%
Hennes and Mauritz B	SE	146 530	1,88%	1,88%
JM AB	SE	17 618	0,23%	0,23%
Mekonomen AB	SE	8 448	0,11%	0,11%
MIPS AB	SE	9 996	0,13%	0,13%
New Wave Group B	SE	12 398	0,16%	0,16%
Fenix Outdoor International AG	CH	9 759	0,13%	0,13%
Nilorngruppen AB	SE	1 926	0,02%	0,02%
Nobia AB	SE	8 689	0,11%	0,11%
Pierce Group AB	SE	25	0,00%	0,00%
Profoto Holding Ab	SE	702	0,01%	0,01%
Rvrc Holding AB	SE	1 821	0,02%	0,02%
Scandic Hotels Group AB	SE	9 283	0,12%	0,12%
Synsam Ab	SE	3 040	0,04%	0,04%
Thule Group AB	SE	20 785	0,27%	0,27%
Kindred Group Plc	MT	21 560	0,28%	0,28%
Volvo Car AB	SE	126 681	1,63%	1,63%
Rizzo Group AB	SE	312	0,00%	0,00%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		**564 293**	**7,25%**	
Telekomoperatörer				
Eniro Group Ab	SE	65	0,00%	0,00%
G5 Entertainment Ab	SE	1 902	0,02%	0,02%
Hemnet Group AB	SE	9 969	0,13%	0,13%
Millicom International Cellular Sa SDR	LU	19 297	0,25%	0,25%
Modern Times Group B	SE	14 988	0,19%	0,19%
Viaplay Group AB B	SE	13 830	0,18%	0,18%
Ovzon Ab	SE	838	0,01%	0,01%
Stillfront Group AB (publ)	SE	7 138	0,09%	0,09%
Embracer Group Ab	SE	35 779	0,46%	0,46%
Telia Co Ab	SE	93 509	1,20%	1,20%
Tele2 B	SE	48 988	0,63%	0,63%
Transtema Group AB	SE	936	0,01%	0,01%
Moment Group AB	SE	367	0,00%	0,00%
Summa Telekomoperatörer		**247 606**	**3,18%**	
Fastigheter				
Neobo Fastigheter AB	SE	1 897	0,02%	0,02%
Fastighets AB Balder	SE	43 739	0,56%	0,56%
Castellum AB	SE	41 196	0,53%	0,53%
Catena AB	SE	15 163	0,19%	0,19%
Cibus Nordic Real Estate Ab	SE	677	0,01%	0,01%
Corem Property Group AB B	SE	12 393	0,16%	0,16%
Dios Fastigheter AB	SE	24 099	0,31%	0,31%
Eastnine Ab	SE	7 654	0,10%	0,10%
Fabege AB	SE	28 052	0,36%	0,36%
Emilshus AB	SE	478	0,01%	0,01%
Fastpartner AB A	SE	8 179	0,11%	0,11%
Heba Fastighets B	SE	9 674	0,12%	0,12%
Hufvudstaden AB - A	SE	32 302	0,42%	0,42%
John Mattson Fastighetsforetagen Ab	SE	3 176	0,04%	0,04%
KlaraBo Sverige AB	SE	330	0,00%	0,00%
Atrium Ljungberg AB	SE	23 790	0,31%	0,31%
Logistea AB A	SE	322	0,00%	0,00%
Logistea AB B	SE	696	0,01%	0,01%
Nyfosa AB	SE	10 034	0,13%	0,13%
Pandox AB	SE	16 821	0,22%	0,22%
Platzer Fastigheter Holding AB	SE	17 748	0,23%	0,23%
Sagax B	SE	66 714	0,86%	0,86%
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	19 847	0,26%	0,26%
Swedish Logistic Property AB	SE	1 767	0,02%	0,02%
Wallenstam B	SE	26 182	0,34%	0,34%
Wihlborgs Fastigheter AB	SE	21 826	0,28%	0,28%
Summa Fastigheter		**434 757**	**5,59%**	
Summa Manglar sektorkod				
ACQ Bure AB	SE	246	0,00%	0,00%
Summa Aktier		**7 763 395**	**99,75%**	
Summa Överlåtbara värdepapper		**7 763 395**	**99,75%**	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		7 763 395	99,75%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		19 226	0,25%	0,00%
Varav likvida medel SEB		18 343	0,24%	0,00%
Fondförmögenhet		**7 782 622**	**100,00%**	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB		18 343	0,24%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		235 834	3,03%	0,00%
Summa SEB		**254 177**	**3,27%**	
Derivatexponering				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
Summa derivatexponering		**0**	**0,00%**	
Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		7 763 395	99,75%	0,00%
Räntorelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		19 226	0,25%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		**7 782 622**	**100,00%**	

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns i slutet av rapporten.

I innehavstabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge ett resultat som avviker från den angivna slutsumman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2022. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

Produktnamn: Skandia Sverige Exponering
Identifieringskod för juridiska personer: 549300779QSIKPFIVU23

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.

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

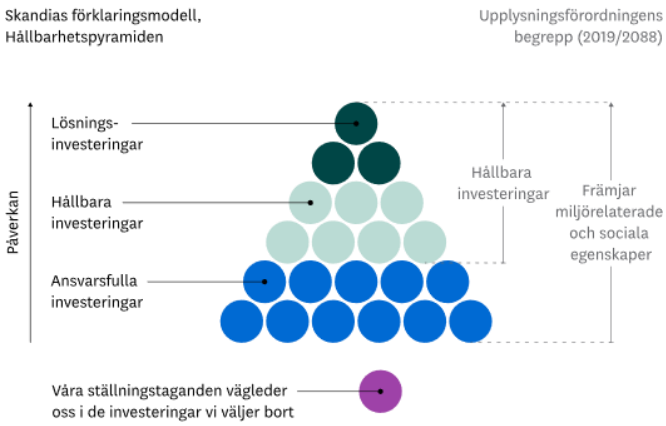
☐ Ja	✖ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	✖ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 70 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	✖ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	✖ med ett socialt mål
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**__%	☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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 70 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 10 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.



• 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 2022 investerade Skandia Sverige Exponering 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?

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.

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.

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 normöverträdelsen.

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 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-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 dennafinansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada förnågra 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 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.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2022.

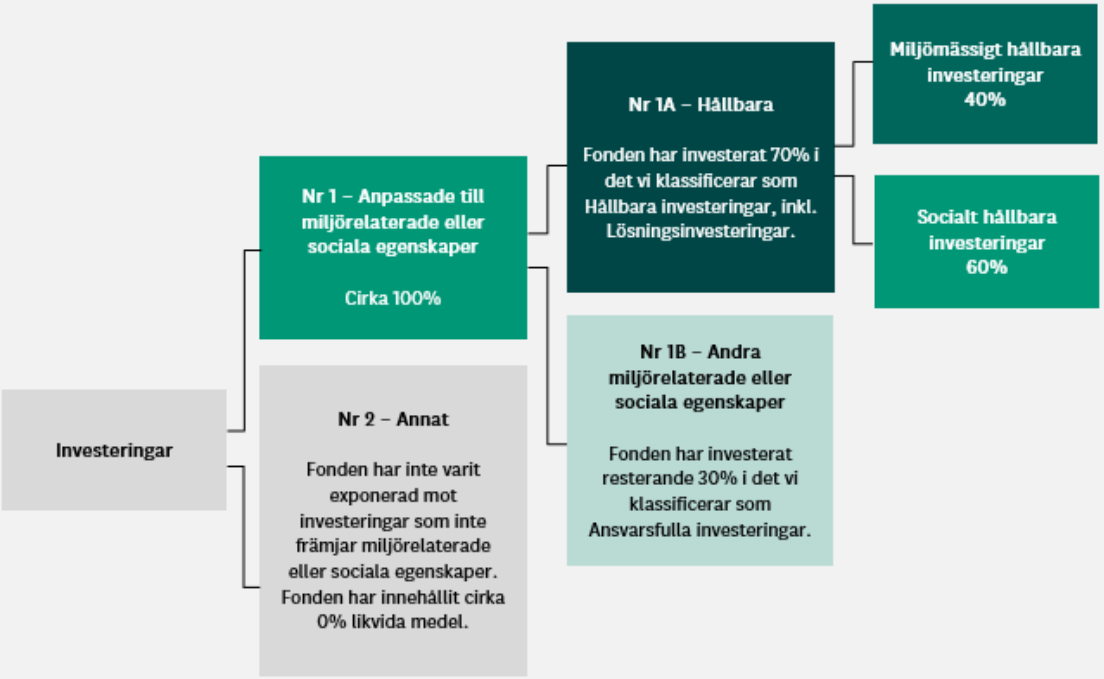
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Investor	Finans	6,8%	SE
Atlas Copco	Industrivaror	5,5%	SE
Volvo	Industrivaror	4,5%	SE
Hexagon	Informationsteknik	3,2%	SE
EQT AB	Finans	3,0%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finans	3,0%	SE
Sandvik AB	Industrivaror	2,8%	SE
Assa Abloy	Industrivaror	2,8%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	2,5%	GB
Svenska Handelsbanken AB	Finans	2,4%	SE

Hur stor var andelen hållbarhetrelaterade 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 de miljörelaterade 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
- Dagligvaror
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer
- 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?

Det finns i dagsläget inte tillförlitliga och fullständiga uppgifter om hur stor andel av ett investeringsalternativ som är förenligt med taxonomin. Detta beror på att regelverket inte är färdigställt och att underliggande innehav inte har krav att rapportera dess taxonomiförenlighet förrän 2023.

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.

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

Hållbara investeringar, inklusive Lösningsinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2022 bestod fondens Lösningsinvesteringar av 40 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.

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

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2022 bestod fondens Lösningsinvesteringar av 60 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 fannsdet några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin ”annat” ingick fondens kassa. Fonden får investera i likvida medel i syfte att kunna möta fondandelsägarnas begäran om inlösen.

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.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

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 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 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 normöverträdelsen.

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken ”Hållbarhets-relaterade upplysningar” på 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.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och ansluter till Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

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

Värdeförändring överlåtbara värdepapper
Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av orealiserad 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 valutaterminer.

Värdeförändring övriga derivatinstrument
Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av orealiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

Värdeförändring fondandelar
Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av orealiserad värdeförändring på fondandelar. Vid köp redovisas 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.

Ersättningssystem
Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2022 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys. Mer information om ersättningspolicyn och utbetald ersättning finns i den tryckta årsrapporten samt i Skandia Fonders årsredovisning som båda finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Utdelningar
I utdelningar ingår bruttoutdelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

Sektorindelning
Samtliga innehav är klassificerade enligt Morgan Stanley Capital International:s sektorindelning.

Omsättningshastighet
Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens Förenings rekommendation, d.v.s. 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 2022-12-31.

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

Värdering av tillgångar
De finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. 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 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 externa oberoende källor. OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdsbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

Landskoder
SE - Sverige
CA - Kanada
GB - Storbritannien
CH - Schweiz
FI - Finland
US - USA
MT - Malta
LU - Luxemburg

Stockholm den 15 mars 2023

Lars-Göran Orrevall
Ordförande
Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (”Skandia Liv”)

Britta Rosenqvist
Affärschef, Skandiabanken AB

Mats Ekström
Konsult

Märtha Josefsson
Investeringskonsult

Annelie Enquist
Verkställande direktör
Skandia Fonder AB

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Sverige Exponering, org.nr 515602-6113

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Sverige Exponering för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-10.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Sverige Exponerings finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-10.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 4-10. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-10 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 15 mars 2023

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor