

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)  
får härmed avge årsberättelse år 2023 för:

## **Skandia Världen**

## 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 heftal	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
Räntointäkter	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
Andelslösning	- 432 014	- 387 725
Årets resultat enligt resultaträkning	725 369	- 377 695
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösning	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 olkviderade affärer	164	2 629
I övriga skulder ingår olkviderade 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 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>				
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	CA	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%
Relx 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>		<b>6 246 915</b>	<b>98,31%</b>	<b>0,00%</b>
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Med positivt marknadsvärde		107 069	1,69%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		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 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 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 gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<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?

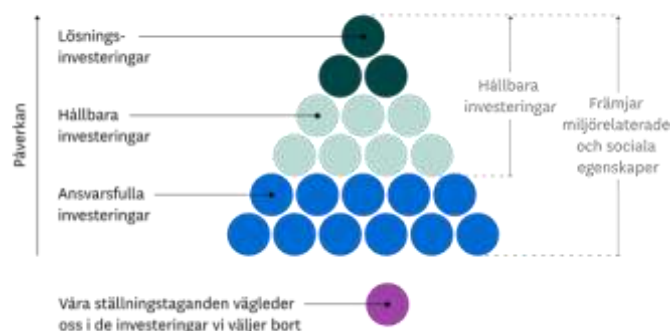
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 44 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 6 procentenheter klassades som Lösninginvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egenutvecklad 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 beaktade Skandia Världen 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 Världen använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 45, varav 6 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

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 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 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 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](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 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 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:

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 inleddes 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

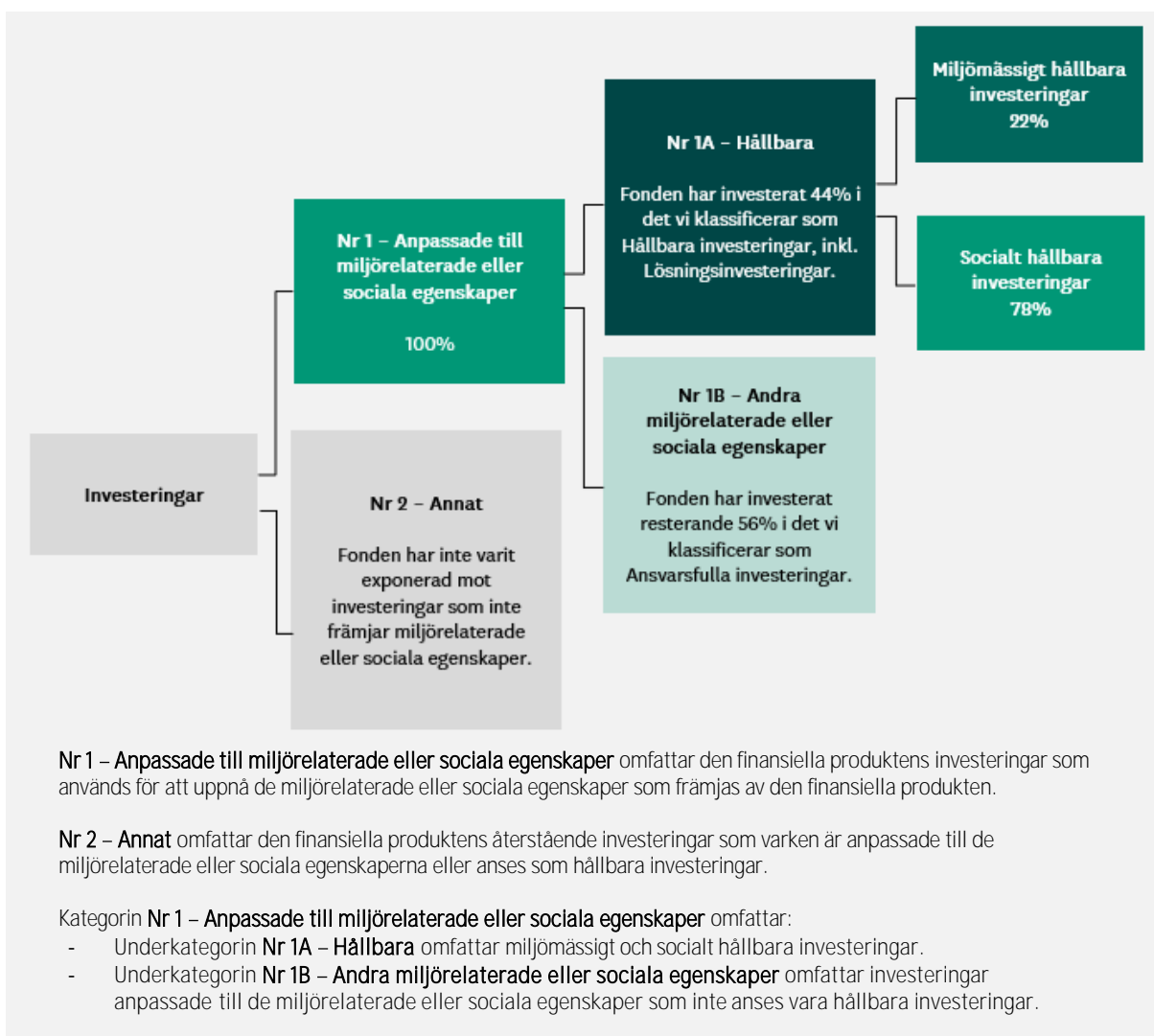
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

Se illustration på nästa sida.



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



### ● **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).

## 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		
<b>Verkställande direktör (1 person)</b>	2 413	26	102	922	<b>3 463</b>
<b>Andra ledande befattningshavare (6 personer)</b>	5 879	176	128	1 243	<b>7 426</b>
<b>Övriga anställda (8 personer)<sup>1)</sup></b>	6 251	162	168	640	<b>7 221</b>
<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 resultatandelssiftelse, 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.

## 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 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 köpeskillning 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 realiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

### Värdeförändring fondandelar

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

### Ränteintäkter

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

### Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoudelningsbeloppet 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 2023-12-31.

### Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och realiserade 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	GB - Storbritannien	CA - Kanada
DE - Tyskland	DK - Danmark	HK - Hongkong
US - USA	CH - Schweiz	MT - Malta
FI - Finland	ES - Spanien	FR - Frankrike
IN - Indien	JP - Japan	IE - Irland
KY - Caymanöarna	NL - Nederländerna	TW - Taiwan
BR - Brasilien		

Stockholm den 14 mars 2024

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

Andreas Aspelin  
Gruppchef Juridik, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

Mats Ekström  
Konsult

Märtha Josefsson  
Investeringskonsult

Annelie Enquist  
Verkställande direktör  
Skandia Fonder AB

# Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Världen, org.nr 515601-9563

## Rapport om årsberättelse

### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Världen för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

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 Världens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

### Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed 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 4-9. 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, förfälskning, 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 4-9 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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 14 mars 2024

KPMG AB

Anders Tagde  
Auktoriserad revisor