

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

## **Skandia Världen Sverige**

## Skandia Världen Sverige

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

En portfölj av hälften globala och hälften svenska aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en global aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en risknivå strax över en global aktiefonds risknivå. Fondens investeringar i utländska aktier valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Världen Sverige steg 17,5 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 19,1 procent.

Trots tufft ränteläge ökade värdet på globala aktiemarknader 10 miljarder US dollar 2023, till stor del tack vare den starka utvecklingen för en handfull amerikanska megabolag inom teknik. De så kallade "Magnificent Seven" – Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Meta Platforms och Tesla – ökade tillsammans 74 procent under året. Som jämförelse ökade resterande aktier i MSCI All Country World Index 12 procent under året.

Aktiemarknaderna steg både i industriländer och utvecklingsländer. I USA steg S&P 500 och avslutade året väldigt nära sitt rekord tack vare förväntningar på att Fed skulle övergå till en mer duvaktig hållning. "Magnificent Seven", megacap-teknologibolagen stod för ungefär två tredjedelar av S&P 500:s vinst under 2023. Tvärs över Atlanten noterades det paneuropeiska STOXX 600 sitt bästa årliga resultat sedan 2019 med förhoppningar om att ECB skulle börja sänka räntorna 2024 som tecken på ett bra resultat i sin inflationsbekämpning.

Största positiva bidrag till den utländska aktieportföljen var NVIDIA, Microsoft och Intuit. Största negativa bidrag kom från Thermo Fisher, Agilent och Merck.

Börsåret i Sverige inleddes starkt och Stockholmsbörsen steg. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde under våren. Räntehöjningarna runt om i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas under första halvåret. Under hösten vände börsen ned då fokus var på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt och fortsatta räntehöjningar till 4 procent under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. I fjärde kvartalet såg det ljusare ut när Stockholmsbörsen steg kraftigt under november och småbolagen presterade nu bättre än storbolagen. Den positiva börsutvecklingen fortsatte och Stockholmsbörsen fortsatte att stiga kraftigt under årets sista månad och stängde år 2023 drygt 20 procent upp.

Årets tre starkaste sektorer i Sverige var industri, finans och material. De tre svagaste var kraftförsörjning, energi och dagligvaror. Bland årets vinnare på Stockholmsbörsen fanns bland andra H&M, SSAB och Volvo. Bland de svagaste aktierna fanns Hexatronic, SBB och Orrön.

Största positiva bidrag till den svenska aktieportföljens relativa avkastning kom från övervikterna i Addtech och HMS samt undervikten i Hexatronic. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i OX2, Nibe och Bravida.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

### Förvaltningsarvode

1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2023-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	153 kr	11 754 kr
<b>Månadssparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 298 kr

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

### Ansvarig förvaltare

Barney Wilson (Lazard Asset Management). Stephanie Göthman (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	-3,2 %	2,1 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	18,4 %	15,4 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	5,2 %	

### Jämförelseindex

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

10 års historik med Fondförmögenhet och Andelsvärde per 31 dec. samt Totalavkastning i % och fondens Utdelning per andel för respektive år. Utdelning per andel och Andelsvärde anges i kronor

År	Fondförmögenhet i tkr	Andelsvärde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning	Totalavkastning Index
2023	8 952 888	146,43	61 136 817	0,00	17,5 %	19,1 %
2022	8 342 399	124,58	66 964 312	0,00	-20,2 %	-12,5 %
2021	11 165 255	156,21	71 472 341	0,00	35,2 %	34,4 %
2020	9 393 885	115,54	81 302 538	0,00		

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

### Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,19	0,00

### Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	3 002	0,07

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

År	Aktiv risk
2023	5,2 %
2022	5,3 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	8 868 500	8 247 221
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	8 868 500	8 247 221
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	8 868 500	8 247 221
Bankmedel och övriga likvida medel	108 009	98 874
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	7
Övriga tillgångar (Not 3)	- 2 460	14 528
Summa tillgångar	8 974 048	8 360 630
<b>Skulder</b>		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 507	10 119
Övriga skulder (Not 3)	10 654	8 111
Summa skulder	21 160	18 230
Fondförmögenhet (Not 1)	8 952 888	8 342 399
<b>Poster inom linjen</b>		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 395 069	- 2 218 528
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntointäkter	- 7	75
Utdelningar	134 991	111 354
Valutakursvinster och -förluster netto	- 1 043	1 174
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 529 010	- 2 105 925
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 122 911	- 125 055
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 122 707	- 124 963
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 204	- 92
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	3 414	503
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 3 002	- 4 751
Summa kostnader	- 122 499	- 129 302
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 406 511	- 2 235 227
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	8 342 399	11 165 254
Andelsutgivning	51 821	93 367
Andelsinlösen	- 847 844	- 680 995
Årets resultat enligt resultaträkning	1 406 511	- 2 235 227
Inbetald utplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald utplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	8 952 888	8 342 399
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbart inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbart inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olkviderade affärer	- 2 460	14 528
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	- 10 654	- 8 111
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	539 749	1 095 374
Realisationsförluster	- 554 130	- 628 257
Orealiserade vinster och förluster	1 409 540	- 2 685 645
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 395 069	- 2 218 528
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 3 002	- 4 751
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
Clicks Group Ltd	ZA	150 066	1,68%	1,68%
Colgate-Palmolive Co	US	127 982	1,43%	1,43%
Essity Aktiebolag B	SE	68 261	0,76%	0,76%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>346 308</b>	<b>3,87%</b>	
<b>Finans</b>				
AIA Group Ltd	HK	56 648	0,63%	0,63%
EQT AB	SE	111 467	1,25%	1,25%
SandP Global Inc	US	173 189	1,93%	1,93%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	92 075	1,03%	1,03%
Investor B	SE	263 451	2,94%	2,94%
Nordea Bank Abp	FI	78 825	0,88%	0,88%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	111 266	1,24%	1,24%
Swedbank AB A	SE	97 228	1,09%	1,09%
Visa Inc	US	145 572	1,63%	1,63%
Hdfc Bank Ltd-Adr	IN	115 933	1,29%	1,29%
<b>Summa Finans</b>		<b>1 245 114</b>	<b>13,91%</b>	
<b>Hälsövärd</b>				
Agilent Technologies Inc	US	124 099	1,39%	1,39%
Addlife AB	SE	34 713	0,39%	0,39%
AstraZeneca PLC	GB	104 107	1,16%	1,16%
Boston Scientific Corp	US	137 267	1,53%	1,53%
Danaher Corp	US	113 383	1,27%	1,27%
Elekta AB B	SE	4 578	0,05%	0,05%
Fortrea Holdings Inc W/I	US	55 519	0,62%	0,62%
Genmab A/S	DK	56 161	0,63%	0,63%
Hoya Corp	JP	62 114	0,69%	0,69%
Laboratory Corp Of America Holdings	US	93 575	1,05%	1,05%
Merck Kgaa	DE	71 002	0,79%	0,79%
NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%
Novo Nordisk A/S	DK	15 745	0,18%	0,18%
IQVIA Holdings Inc	US	154 748	1,73%	1,73%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	62 134	0,69%	0,69%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	184 992	2,07%	2,07%
Zoetis Inc	US	161 222	1,80%	1,80%
<b>Summa Hälsövärd</b>		<b>1 435 360</b>	<b>16,03%</b>	
<b>Industri</b>				
ABB Ltd	CH	167 276	1,87%	1,87%
Alfa Laval AB	SE	82 498	0,92%	0,92%
Assa Abloy B	SE	90 464	1,01%	1,01%
Adtech B	SE	115 809	1,29%	1,29%
Atlas Copco A	SE	5 401	0,06%	0,06%
Atlas Copco B	SE	336 361	3,76%	3,82%
Beijer Ref AB B	SE	34 585	0,39%	0,39%
Bravida Holding AB	SE	5 678	0,06%	0,06%
Deere and Co	US	84 514	0,94%	0,94%
Epiroc AB A	SE	623	0,01%	0,00%
Epiroc AB B	SE	128 199	1,43%	1,44%
Indutrade AB	SE	65 280	0,73%	0,73%
Legrand Sa	FR	77 408	0,86%	0,86%
Lifco AB - B	SE	76 740	0,86%	0,86%
MSA Safety Inc	US	98 455	1,10%	1,10%
Nibe Industrier B	SE	57 902	0,65%	0,65%
OX2 AB	SE	30 554	0,34%	0,34%
Genuit Group PLC	GB	52 100	0,58%	0,58%
Reix Plc	GB	152 786	1,71%	1,71%
Rockwell Automation Inc	US	164 258	1,83%	1,83%
Sandvik AB	SE	139 167	1,55%	1,55%
Scandinavian Enviros Systems AB	SE	6 820	0,08%	0,08%
Securitas B	SE	18 582	0,21%	0,21%
SKF B	SE	42 499	0,47%	0,47%
SMS Co Ltd	JP	26 219	0,29%	0,29%
Sweco AB B	SE	61 197	0,68%	0,68%
Trane Technologies Plc	IE	117 052	1,31%	1,31%
Volvo B	SE	221 782	2,48%	2,48%
Watts Water Technologies Inc	US	184 485	2,06%	2,06%
Wolters Kluwer NV	NL	176 092	1,97%	1,97%
<b>Summa Industri</b>		<b>2 820 788</b>	<b>31,51%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Accenture Plc	IE	179 491	2,00%	2,00%
Adobe Inc	US	104 707	1,17%	1,17%
Autodesk Inc	US	117 103	1,31%	1,31%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	101 234	1,13%	1,13%
Fortnox AB	SE	30 846	0,34%	0,34%
Halma PLC	GB	76 549	0,86%	0,86%
Hexagon B	SE	290 099	3,24%	3,24%
Hms Networks AB	SE	58 368	0,65%	0,65%
Infineon Technologies AG	DE	87 515	0,98%	0,98%
Intuit Inc	US	134 048	1,50%	1,50%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	73 391	0,82%	0,82%
Microsoft Corp	US	371 487	4,15%	4,15%
Nvidia Corp	US	169 401	1,89%	1,89%
PTC Inc	US	135 112	1,51%	1,51%
Sleep Cycle AB	SE	10 488	0,12%	0,12%
Yubico AB	SE	20 889	0,23%	0,23%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	143 833	1,61%	1,61%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>2 104 561</b>	<b>23,50%</b>	
<b>Material</b>				
Boliden AB	SE	54 420	0,61%	0,61%
Ecolab Inc	US	69 315	0,77%	0,77%
Holmen AB - B	SE	9 764	0,11%	0,11%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	52 867	0,59%	0,59%
Sig Combibloc Group Ag	CH	86 505	0,97%	0,97%
Sika Ag	CH	115 297	1,29%	1,29%
<b>Summa Material</b>		<b>388 168</b>	<b>4,34%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Electrolux B	SE	27 378	0,31%	0,31%
Hennes and Mauritz B	SE	99 812	1,11%	1,11%

MIPS AB	SE	40 822	0,46%	0,46%
Thule Group AB	SE	25 711	0,29%	0,29%
TopBuild Corp	US	61 894	0,69%	0,69%
Volvo Car AB	SE	23 423	0,26%	0,26%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	11 849	0,13%	0,00%
Kindred Group Plc	MT	14 440	0,16%	0,29%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>305 329</b>	<b>3,41%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Telia Co Ab	SE	34 780	0,39%	0,39%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>34 780</b>	<b>0,39%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Aros Bostadsutveckling AB	SE	10 962	0,12%	0,12%
Fastighets AB Balder	SE	33 360	0,37%	0,37%
Castellum AB	SE	30 737	0,34%	0,34%
Genova Property Group AB	SE	7 824	0,09%	0,09%
Prologis Inc	US	66 735	0,75%	0,75%
Sagax B	SE	38 475	0,43%	0,43%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>188 093</b>	<b>2,10%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>8 868 500</b>	<b>99,06%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>8 868 500</b>	<b>99,06%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		8 868 500	99,06%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		84 388	0,94%	0,00%
Varav likvida medel SEB		108 009	1,21%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>8 952 888</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		108 009	1,21%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		111 266	1,24%	0,00%
<b>Summa SEB</b>		<b>219 275</b>	<b>2,45%</b>	
<b>Derivatexponering</b>				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		8 868 500	99,06%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		84 388	0,94%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>8 952 888</b>	<b>100,00%</b>	

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

I innehavstabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge ett resultat som avviker från den angivna slutsumman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

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

### EU-taxonomin

är ett 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 78 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



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

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

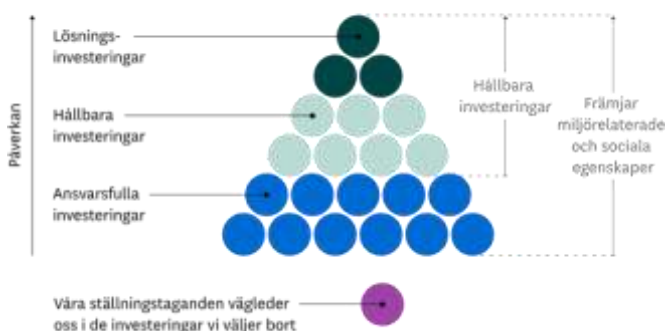
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 78 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 11 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

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

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

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

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

Skandia Världen Sverige använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 76, varav 11 procentenheter klassades som Lösningsinvesteringar.

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

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

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

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

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

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

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%)  
Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, 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

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 korrupktion och mutor.

normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelser.

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

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

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

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

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

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

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



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

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](https://www.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 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. Jämställdhet i styrelser beaktas även för de bolag där det bedöms vara materiellt.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden 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	4,1%	US
Atlas Copco B	Industrivaror och -tjänster	3,8%	SE
Hexagon B	Informationsteknik	3,2%	SE
Investor B	Finans	2,9%	SE
Volvo B	Industrivaror och -tjänster	2,5%	SE
Watts Water Technologies Inc	Industrivaror och -tjänster	2,1%	US
Thermo Fisher Scientific Inc	Hälsovård	2,1%	US
Accenture Plc	Informationsteknik	2,0%	IE
Wolters Kluwer NV	Industrivaror och -tjänster	2,0%	NL
S&P Global Inc	Finans	1,9%	US
Nvidia Corp	Informationsteknik	1,9%	US
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	1,9%	CH
Rockwell Automation Inc	Industrivaror och -tjänster	1,8%	US
Zoetis Inc	Hälsovård	1,8%	US
IQVIA Holdings Inc	Hälsovård	1,7%	US

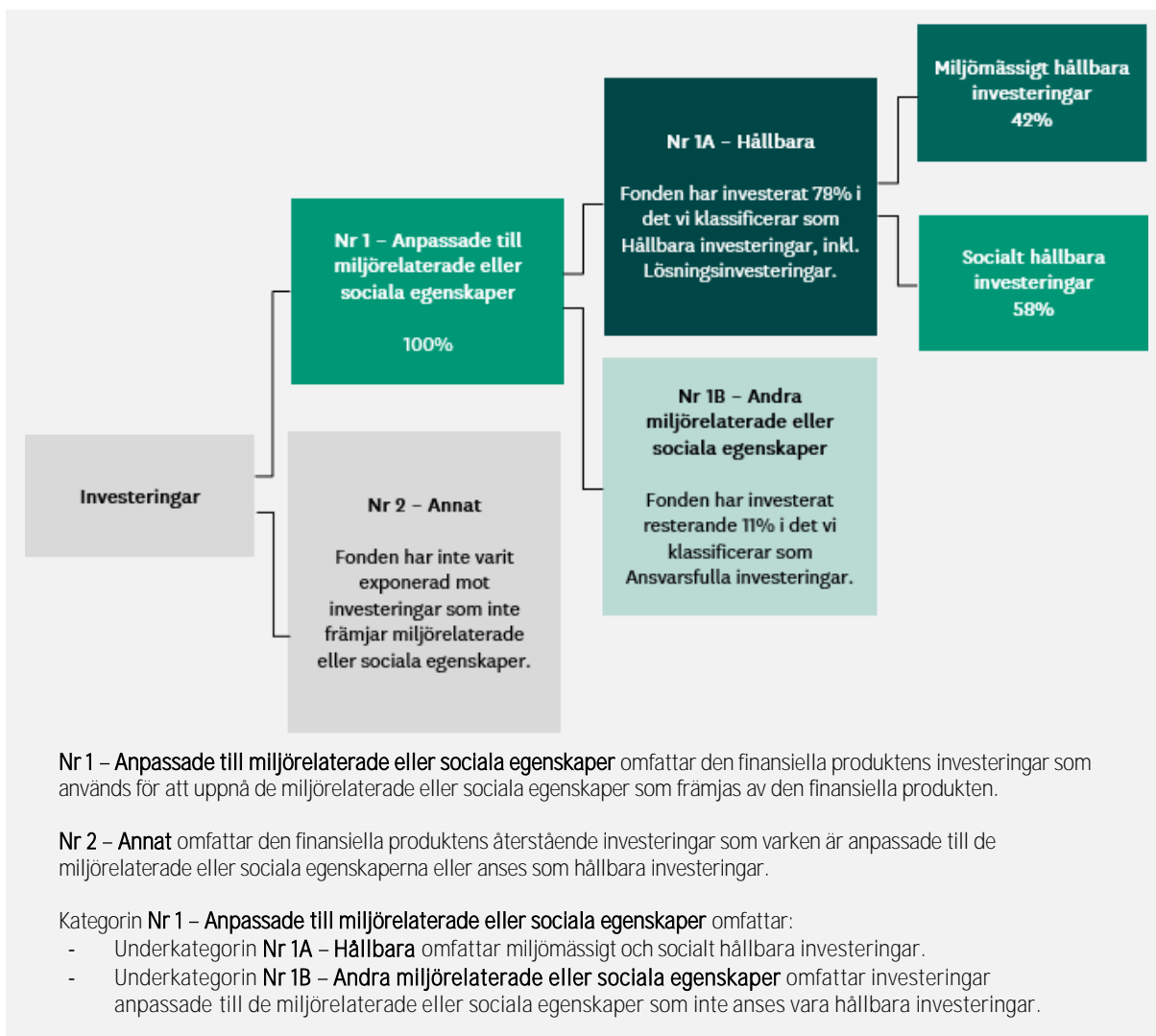
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.



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



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

- Industrivaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



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

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

Hållbara investeringar, inklusive 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 42 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



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

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 58 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



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

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

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

Skandia Världen Sverige har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fondens 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 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.

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

### Landskoder

CH -Schweiz	JP - Japan	FI - Finland
SE - Sverige	ZA - Sydafrika	LI - Liechtenstein
DK - Danmark	NL - Nederländerna	IL - Israel
FR - Frankrike	US - USA	TW - Taiwan
GB - Storbritannien	IN - Indien	IE - Irland
HK - Hongkong	IT - Italien	DE - Tyskland
BR - Brasilien	LU - Luxemburg	

Stockholm den 14 mars 2024

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

Mats Ekström  
Konsult

Annelie Enquist  
Verkställande direktör  
Skandia Fonder AB

Andreas Aspelin  
Gruppchef Juridik, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

Märtha Josefsson  
Investeringskonsult

# Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Världen Sverige, org.nr 515603-1162

## 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 Sverige 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 Världen Sveriges 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 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 4-9. 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. Riskerna 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 4-9 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