

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

Skandia Nordamerika Exponering

Skandia Nordamerika Exponering

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

En placering i den nordamerikanska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global portfölj av utländska aktier. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden exponeras mot förändringar i växelkursen för de valutor fonden är investerad i. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering, vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Nordamerika Exponering steg 23,9 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex 25,2 procent.

Börsåret inleddes starkt och nordamerikanska börsen steg kraftigt i januari. Fokus i början av 2023 låg på kostnadsinflationen i samhället och om företagen skulle kunna kompensera sig med prishöjningar. Den positiva utvecklingen mattades av något under februari då räntehöjningarna återupptog farten. Mars månad innebar volatilitet på börsen då räntehöjningarna fortsatte samtidigt som Silicon Valley Bank och Credit Suisse började få problem med sina finanser. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde. Sammanfattningsvis steg den nordamerikanska indexet MSCI North America med 15,7 procent i lokal valuta under det första halvåret. Under perioden höjde Federal Reserve styrräntan med 75 baspunkter och Bank of England med 150 baspunkter.

Det andra halvåret inleddes även det med en uppgång på nordamerikanska börsen. Räntehöjningarna runtom i världen fortsatte och en volatil rapportperiod kunde märkas. Under hösten låg fokus på en fortsatt hög men avtagande inflationstakt, men fortsatta räntehöjningar under det tredje kvartalet innebar en svag aktiemarknad. Trendbrottet kom snabbt och plötsligt under november när jobsiffror från USA kom in klart svagare än väntat och FED anammade en duvaktigare ton och aktiemarknaden steg kraftigt. MSCI Nordamerika stängde året med en uppgång på drygt 26 procent i lokal valuta.

Federal Reserve, och Bank of England höjde räntan med 25 baspunkter, medan den Europeiska centralbanken höjde med 50 baspunkter under det andra halvåret. Centralbankernas styrräntor var 5,5, 5,25 resp 4,4 procent i nämnd ordning vid årets slut.

Basmetaller hade blandad utveckling. Oljepriset sjönk med 9,5 procent till 77,69 dollar per fat och guldpriset steg med 13,8 procent. Kronan stärktes mot den amerikanska dollarn med 4,4 procent. Detta påverkade fondens absoluta avkastning negativt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode

0,25 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2023-12-31
Engångsinsättning 2023-01-01	10 000 kr	28 kr	12 393 kr
Månads sparande 2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 307 kr

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)

0,25 %

Ansvarig förvaltare

Mattias Kellner (Skandia Investment Management AB)

Pensionsmyndigheten

Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	4,9 %	5,1 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	17,6 %	17,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	15,9 %	16,1 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

Jämförelseindex

MSCI North America ex client defined securities index (inkluderar utdelningar)

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

År	Fondförmögenhet i tkr	Andelsvärde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2023	6 523 951	507,07	12 865 846	0,00	23,9 %	25,2 %
2022	4 809 713	409,16	11 755 149	0,00	-11,2 %	-11,8 %
2021	5 711 721	460,94	12 391 450	0,00	40,0 %	39,7 %
2020	3 945 566	329,22	11 984 456	0,00	5,4 %	5,2 %
2019	4 425 649	312,47	14 163 240	0,00	38,4 %	38,0 %
2018	3 049 503	225,81	13 504 354	0,00	2,3 %	2,1 %
2017	3 107 927	220,79	14 076 495	0,00	8,3 %	9,0 %
2016	2 876 626	203,86	14 110 885	0,00	19,9 %	20,2 %
2015	1 966 885	170,01	11 569 231	0,00	6,3 %	6,7 %
2014	2 241 470	159,99	14 010 031	0,00	35,6 %	36,4 %

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

Omsättningshastigheten i fonden

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

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	198	0,02

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

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

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	6 509 841	4 794 832
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	6 509 841	4 794 832
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	6 509 841	4 794 832
Bankmedel och övriga likvida medel	14 418	8 714
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	89
Övriga tillgångar (Not 3)	21 093	9 057
Summa tillgångar	6 545 353	4 812 693
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	1 374	1 043
Övriga skulder (Not 3)	20 028	1 937
Summa skulder	21 401	2 979
Fondförmögenhet (Not 1)	6 523 951	4 809 713
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	2023	2022
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 095 635	- 674 185
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntointäkter	- 89	89
Utdelningar	76 710	62 981
Valutakursvinster och -förluster netto	- 940	2 461
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 171 315	- 608 654
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 14 449	- 12 552
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 14 346	- 12 484
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 103	- 68
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	407	71
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 198	- 256
Summa kostnader	- 14 241	- 12 737
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 157 074	- 621 391
NOTER	2023	2022
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	4 809 713	5 711 721
Andelsutgivning	879 636	630 823
Andelsinlösen	- 322 473	- 911 440
Årets resultat enligt resultaträkning	1 157 074	- 621 391
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	6 523 951	4 809 713
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattingsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattingsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	21 093	9 057
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	- 20 028	- 1 937
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	182 052	728 346
Realisationsförluster	- 334 195	- 50 464
Orealiserade vinster och förluster	1 247 778	- 1 352 067
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 095 635	- 674 185
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	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
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	- 198	- 256
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				
Archer-Daniels-Midland Co	US	6 478	0,10%	0,10%
WalMart Inc	US	30 981	0,47%	0,47%
Alimentation Couche-Tard Inc	CA	5 904	0,09%	0,09%
Brown-Forman Corp	US	144	0,00%	0,00%
Bunge Ltd	CH	1 221	0,02%	0,02%
Church and Dwight Co Inc	US	4 098	0,06%	0,06%
Clorox Co/The	US	3 593	0,06%	0,06%
Coca-Cola Co/The	US	38 068	0,58%	0,58%
Colgate-Palmolive Co	US	13 255	0,20%	0,20%
Molson Coors Beverage Co	US	1 542	0,02%	0,02%
Costco Wholesale Corp	US	45 235	0,69%	0,69%
Campbell Soup Co	US	6 448	0,10%	0,10%
Darling Ingredients Inc	US	10 648	0,16%	0,16%
Dollar General Corp	US	5 206	0,08%	0,08%
Dollar Tree Inc	US	4 395	0,07%	0,07%
Empire Co Ltd	CA	402	0,01%	0,01%
Estee Lauder Cos Inc/The	US	3 243	0,05%	0,05%
Monster Beverage Corp	US	3 252	0,05%	0,05%
Hormel Foods Corp	US	4 563	0,07%	0,07%
Hershey Co/The	US	3 194	0,05%	0,05%
Kellogg Co	US	5 522	0,08%	0,08%
Kenvue Inc	US	13 489	0,21%	0,21%
Kimberly-Clark Corp	US	9 307	0,14%	0,14%
Kraft Heinz Co	US	410	0,01%	0,01%
Kroger Co/The	US	6 818	0,10%	0,10%
Lamb Weston Holdings Inc	US	2 396	0,04%	0,04%
Loblaw Cos Ltd	CA	5 261	0,08%	0,08%
McCormick and Co Inc/Md	US	1 241	0,02%	0,02%
Metro Inc	CA	4 770	0,07%	0,07%
General Mills Inc	US	10 963	0,17%	0,17%
Mondelez International Inc	US	15 621	0,24%	0,24%
PepsiCo Inc	US	43 290	0,66%	0,66%
Procter and Gamble Co/The	US	48 758	0,75%	0,75%
J M Smucker Co/The	US	3 184	0,05%	0,05%
Constellation Brands Inc	US	1 705	0,03%	0,03%
Sysco Corp	US	10 613	0,16%	0,16%
Target Corp	US	10 765	0,17%	0,17%
Walgreens Boots Alliance Inc	US	8 104	0,12%	0,12%
George Weston Ltd	CA	1 437	0,02%	0,02%
Summa Dagligvaror		395 523	6,06%	
Finans				
Chubb Ltd	CH	10 992	0,17%	0,17%
Aflac Inc	US	21 700	0,33%	0,33%
Ally Financial Inc	US	1 760	0,03%	0,03%
Allstate Corp/The	US	4 091	0,06%	0,06%
American International Group Inc	US	4 370	0,07%	0,07%
Ameriprise Financial Inc	US	4 211	0,06%	0,06%
American Express Co	US	20 201	0,31%	0,31%
Aon PLC	IE	7 039	0,11%	0,11%
Apollo Global Management Inc	US	3 824	0,06%	0,06%
Arch Capital Group Ltd	BM	524	0,01%	0,01%
Arthur J Gallagher and Co	US	4 533	0,07%	0,07%
Equitable Holdings Inc	US	5 705	0,09%	0,09%
Bank Of America Corp	US	32 269	0,49%	0,49%
Bank of Montreal	CA	26 855	0,41%	0,41%
Bank Of New York Mellon Corp/The	US	7 658	0,12%	0,12%
Truist Financial Corp	US	7 139	0,11%	0,11%
National Bank of Canada	CA	2 856	0,04%	0,04%
Franklin Resources Inc	US	2 762	0,04%	0,04%
W R Berkley Corp	US	695	0,01%	0,01%
Berkshire Hathaway Inc	US	62 901	0,96%	0,96%
Blackrock Inc	US	17 999	0,28%	0,28%
Carlyle Group LP	US	984	0,02%	0,02%
Capital One Financial Corp	US	7 136	0,11%	0,11%
CBOE Global Markets Inc	US	1 620	0,02%	0,02%
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CA	8 094	0,12%	0,12%
Cincinnati Financial Corp	US	1 147	0,02%	0,02%
Citizens Financial Group Inc	US	2 204	0,03%	0,03%
Citigroup Inc	US	13 323	0,20%	0,20%
Cme Group Inc	US	12 310	0,19%	0,19%
Discover Financial Services	US	5 097	0,08%	0,08%
FactSet Research Systems Inc	US	481	0,01%	0,01%
First Citizens BancShares Inc	US	2 860	0,04%	0,04%
Fifth Third Bancorp	US	3 406	0,05%	0,05%
Fiserv Inc	US	10 465	0,16%	0,16%
Fidelity National Information Services Inc	US	5 350	0,08%	0,08%
Fleetcor Technologies Inc	US	2 914	0,04%	0,04%
Blackstone Inc	US	14 381	0,22%	0,22%
Global Payments Inc	US	4 000	0,06%	0,06%
Goldman Sachs Group Inc/The	US	13 996	0,21%	0,21%
SandP Global Inc	US	28 364	0,43%	0,43%
Hartford Financial Services Group Inc	US	8 425	0,13%	0,13%
Huntington Bancshares Inc/Oh	US	3 961	0,06%	0,06%
Msci Inc	US	6 271	0,10%	0,10%
Intercontinental Exchange Inc	US	14 094	0,22%	0,22%
IGM Financial Inc	CA	4 843	0,07%	0,07%
Ia Financial Corp Inc	CA	2 140	0,03%	0,03%
JPMorgan Chase and Co	US	74 055	1,14%	1,14%
KeyCorp	US	2 351	0,04%	0,04%
Kkr and Co Inc	US	5 511	0,08%	0,08%
Loews Corp	US	3 998	0,06%	0,06%
LPL Financial Holdings Inc	US	2 753	0,04%	0,04%
Manulife Financial Corp	CA	8 862	0,14%	0,14%
Marketaxess Holdings Inc	US	885	0,01%	0,01%
Marsh and McLennan Cos Inc	US	13 175	0,20%	0,20%
MetLife Inc	US	11 263	0,17%	0,17%
Moody's Corp	US	18 106	0,28%	0,28%
Morgan Stanley	US	20 147	0,31%	0,31%
Mastercard Inc	US	60 176	0,92%	0,92%
MandT Bank Corp	US	2 901	0,04%	0,04%
Nasdaq Inc	US	6 328	0,10%	0,10%
Annaly Capital Management Inc	US	1 474	0,02%	0,02%
Bank of Nova Scotia	CA	9 465	0,15%	0,15%
Northern Trust Corp	US	1 701	0,03%	0,03%

PayPal Holdings Inc	US	9 655	0,15%	0,15%	Masco Corp	US	4 253	0,07%	0,07%
Principal Financial Group Inc	US	8 483	0,13%	0,13%	Norfolk Southern Corp	US	15 484	0,24%	0,24%
Pnc Financial Services Group Inc/The	US	13 109	0,20%	0,20%	Old Dominion Freight Line Inc	US	4 902	0,08%	0,08%
Power Corp of Canada	CA	5 097	0,08%	0,08%	Otis Worldwide Corp	US	5 570	0,09%	0,09%
Progressive Corp	US	10 434	0,16%	0,16%	Owens Corning	US	6 722	0,10%	0,10%
Prudential Financial Inc	US	11 392	0,17%	0,17%	Paycom Software Inc	US	5 000	0,08%	0,08%
Royal Bank of Canada	CA	15 260	0,23%	0,23%	Robert Half International Inc	US	10 367	0,16%	0,16%
Regions Financial Corp	US	6 367	0,10%	0,10%	RB Global Inc	CA	1 898	0,03%	0,03%
Charles Schwab Corp/The	US	14 353	0,22%	0,22%	Ch Robinson Worldwide Inc	US	348	0,01%	0,01%
Block Inc	US	5 379	0,08%	0,08%	Rockwell Automation Inc	US	5 319	0,08%	0,08%
State Street Corp	US	5 942	0,08%	0,08%	Rollins Inc	US	7 350	0,11%	0,11%
Sun Life Financial Inc	CA	15 809	0,24%	0,24%	Republic Services Inc	US	8 974	0,14%	0,14%
Synchrony Financial	US	4 224	0,06%	0,06%	TFI International Inc	CA	2 066	0,03%	0,03%
Globe Life Inc	US	3 067	0,05%	0,05%	Thomson Reuters Corp	CA	13 326	0,20%	0,20%
Toronto-Dominion Bank/The	CA	14 985	0,23%	0,23%	Trane Technologies Plc	IE	7 866	0,12%	0,12%
Travelers Cos Inc/The	US	5 951	0,09%	0,09%	Uber Technologies Inc	US	16 009	0,25%	0,25%
T Rowe Price Group Inc	US	2 279	0,03%	0,03%	Union Pacific Corp	US	33 169	0,51%	0,51%
Us Bancorp	US	5 757	0,09%	0,09%	United Rentals Inc	US	9 246	0,14%	0,14%
Visa Inc	US	69 005	1,06%	1,06%	United Parcel Service Inc	US	12 993	0,20%	0,20%
Willis Towers Watson PLC	IE	4 298	0,07%	0,07%	Veralto Corp	US	3 750	0,06%	0,06%
Summa Finans		901 544	13,82%		Verisk Analytics Inc	US	5 055	0,08%	0,08%
Hälsovård					Vestis Corp	US	21	0,00%	0,00%
Abbott Laboratories	US	30 616	0,47%	0,47%	Waste Connections Inc	CA	8 875	0,14%	0,14%
AbbVie Inc	US	42 110	0,65%	0,65%	Waste Management Inc	US	17 327	0,27%	0,27%
Agilent Technologies Inc	US	9 668	0,15%	0,15%	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	US	16 815	0,26%	0,26%
Align Technology Inc	US	3 866	0,06%	0,06%	Ferguson PLC	JE	5 253	0,08%	0,08%
Alynam Pharmaceuticals Inc	US	3 472	0,05%	0,05%	WSP Global Inc	CA	1 136	0,02%	0,02%
Amerisourcebergen Corp	US	14 489	0,22%	0,22%	Xylem Inc/Ny	US	6 919	0,11%	0,11%
Amgen Inc	US	26 124	0,40%	0,40%	Summa Industri		463 609	7,11%	
Elevance Health Inc	US	33 741	0,52%	0,52%	Informationsteknologi				
Baxter International Inc	US	2 874	0,04%	0,04%	Apple Inc	US	496 908	7,62%	7,62%
Becton Dickinson And Co	US	10 964	0,17%	0,17%	Accenture Plc	IE	44 559	0,68%	0,68%
Bio-Techne Corp	US	1 555	0,02%	0,02%	Adobe Inc	US	51 707	0,79%	0,79%
Bio-Rad Laboratories Inc	US	2 278	0,03%	0,03%	Autodesk Inc	US	6 380	0,10%	0,10%
Biomarin Pharmaceutical Inc	US	3 207	0,05%	0,05%	Advanced Micro Devices inc	US	39 152	0,60%	0,60%
Bristol-Myers Squibb Co	US	21 563	0,33%	0,33%	Akamai Technologies Inc	US	7 156	0,11%	0,11%
Boston Scientific Corp	US	14 274	0,22%	0,22%	Applied Materials Inc	US	26 133	0,40%	0,40%
Cardinal Health Inc	US	10 666	0,16%	0,16%	Analog Devices Inc	US	16 205	0,25%	0,25%
Catalent Inc	US	996	0,02%	0,02%	ANSYS Inc	US	6 217	0,10%	0,10%
Centene Corp	US	6 584	0,10%	0,10%	Arista Networks Inc	US	8 782	0,13%	0,13%
Cigna Corp	US	19 613	0,30%	0,30%	Atlassian Corp	US	4 075	0,06%	0,06%
Cooper Cos Inc/The	US	5 341	0,08%	0,08%	Broadcom Inc	US	79 466	1,22%	1,22%
Charles River Laboratories International Inc	US	3 574	0,05%	0,05%	Bentley Systems Inc	US	1 420	0,02%	0,02%
Cvs Health Corp	US	18 687	0,29%	0,29%	Bill.com Holdings Inc	US	987	0,02%	0,02%
DexCom Inc	US	7 003	0,11%	0,11%	Cadence Design Systems Inc	US	16 469	0,25%	0,25%
Quest Diagnostics Inc	US	4 447	0,07%	0,07%	Cdw Corp/De	US	13 974	0,21%	0,21%
Danaher Corp	US	37 701	0,58%	0,58%	Cgi Inc	CA	1 302	0,02%	0,02%
DaVita Inc	US	2 217	0,03%	0,03%	Cloudflare Inc	US	2 517	0,04%	0,04%
Edwards Lifesciences Corp	US	9 529	0,15%	0,15%	Corning Inc	US	1 565	0,02%	0,02%
Eli Lilly and Co	US	80 429	1,23%	1,23%	Constellation Software Inc/Canada	CA	2 511	0,04%	0,04%
Exact Sciences Corp	US	1 566	0,02%	0,02%	CrowdStrike Holdings Inc	US	12 865	0,20%	0,20%
Gilead Sciences Inc	US	18 206	0,28%	0,28%	Cisco Systems Inc	US	32 330	0,50%	0,50%
Hca Healthcare Inc	US	9 275	0,14%	0,14%	Cognizant Technology Solutions Corp	US	3 425	0,05%	0,05%
Henry Schein Inc	US	7 020	0,11%	0,11%	Datadog Inc	US	3 425	0,05%	0,05%
Hologic Inc	US	1 080	0,02%	0,02%	Dell Technologies Inc	US	4 394	0,07%	0,07%
Humana Inc	US	9 227	0,14%	0,14%	DocuSign Inc	US	1 318	0,02%	0,02%
Biogen Inc	US	6 520	0,10%	0,10%	Dropbox Inc	US	921	0,01%	0,01%
IDEXX Laboratories Inc	US	4 475	0,07%	0,07%	Dynatrace Inc	US	1 543	0,02%	0,02%
Ilumina Inc	US	5 473	0,08%	0,08%	Enphase Energy Inc	US	2 663	0,04%	0,04%
Incyte Corp	US	1 392	0,02%	0,02%	Entegris Inc	US	3 743	0,06%	0,06%
Intuitive Surgical Inc	US	18 359	0,28%	0,28%	EPAM Systems Inc	US	2 397	0,04%	0,04%
Jazz Pharmaceuticals PLC	IE	1 611	0,02%	0,02%	F5 Inc	US	1 263	0,02%	0,02%
Johnson and Johnson	US	67 697	1,04%	1,04%	Fair Isaac Corp	US	3 519	0,05%	0,05%
Mckesson Corp	US	12 183	0,19%	0,19%	First Solar Inc	US	5 209	0,08%	0,08%
Laboratory Corp Of America Holdings	US	6 643	0,10%	0,10%	Fortinet Inc	US	8 494	0,13%	0,13%
Medtronic Plc	IE	18 619	0,29%	0,29%	GoDaddy Inc	US	321	0,00%	0,00%
Merck and Co Inc	US	46 914	0,72%	0,72%	Hewlett Packard Enterprise Co	US	8 060	0,12%	0,12%
Mettler-Toledo International Inc	US	4 890	0,07%	0,07%	HP Inc	US	8 764	0,13%	0,13%
Moderna Inc	US	4 711	0,07%	0,07%	HubSpot Inc	US	4 095	0,06%	0,06%
Molina Healthcare Inc	US	1 821	0,03%	0,03%	International Business Machines Corp	US	25 712	0,39%	0,39%
Neurocrine Biosciences Inc	US	398	0,01%	0,01%	Intel Corp	US	34 284	0,53%	0,53%
Pfizer Inc	US	29 065	0,45%	0,45%	Intuit Inc	US	24 566	0,38%	0,38%
Revvity Inc	US	3 085	0,05%	0,05%	Jabil Inc	US	6 548	0,10%	0,10%
IQVIA Holdings Inc	US	9 467	0,15%	0,15%	Juniper Networks Inc	US	1 396	0,02%	0,02%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US	16 817	0,26%	0,26%	Keysight Technologies Inc	US	8 016	0,12%	0,12%
ResMed Inc	US	3 467	0,05%	0,05%	Kla Corp	US	15 231	0,23%	0,23%
Royalty Pharma PLC	GB	1 472	0,02%	0,02%	Lam Research Corp	US	18 945	0,29%	0,29%
Stryker Plc	IE	1 329	0,02%	0,02%	Microchip Technology Inc	US	3 817	0,06%	0,06%
Stryker Corp	US	14 486	0,22%	0,22%	Micron Technology Inc	US	12 127	0,19%	0,19%
Teladelfix Inc	US	1 256	0,02%	0,02%	Microsoft Corp	US	437 707	6,71%	6,71%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	35 840	0,55%	0,55%	MongoDB Inc	US	3 296	0,05%	0,05%
Unitedhealth Group Inc	US	84 891	1,30%	1,30%	Mondolith Power Systems Inc	US	4 450	0,07%	0,07%
Viatis Inc	US	1 897	0,03%	0,03%	Motorola Solutions Inc	US	9 466	0,15%	0,15%
Veeva Systems Inc	US	4 268	0,07%	0,07%	Marvell Technology Inc	US	8 691	0,13%	0,13%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US	16 402	0,25%	0,25%	NetApp Inc	US	1 422	0,02%	0,02%
Waters Corp	US	7 631	0,12%	0,12%	Nvidia Corp	US	202 625	3,11%	3,11%
West Pharmaceutical Services INC	US	9 226	0,14%	0,14%	Nxp Semiconductors Nv	NL	10 185	0,16%	0,16%
Zimmer Biomet Holdings Inc	US	1 717	0,03%	0,03%	Okta Inc	US	639	0,01%	0,01%
Zoetis Inc	US	7 598	0,12%	0,12%	ON Semiconductor Corp	US	5 808	0,09%	0,09%
Summa Hälsovård		925 579	14,19%		Open Text Corp	CA	4 852	0,07%	0,07%
Industri					Oracle Corp	US	29 431	0,45%	0,45%
3m Co	US	441	0,01%	0,01%	Palo Alto Networks Inc	US	21 397	0,33%	0,33%
Automatic Data Processing Inc	US	19 252	0,30%	0,30%	Palantir Technologies Inc	US	3 928	0,06%	0,06%
Broadridge Financial Solutions Inc	US	622	0,01%	0,01%	PTC Inc	US	2 292	0,04%	0,04%
Builders FirstSrc	US	3 028	0,05%	0,05%	Qualcomm Inc	US	26 090	0,40%	0,40%
Canadian National Railway Co	CA	22 403	0,34%	0,34%	Roper Technologies Inc	US	4 395	0,07%	0,07%
Carlisle Companies Inc	US	9 761	0,15%	0,15%	Salesforce Inc	US	45 761	0,70%	0,70%
Carrier Global Corp	US	7 154	0,11%	0,11%	ServiceNow Inc	US	23 133	0,35%	0,35%
Caterpillar Inc	US	15 793	0,24%	0,24%	Shopify Inc	CA	11 827	0,18%	0,18%
Ceridian HCM Holding Inc	US	947	0,01%	0,01%	Skyworks Solutions Inc	US	906	0,01%	0,01%
Psychex Inc	US	6 362	0,10%	0,10%	Snowflake Inc	US	6 016	0,09%	0,09%
Copart Inc	US	2 667	0,04%	0,04%	Splunk Inc	US	3 838	0,06%	0,06%
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA	20 272	0,31%	0,31%	Seagate Technology Holdings Plc	IE	2 409	0,04%	0,04%
CSX Corp	US	20 405	0,31%	0,31%	Gen Digital Inc	US	7 359	0,11%	0,11%
Cintas Corp	US	11 540	0,18%	0,18%	Synopsys Inc	US	14 011	0,21%	0,21%
Cummins Inc	US	4 587	0,07%	0,07%	Teradyne Inc	US	3 938	0,06%	0,06%
Deere and Co	US	22 164	0,34%	0,34%	Trimble Inc	US	3 967	0,06%	0,06%
Equifax Inc	US	498	0,01%	0,01%	Twilio Inc	US	1 453	0,02%	0,02%
Emerson Electric Co	US	2 060	0,03%	0,03%	Texas Instruments Inc	US	23 191	0,36%	0,36%
Fastenal Co	US	3 003	0,05%	0,05%	TE Connectivity Ltd	CH	6 513	0,10%	0,10%
Fedex Corp	US	5 864	0,09%	0,09%	Tyler Technologies Inc	US	1 264	0,02%	0,02%
Fortune Brands Home and Security Inc	US	5 601	0,09%	0,09%	Unity Software Inc	US	371	0,01%	0,01%
GFL Environmental Inc	CA	524	0,01%	0,01%	Western Digital Corp	US	3 152	0,05%	0,05%
WW Grainger Inc	US	12 527	0,19%	0,19%	Workday Inc	US	8 630	0,13%	0,13%
Illinois Tool Works Inc	US	11 351	0,17%	0,17%	Zebra Technologies Corp	US	2 479	0,04%	0,04%
Ingersoll Rand Inc	US	10 412	0,16%	0,16%	Zum Video Communications Inc	US	2 102	0,03%	0,03%
Jb Hunt Transport Services Inc	US	1 006	0,02%	0,02%	Zscaler Inc	US	2 679	0,04%	0,04%
Johnson Controls International PLC	IE	6 903	0,11%	0,11%	Summa Informationsteknologi		2 038 554	31,25%	
Lennox International Inc	US	451	0,01%	0,01%	Kraftförsörjning				

American Water Works Co Inc	US	19 421	0,30%	0,30%	Pinterest Inc	US	1 792	0,03%	0,03%
Essential Utilities Inc	US	12 196	0,19%	0,19%	Roblox Corp	US	2 396	0,04%	0,04%
Brookfield Renewable Corp	CA	2 740	0,04%	0,04%	Roku Inc	US	1 663	0,03%	0,03%
CenterPoint Energy Inc	US	576	0,01%	0,01%	Rogers Communications Inc	CA	5 120	0,08%	0,08%
Constellation Energy Corp	US	5 419	0,08%	0,08%	Sirius XM Holdings Inc	US	761	0,01%	0,01%
Edison International	US	1 585	0,02%	0,02%	Snap Inc	US	2 508	0,04%	0,04%
Eversource Energy	US	3 919	0,06%	0,06%	Take-Two Interactive Software Inc	US	2 595	0,04%	0,04%
Summa Kraftförsörjning		45 855	0,70%		Telus Corp	CA	7 263	0,11%	0,11%
Material					Trade Desk Inc	US	4 395	0,07%	0,07%
Agnico Eagle Mines Ltd	CA	2 726	0,04%	0,04%	Verizon Communications Inc	US	29 223	0,45%	0,45%
Albemarle Corp	US	728	0,01%	0,01%	Walt Disney Co/The	US	25 842	0,40%	0,40%
Amcor PLC	IE	4 935	0,08%	0,08%	Summa Telekomoperatörer		610 698	9,36%	
Air Products And Chemicals Inc	US	19 591	0,30%	0,30%	Fastigheter				
Avery Dennison Corp	US	10 594	0,16%	0,16%	Alexandria Real Estate Equities Inc	US	2 300	0,04%	0,04%
Cd Industries Inc	CA	1 048	0,02%	0,02%	American Homes 4 Rent	US	16 163	0,25%	0,25%
CF Industries Holdings Inc	US	1 282	0,02%	0,02%	American Tower Corp	US	13 924	0,21%	0,21%
Cleveland-Cliffs Inc	US	1 605	0,02%	0,02%	Avalonbay Communities Inc	US	18 302	0,28%	0,28%
Corteva Inc	US	118	0,00%	0,00%	Boston Properties Inc	US	7 001	0,11%	0,11%
Crown Holdings Inc	US	7 889	0,12%	0,12%	CBRE Group Inc	US	13 228	0,20%	0,20%
Dow Inc	US	4 888	0,07%	0,07%	Crown Castle International Corp	US	4 411	0,07%	0,07%
Ecolab Inc	US	7 796	0,12%	0,12%	CoStar Group Inc	US	2 026	0,03%	0,03%
First Quantum Minerals Ltd	CA	216	0,00%	0,00%	Digital Realty Trust Inc	US	5 832	0,09%	0,09%
International Flavors and Fragrances Inc	US	789	0,01%	0,01%	Equinix Inc	US	9 196	0,14%	0,14%
International Paper Co	US	8 707	0,13%	0,13%	Equity Residential	US	3 082	0,05%	0,05%
Ivanhoe Mines Ltd	CA	707	0,01%	0,01%	Essex Property Trust Inc	US	9 930	0,15%	0,15%
Linde PLC	IE	37 670	0,58%	0,58%	Extra Space Storage Inc	US	2 585	0,04%	0,04%
Martin Marietta Materials Inc	US	1 006	0,02%	0,02%	FirstService Corp	CA	492	0,01%	0,01%
Mosaic Co/The	US	1 116	0,02%	0,02%	Healthpeak Properties INC	US	10 675	0,16%	0,16%
Newmont Corp	US	4 338	0,07%	0,07%	Host Hotels and Resorts Inc	US	2 924	0,04%	0,04%
Nutrien Ltd	CA	2 339	0,04%	0,04%	Invitation Homes Inc	US	5 534	0,08%	0,08%
Packaging Corp of America	US	10 015	0,15%	0,15%	Iron Mountain Inc	US	2 815	0,04%	0,04%
Ppg Industries Inc	US	1 959	0,03%	0,03%	Kimco Realty Corp	US	3 758	0,06%	0,06%
Ball Corp	US	3 884	0,06%	0,06%	Mid-America Apartment Communities Inc	US	15 583	0,24%	0,24%
Sherwin-Williams Co/The	US	6 915	0,11%	0,11%	Prologis Inc	US	22 911	0,35%	0,35%
Wheaton Precious Metals Corp	CA	4 254	0,07%	0,07%	Public Storage	US	3 381	0,05%	0,05%
Vulcan Materials Co	US	915	0,01%	0,01%	Realty Income Corp	US	1 139	0,02%	0,02%
West Fraser Timber Co Ltd	CA	1 213	0,02%	0,02%	Regency Centers Corp	US	6 144	0,09%	0,09%
WestRock Co	US	9 875	0,15%	0,15%	RioCan Real Estate Investment Trust	CA	9 720	0,15%	0,15%
Summa Material		159 119	2,44%		SBA Communications Corp	US	3 068	0,05%	0,05%
Sällanköpsvaror och tjänster					Simon Property Group Inc	US	6 469	0,10%	0,10%
Airbnb Inc	US	7 958	0,12%	0,12%	UDR Inc	US	2 122	0,03%	0,03%
Amazon.Com Inc	US	230 358	3,53%	3,53%	Ventas Inc	US	11 000	0,17%	0,17%
Autozone Inc	US	10 423	0,16%	0,16%	Welltower Inc	US	8 996	0,14%	0,14%
Best Buy Co Inc	US	4 891	0,07%	0,07%	Weyerhaeuser Co	US	2 852	0,04%	0,04%
Burlington Stores Inc	US	2 156	0,03%	0,03%	WP Carey Inc	US	849	0,01%	0,01%
Canadian Tire Corp Ltd	CA	2 689	0,04%	0,04%	Zillow Group Inc	US	933	0,01%	0,01%
Carnival Corp	PA	2 747	0,04%	0,04%	Summa Fastigheter		229 346	3,52%	
CarMax Inc	US	2 475	0,04%	0,04%	Summa Aktier		6 509 841	99,78%	
Aptiv PLC	IE	3 617	0,06%	0,06%	Summa Överlåtbara värdepapper		6 509 841	99,78%	
Dollarama Inc	CA	5 182	0,08%	0,08%	Summa Finansiella instrument				
DoorDash Inc	US	1 196	0,02%	0,02%	Med positivt marknadsvärde		6 509 841	99,78%	0,00%
Dr Horton Inc	US	5 973	0,09%	0,09%	Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Darden Restaurants Inc	US	2 318	0,04%	0,04%	Övriga tillgångar och skulder		14 110	0,22%	0,00%
eBay Inc	US	3 165	0,05%	0,05%	Varav likvida medel SEB		14 418	0,22%	0,00%
ETSY Inc	US	1 470	0,02%	0,02%	Fondförmögenhet		6 523 951	100,00%	
Expedia Group Inc	US	2 753	0,04%	0,04%	Derivatexponering				
Ford Motor Co	US	5 602	0,09%	0,09%	Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Garmin Ltd	CH	2 461	0,04%	0,04%	Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
General Motors Co	US	5 575	0,09%	0,09%	Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
Genuine Parts Co	US	4 746	0,07%	0,07%	Summa derivatexponering		0	0,00%	
Gildan Activewear Inc	CA	5 660	0,09%	0,09%	Total fördelning av tillgångar och skulder				
Hasbro Inc	US	4 991	0,08%	0,08%	Aktierelaterade finansiella instrument		6 509 841	99,78%	0,00%
Hilton Worldwide Holdings Inc	US	6 544	0,10%	0,10%	Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Home Depot Inc/The	US	61 817	0,95%	0,95%	Övrigt		14 110	0,22%	0,00%
Lear Corp	US	2 135	0,03%	0,03%	Summa tillgångar och skulder		6 523 951	100,00%	
Lennar Corp A	US	4 356	0,07%	0,07%					
LKQ Corp	US	10 885	0,17%	0,17%					
Lowe's Cos Inc	US	31 848	0,49%	0,49%					
Bath and Body Works Inc	US	1 740	0,03%	0,03%					
Lucid Group Inc	US	272	0,00%	0,00%					
Lululemon Athletica Inc	US	12 366	0,19%	0,19%					
Marriott International Inc/Md	US	7 136	0,11%	0,11%					
Mcdonald's Corp	US	22 710	0,35%	0,35%					
Mercadolibre Inc	US	7 919	0,12%	0,12%					
Magna International Inc	CA	2 133	0,03%	0,03%					
Nike Inc	US	22 868	0,35%	0,35%					
Nvr Inc	US	2 116	0,03%	0,03%					
O'Reilly Automotive Inc	US	11 489	0,18%	0,18%					
Pool Corp	US	2 411	0,04%	0,04%					
Booking Holdings Inc	US	19 805	0,30%	0,30%					
PulteGroup Inc	US	2 393	0,04%	0,04%					
Rivian Automotive Inc	US	638	0,01%	0,01%					
Ross Stores Inc	US	8 229	0,13%	0,13%					
Royal Caribbean Cruises Ltd	US	3 915	0,06%	0,06%					
Chipotle Mexican Grill Inc	US	6 914	0,11%	0,11%					
Starbucks Corp	US	14 610	0,22%	0,22%					
TJX Cos Inc	US	18 530	0,28%	0,28%					
Tractor Supply Co	US	4 984	0,08%	0,08%					
Tesla Inc	US	116 693	1,79%	1,79%					
Ulta Beauty Inc	US	4 938	0,08%	0,08%					
Vail Resorts Inc	US	1 291	0,02%	0,02%					
VF Corp	US	3 316	0,05%	0,05%					
Yum! Brands Inc	US	4 609	0,07%	0,07%					
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		740 014	11,34%						
Telekomoperatörer									
ATandT Inc	US	21 140	0,32%	0,32%					
BCE Inc	CA	5 981	0,09%	0,09%					
Paramount Global CL B	US	1 300	0,02%	0,02%					
Live Nation Entertainment Inc	US	2 641	0,04%	0,04%					
Charter Communications Inc	US	5 762	0,09%	0,09%					
Comcast Corp	US	26 692	0,41%	0,41%					
Warner Bros Discovery Inc	US	4 174	0,06%	0,06%					
Electronic Arts Inc	US	7 583	0,12%	0,12%					
Meta Platforms Inc	US	125 921	1,93%	1,93%					
Fox Corp	US	724	0,01%	0,01%					
Fox Corp A	US	5 771	0,09%	0,09%					
Alphabet Inc - A	US	133 316	2,04%	0,00%					
Alphabet Inc - C	US	115 638	1,77%	3,82%					
Interpublic Group Of Cos Inc/The	US	5 197	0,08%	0,08%					
Liberty Global Plc - C	BM	819	0,01%	0,01%					
Liberty Broadband Corp	US	812	0,01%	0,01%					
Liberty Media Corp - C	US	1 400	0,02%	0,02%					
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	US	341	0,01%	0,01%					
Match Group Inc	US	851	0,01%	0,01%					
T-Mobile US Inc	US	15 209	0,23%	0,23%					
Netflix Inc	US	34 838	0,53%	0,53%					
News Corp	US	7 892	0,12%	0,12%					
Omnicom Group Inc	US	3 139	0,05%	0,05%					

* 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 hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 48 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> 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?

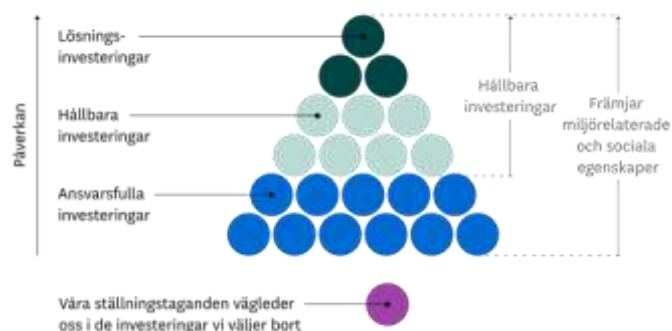
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 48 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 12 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

Upplysningförordningens 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 Nordamerika 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?

Skandia Nordamerika Exponering använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 48, varav 9 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%)
Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, 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 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 samtals 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 den finansiella produkten har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

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



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

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på skandia.se/fonder under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk 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.
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?

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

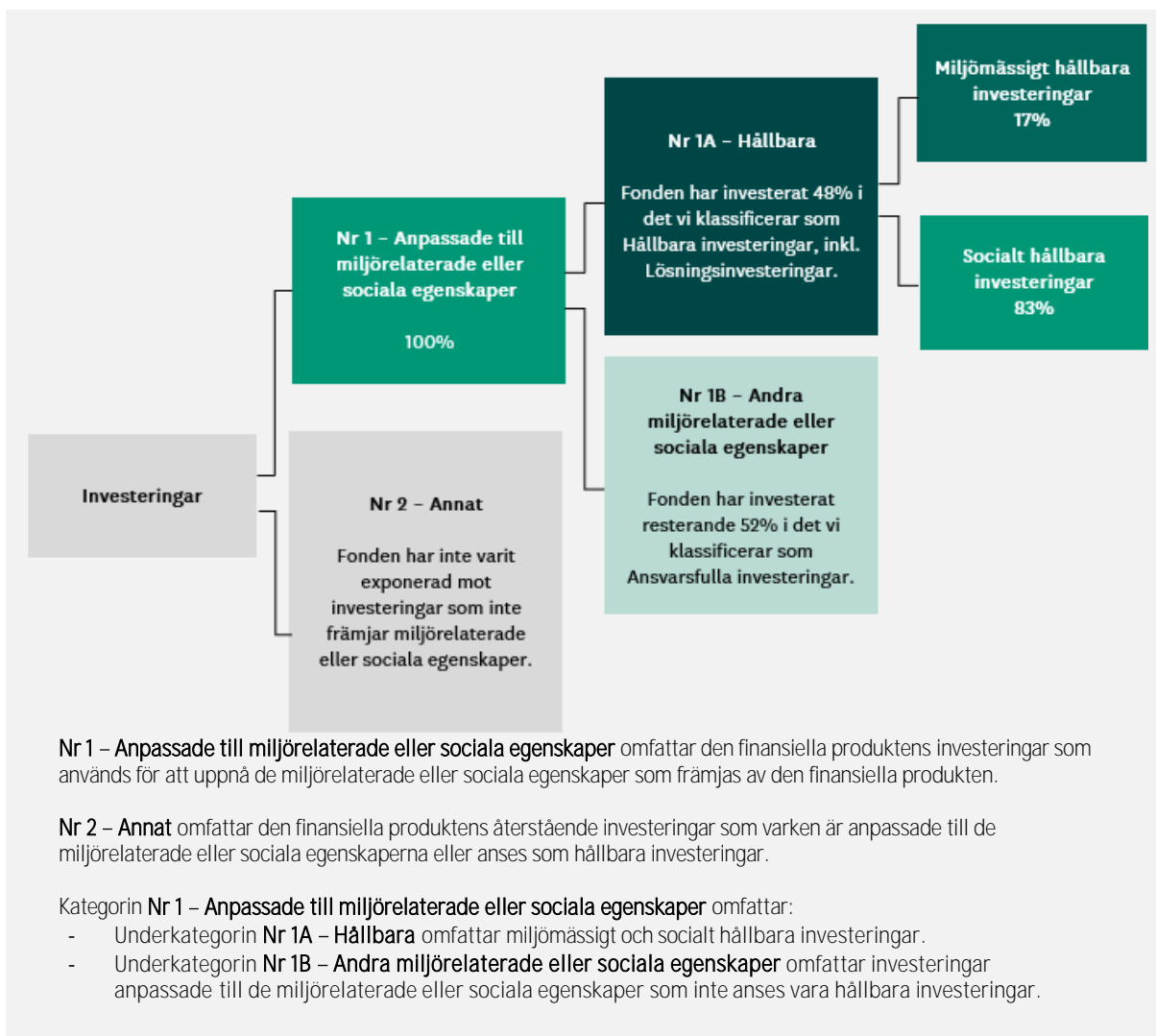
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.

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

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 83 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



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

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

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

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

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på skandia.se/fonder.



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 främjar.

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

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen

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

Se Skandia Fonders lista på uteslutna bolag under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på skandia.se/fonder.

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

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

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

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

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

Läs mer om vårt arbete på skandia.se/fonder.

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 ³⁾	ersättningar		
Verkställande direktör (1 person)	2 413	26	102	922	3 463
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	5 879	176	128	1 243	7 426
Övriga anställda (8 personer)¹⁾	6 251	162	168	640	7 221
Totalt²⁾	14 543	364	398	2 805	18 110

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 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 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

US - USA	CH - Schweiz
CA - Kanada	JE - Jersey
BM - Bermuda	SG - Singaporé
NL - Nederländerna	PA - Panama
CW - Curacao	VG - Brittiska Jungfruöarna
IE - Irland	PG - Papua Nya Guinea
GB - Storbritannien	

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 Nordamerika Exponering, org.nr 515602-6105

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Nordamerika Exponering för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 5-11.

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 Nordamerika Exponerings 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 5-11.

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 5-11. 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. Risker 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 5-11 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