

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)
får härmed avge årsberättelse år 2024 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 rekreationsbruk 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. Planeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtgångemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Världen Sverige steg 14,9 procent under 2024. Under samma period steg jämförelseindex 20,6 procent.

Under 2024 steg de globala aktiemarknaderna kraftigt, vars investeringsunivers sällan varit så starkt och koncentrerat som under 2024. Avkastningen är främst driven av den starka utvecklingen för amerikanska aktier med investerentusiasm för ett litet antal AI-relaterade företag som tros ha potential att förändra ekonomin.

Året har även präglats av penningpolitiska åtgärder. Den amerikanska centralbanken inledde sin efterlängtan penningpolitiska lättnadscykel under hösten, men viss osäkerhet råder fortfarande om utvecklingen framgent. Europeiska centralbanken sänkte styrräntan för första gången på nästan fem år mot bakgrund av en svagare ekonomi och politisk osäkerhet i Europa. Storbritanniens centralbank följde efter senare under hösten. Kinas centralbank presenterade sitt största stimulanspaket sedan pandemin i ett försök att bemöta landets ekonomiska utmaningar. I motsats gjorde den japanska centralbanken två räntehöjningar för att sedan stabilisera sig med hänvisning till ett behov av att övervaka landets ekonomiska utsikter.

Största positiva bidrag till den utländska aktieportföljen var återigen NVIDIA, Taiwan Semiconductor och Boston Scientific. Bland negativa bidragsgivare fanns IQVIA, Zeotis och Sika.

Året började med att Stockholmsbörsen sjönk 1,5 procent i januari tyngd av oroligheter i Röda havet vilket påverkade ledtider och fraktruttrter. Nedgången återhämtades i februari med +4,0 procent och följdes av fortsatt stigning med 5,0 procent i mars. Andra kvartalet kantades av geopolitisk oro med spridningseffekter från kriget i Gaza, Kinas militärövning utanför Taiwan och Rysslands strategiska försvarsavtal med Nordkorea. Stockholmsbörsen gick upp svagt i april med 0,9 procent och steg 2,8 procent i maj, vilket följdes av en nedgång på 1,3 procent i juni.

I det tredje kvartalet sågs flertalet sänkta styrräntor i världen, inklusive Riksbanken och amerikanska centralbanken. Samtidigt presenterade bolag generellt bättre resultat än väntat i juli. Trots oro över svag amerikansk makrostatistik i augusti så avslutades kvartalet med 1,4 procent uppgång i september. Stockholmsbörsen sjönk 3,5 procent i oktober och räntor världen över steg i november mot oro över amerikanska tullar till följd av Trumps vinst i presidentvalet i USA. Slutet av året har definierats av skiljande ränteförväntningar för USA och Europa till följd av stark respektive svag utveckling av ekonomi och inflation. Stockholmsbörsen mätt som OMXS Benchmark Cap GI steg totalt 8,1 procent under 2024.

Årets starkaste sektorer på Stockholmsbörsen var fortsatt telekom, finans och dagligvaror medan de svagast var allmännyttiga sektorn, sällanköpsvaror och material. Största positiva bidrag till den svenska portföljens relativa avkastning kommer från undervikten i ESG-exkluderade Evolution Gaming samt övervikterna i Addtech och Yubico. Största

negativa bidrag kommer från övervikterna i Hexagon och HMS samt undervikten i ESG-exkluderade SAAB.

Förvaltningsarvode
1,40 % per år

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

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2024- 12-31
Engångsinsättning 2024-01-01	10 000 kr	152 kr	11 487 kr
Månadssparande 2024-01-01 - 2024-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 254 kr

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

Ansvarig förvaltare
Louis Florentin-Lee, Barney Wilson (Lazard Asset Management). Stephanie Göthman (Skandia
Investment Management AB).

Pensionsmyndigheten
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning Årsavkastning snitt (2 år)	Period 2023-01-01 - 2024-12-31	Fonden 16,2 %	Index 19,9 %
Volatilitet snitt (2 år) Tracking error (2 år)	2023-01-01 - 2024-12-31 2023-01-01 - 2024-12-31	10,7 % 3,5 %	9,4 %

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	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2024	9 233 644	168,21	54 891 606	0,00	14,9 %	20,6 %
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
2024	0,22	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2024	3 384	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
2024	3,5 %
2023	5,2 %
2022	5,3 %

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2024	2023
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	9 164 608	8 868 500
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	9 164 608	8 868 500
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	9 164 608	8 868 500
Bankmedel och övriga likvida medel	80 219	108 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	- 1 874	- 2 460
Summa tillgångar	9 242 953	8 974 048
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	11 216	10 507
Övriga skulder (Not 3)	- 1 907	10 654
Summa skulder	9 309	21 160
Fondförmögenhet (Not 1)	9 233 644	8 952 888
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	2024	2023
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 273 690	1 395 069
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteutgifter	4 145	- 7
Utdelningar	148 338	134 991
Valutakursvinster och -förluster netto	- 2 879	- 1 043
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 423 294	1 529 010
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 131 722	- 122 911
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 131 344	- 122 707
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 378	- 204
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	0	3 414
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 3 384	- 3 002
Summa kostnader	- 135 106	- 122 499
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 288 188	1 406 511
NOTER	2024	2023
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	8 952 888	8 342 399
Andelsutgivning	44 502	51 821
Andelsinlösen	-1 051	- 847 844
	934	
Årets resultat enligt resultaträkning	1 288 188	1 406 511
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	9 233 644	8 952 888
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	- 1 874	- 2 460
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	1 907	- 10 654
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	1 206 980	539 749
Realisationsförluster	- 119 074	- 554 130
Orealiserade vinster och förluster	185 784	1 409 450
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 273 690	1 395 069
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	- 3 384	- 3 002
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av förmögenhet	Del av fondförmögenhet per emitent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Aak AB	SE	5 548	0,06%	0,06%
Cloetta AB B	SE	1 945	0,02%	0,02%
Clicks Group Ltd	ZA	56 174	0,61%	0,61%
Colgate-Palmolive Co	US	143 257	1,55%	1,55%
Kervue Inc	US	80 788	0,87%	0,87%
Essity Aktiebolag B	SE	92 171	1,00%	1,00%
Summa Dagligvaror		379 883	4,11%	
Finans				
AIA Group Ltd	HK	48 658	0,53%	0,53%
Avanza Bank Holding AB	SE	12 209	0,13%	0,13%
Bure Equity AB	SE	7 388	0,08%	0,08%
Collector Bank AB	SE	2 599	0,03%	0,03%
Creades AB	SE	1 597	0,02%	0,02%
EQT AB	SE	84 734	0,92%	0,92%
SandP Global Inc	US	192 154	2,08%	2,08%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	69 179	0,75%	0,75%
Hoist Finance AB	SE	3 152	0,03%	0,03%
Investor B	SE	311 991	3,38%	3,38%
Line AB	SE	1 252	0,01%	0,01%
L E Lundbergforetagen AB	SE	24 756	0,27%	0,27%
Marsh and McLennan Cos Inc	US	117 006	1,27%	1,27%
Nordnet AB	SE	18 056	0,20%	0,20%
Nordea Bank Abp	FI	5 791	0,06%	0,06%
Investment Ab Oresund	SE	504	0,01%	0,01%
Sampo plc	FI	421	0,00%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	92 498	1,00%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB C	SE	2 756	0,03%	1,03%
Solid Forsakring AB	SE	1 436	0,02%	0,02%
Svolder AB-B	SE	1 227	0,01%	0,01%
Swedbank AB A	SE	72 438	0,78%	0,78%
TF Bank AB	SE	1 391	0,02%	0,02%
VEF AB	SE	794	0,01%	0,01%
Visa Inc	US	175 655	1,90%	1,90%
VNV Global AB	SE	883	0,01%	0,01%
Hdfc Bank Ltd-Adr	IN	107 584	1,17%	1,17%
Summa Finans		1 358 109	14,71%	
Hälsövård				
Addife AB	SE	13 626	0,15%	0,15%
Ambea AB	SE	3 116	0,03%	0,03%
argenx SE	NL	50 142	0,54%	0,54%
Ajojo AB B	SE	4 149	0,04%	0,04%
Attendo	SE	3 107	0,03%	0,03%
AstraZeneca PLC	GB	101 353	1,10%	1,10%
Bionvent International Ab	SE	837	0,01%	0,01%
BioArctic AB	SE	4 826	0,05%	0,05%
Biogaia B	SE	4 449	0,05%	0,05%
Biotech AB	SE	4 947	0,05%	0,05%
Bonesupport Holding Ab	SE	8 523	0,09%	0,09%
Boston Scientific Corp	US	211 373	2,29%	2,29%
Camurus AB	SE	14 226	0,15%	0,15%
Cellavision AB	SE	2 230	0,02%	0,02%
Bico Group Ab	SE	788	0,01%	0,01%
Coloplast A/S	DK	94 215	1,02%	1,02%
C-Rad AB	SE	377	0,00%	0,00%
Danaher Corp	US	110 418	1,20%	1,20%
Elektro AB B	SE	12 395	0,13%	0,13%
Essilorluxottica Sa	FR	90 888	0,98%	0,98%
Hansa Biopharma AB	SE	1 137	0,01%	0,01%
Hoya Corp	JP	63 665	0,69%	0,69%
Humana AB	SE	1 250	0,01%	0,01%
Flerie AB	SE	31	0,00%	0,00%
Infant Bacterial Therapeutics Ab	US	343	0,00%	0,00%
Labcorp Holdings Inc	US	91 349	0,99%	0,99%
Medicover AB	SE	4 600	0,05%	0,05%
Merck Kgaa	DE	62 623	0,68%	0,68%
Moberg Pharma Ab	SE	159	0,00%	0,00%
Mcdap Ab	SE	3 062	0,03%	0,03%
NMC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%
Novo Nordisk A/S	DK	8 764	0,09%	0,09%
Egetis Therapeutics AB	SE	835	0,01%	0,01%
IQVIA Holdings Inc	US	128 985	1,40%	1,40%
Raysearch Laboratories B	SE	2 376	0,03%	0,03%
Sedana Medical AB	SE	230	0,00%	0,00%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	51 213	0,55%	0,55%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	181 170	1,96%	1,96%
Vicore Pharma Holding AB	SE	663	0,01%	0,01%
Xspray Pharma Ab	SE	489	0,01%	0,01%
Xvivo Perfusion AB	SE	5 835	0,06%	0,06%
Zealand Pharma A/S	DK	47 900	0,52%	0,52%
Zoetis Inc	US	130 617	1,41%	1,41%
Summa Hälsövård		1 523 285	16,50%	
Industri				
ABB Ltd	CH	168 253	1,82%	1,82%
Alfa Laval AB	SE	41 663	0,45%	0,45%
Alimak Group AB	SE	3 702	0,04%	0,04%
AQ Group AB	SE	4 035	0,04%	0,04%
Ashtead Group Plc	GB	49 247	0,53%	0,53%
Assa Abloy B	SE	100 897	1,09%	1,09%
Addtech B	SE	75 871	0,82%	0,82%
Atlas Copco A	SE	34 525	0,37%	0,00%
Atlas Copco B	SE	228 256	2,47%	2,85%
Beijer Alma B	SE	8 970	0,10%	0,10%
Beijer Ref AB B	SE	39 587	0,43%	0,43%
Bergman and Beving AB	SE	2 743	0,03%	0,03%
Bts Group B	SE	1 484	0,02%	0,02%
Bufab Ab	SE	5 421	0,06%	0,06%
Coor Service Management Holding Ab	SE	628	0,01%	0,01%
CTEK AB	SE	425	0,00%	0,00%
CTT Systems AB	SE	1 696	0,02%	0,02%
Elanders B	SE	168	0,00%	0,00%
Electrolux Professional AB B	SE	757	0,01%	0,01%
Engcon AB	SE	4 905	0,05%	0,05%
Epiroc AB A	SE	593	0,01%	0,00%

Epiroc AB B	SE	77 647	0,84%	0,85%
Ework Group Ab	SE	4 914	0,05%	0,05%
Experian PLC	JE	115 706	1,25%	1,25%
Fagerhult AB	SE	2 850	0,03%	0,03%
Fasadgruppen Group AB	SE	1 356	0,01%	0,01%
Ferronordic Ab	SE	95	0,00%	0,00%
Garö AB	SE	441	0,00%	0,00%
Green Landscaping Group Ab	SE	1 906	0,02%	0,02%
Hexatronic Group AB	SE	3 646	0,04%	0,04%
Husqvarna B	SE	2 267	0,02%	0,02%
Indutrade AB	SE	52 721	0,57%	0,57%
Instalco Ab	SE	2 686	0,03%	0,03%
Invidio AB	SE	2 407	0,03%	0,03%
ITAB Shop Concept B	SE	495	0,01%	0,01%
Investment Ab Latour B	SE	41 901	0,45%	0,45%
Lifco AB - B	SE	61 490	0,67%	0,67%
Lindab International Ab	SE	20 769	0,22%	0,22%
Loomis AB	SE	6 889	0,07%	0,07%
Alligo AB	SE	2 172	0,02%	0,02%
Momentum Group Komponenter and Tjanster Ab	SE	3 482	0,04%	0,04%
MSA Safety Inc	US	93 858	1,02%	1,02%
Munters Group AB	SE	11 323	0,12%	0,12%
Nederman Holding AB	SE	2 577	0,03%	0,03%
Nibe Industrier B	SE	24 770	0,27%	0,27%
Norva24 Group AB	SE	2 024	0,02%	0,02%
Nordic Waterproofing Holding Ab	SE	691	0,01%	0,01%
OEM International B	SE	3 660	0,04%	0,04%
Relx Plc	GB	173 715	1,88%	1,88%
Rejlerkoncernen B	SE	1 578	0,02%	0,02%
Rockwell Automation Inc	US	149 656	1,62%	1,62%
Sandvik AB	SE	99 051	1,07%	1,07%
Scandinavian Enviro Systems AB	SE	1 383	0,01%	0,01%
Sdptech AB	SE	3 764	0,04%	0,04%
Securitas B	SE	56 232	0,61%	0,61%
Skanska B	SE	48 648	0,53%	0,53%
SKF B	SE	49 777	0,54%	0,54%
Storskogen Group Ab	SE	5 570	0,06%	0,06%
Svedbergs i Dalstorp B	SE	730	0,01%	0,01%
Sweco AB B	SE	22 643	0,25%	0,25%
Systemair AB	SE	6 290	0,07%	0,07%
Trane Technologies Plc	IE	107 744	1,17%	1,17%
Traton SE	DE	3 832	0,04%	0,04%
Trox Group Ab	SE	4 435	0,05%	0,05%
VBG Group AB	SE	2 693	0,03%	0,03%
Volati AB	SE	1 911	0,02%	0,02%
Volvo B	SE	193 475	2,10%	2,10%
Watts Water Technologies Inc	US	114 286	1,24%	1,24%
Wolters Kluwer NV	NL	153 896	1,67%	1,67%
AFRY AB	SE	4 976	0,05%	0,05%
Summa Industri		2 524 857	27,34%	

Informationsteknologi

Accenture Plc	IE	179 013	1,94%	1,94%
Yubico AB	SE	19 550	0,21%	0,21%
Addnode Group AB B	SE	4 880	0,05%	0,05%
Adobe Inc	US	78 673	0,85%	0,85%
Autodesk Inc	US	138 471	1,50%	1,50%
Applied Materials Inc	US	48 665	0,53%	0,53%
Ependion AB	SE	616	0,01%	0,01%
Check Point Software Technologies Ltd	IL	120 207	1,30%	1,30%
Dustin Group AB	SE	637	0,01%	0,01%
Enea AB	SE	706	0,01%	0,01%
Fortnox AB	SE	36 615	0,40%	0,40%
Halma PLC	GB	178 708	1,94%	1,94%
Hanza Holding Ab	SE	1 603	0,02%	0,02%
Hexagon B	SE	202 394	2,19%	2,19%
Hms Networks AB	SE	26 908	0,29%	0,29%
IAR Systems Group AB	SE	562	0,01%	0,01%
Infineon Technologies AG	DE	65 655	0,71%	0,71%
Intuit Inc	US	132 271	1,43%	1,43%
Know IT AB	SE	1 400	0,02%	0,02%
Lime Technologies Ab	SE	1 763	0,02%	0,02%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	84 334	0,91%	0,91%
Microsoft Corp	US	337 349	3,65%	3,65%
Ncab Group Ab	SE	4 742	0,05%	0,05%
Net Insight B	SE	950	0,01%	0,01%
Note AB	SE	2 347	0,03%	0,03%
Nvidia Corp	US	265 780	2,88%	2,88%
Prevas B	SE	594	0,01%	0,01%
PTC Inc	US	143 096	1,55%	1,55%
Sensys Gatso Group AB	SE	79	0,00%	0,00%
Shimadzu Corp	JP	65 863	0,71%	0,71%
Sivers Semiconductors AB	SE	244	0,00%	0,00%
Softronic B	SE	460	0,00%	0,00%
Tobii Dynavox AB	SE	3 068	0,03%	0,03%
Truecaller AB	SE	5 124	0,06%	0,06%
Vitec Software Group Ab	SE	6 807	0,07%	0,07%
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	TW	239 379	2,59%	2,59%
Summa Informationsteknologi		2 399 512	25,99%	

Material

Arctic Paper SA	PL	202	0,00%	0,00%
Boliden AB	SE	26 654	0,29%	0,29%
Gruvaktiebolaget Viscaria	SE	1 132	0,01%	0,01%
Ecolab Inc	US	78 661	0,85%	0,85%
Granges AB	SE	4 860	0,05%	0,05%
Holmen AB - B	SE	15 079	0,16%	0,16%
Lundin Mining Corp	CA	1 900	0,02%	0,02%
Nordic Paper Holding AB	SE	1 258	0,01%	0,01%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	20 699	0,22%	0,22%
Sig Combibloc Group Ag	CH	72 520	0,79%	0,79%
Sika Ag	CH	82 327	0,89%	0,89%
SSAB B	SE	14 721	0,16%	0,16%
Stora Enso Oyj	FI	4 933	0,05%	0,05%
Summa Material		324 946	3,52%	

Sällanköpsvaror och tjänster

AcadeMedia AB	SE	3 012	0,03%	0,03%
Besqab AB	SE	8 533	0,09%	0,09%
Billia A	SE	4 007	0,04%	0,04%
Bjorn Borg AB	SE	457	0,00%	0,00%
Bonava B AB	SE	943	0,01%	0,01%
Boozt AB	SE	2 856	0,03%	0,03%
BHG Group AB	SE	589	0,01%	0,01%
Clas Ohlson B	SE	4 539	0,05%	0,05%
Compass Group Plc	GB	133 312	1,44%	1,44%
Duni AB	SE	1 547	0,02%	0,02%
Electrolux B	SE	23 850	0,26%	0,26%
Bulten AB	SE	407	0,00%	0,00%
Hennes and Mauritz B	SE	62 564	0,68%	0,68%
Mekonomen AB	SE	2 650	0,03%	0,03%

MIPS AB	SE	4 340	0,05%	0,05%
New Wave Group B	SE	3 431	0,04%	0,04%
Fenix Outdoor International AG	CH	2 289	0,02%	0,02%
Nobia AB	SE	909	0,01%	0,01%
Rvrc Holding AB	SE	2 027	0,02%	0,02%
Scandic Hotels Group AB	SE	3 661	0,04%	0,04%
Skistar B	SE	2 812	0,03%	0,03%
Synsam Ab	SE	2 573	0,03%	0,03%
Thule Group AB	SE	12 992	0,14%	0,14%
TopBuild Corp	US	49 716	0,54%	0,54%
Volvo Car AB	SE	6 002	0,07%	0,07%
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	US	19 615	0,21%	0,21%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		359 633	3,89%	

Telekomoperatörer

Hemnet Group AB	SE	7 070	0,08%	0,08%
Karnov Group Ab	SE	3 005	0,03%	0,03%
Viaplay Group AB B	SE	2 174	0,02%	0,02%
Stillfront Group AB (publ)	SE	2 384	0,03%	0,03%
Embracer Group Ab	SE	12 670	0,14%	0,14%
Telia Co Ab	SE	5 345	0,06%	0,06%
Tele2 B	SE	16 039	0,17%	0,17%
Enad Global 7 AB	SE	459	0,00%	0,00%
Summa Telekomoperatörer		49 146	0,53%	

Fastigheter

Fastighets AB Balder	SE	36 884	0,40%	0,40%
Brinova Fastigheter Ab	SE	176	0,00%	0,00%
Castellum AB	SE	22 189	0,24%	0,24%
Catena AB	SE	10 109	0,11%	0,11%
Cibus Nordic Real Estate Ab	SE	4 407	0,05%	0,05%
Corem Property Group AB B	SE	2 762	0,03%	0,03%
Dios Fastigheter AB	SE	4 788	0,05%	0,05%
Eastline Ab	SE	175	0,00%	0,00%
Emilshus AB	SE	1 893	0,02%	0,02%
Fastighets AB Trianon	SE	991	0,01%	0,01%
Fastpartner AB A	SE	3 703	0,04%	0,04%
Genova Property Group AB	SE	8 535	0,09%	0,09%
Heba Fastighets B	SE	2 240	0,02%	0,02%
John Mattson Fastighetsforetagen Ab	SE	240	0,00%	0,00%
K-Fast Holding AB	SE	960	0,01%	0,01%
KlaraBo Sverige AB	SE	402	0,00%	0,00%
Atrium Ljungberg AB	SE	12 185	0,13%	0,13%
Logistea AB B	SE	2 142	0,02%	0,02%
Nivika Fastigheter AB B	SE	946	0,01%	0,01%
NP3 Fastigheter AB	SE	5 550	0,06%	0,06%
Nyfosä AB	SE	3 153	0,03%	0,03%
Pandox AB	SE	3 379	0,04%	0,04%
Platzer Fastigheter Holding AB	SE	2 918	0,03%	0,03%
Prisma Properties AB	SE	1 182	0,01%	0,01%
Prologis Inc	US	50 653	0,55%	0,55%
Sagax B	SE	39 342	0,43%	0,43%
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	1 828	0,02%	0,02%
Stendorren Fastigheter AB	SE	2 378	0,03%	0,03%
Swedish Logistic Property AB	SE	3 391	0,04%	0,04%
Wallenstam B	SE	9 323	0,10%	0,10%
Willborgs Fastigheter AB	SE	6 410	0,07%	0,07%
Summa Fastigheter		245 237	2,66%	
Summa Aktier		9 164 608	99,25%	
Summa Överlåtbara värdepapper		9 164 608	99,25%	

Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde	9 164 608	99,25%	0,00%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	69 036	0,75%	0,00%
Varav likvida medel SEB	80 219	0,87%	0,00%
Fondförmögenhet	9 233 644	100,00%	

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

Ab Sagax				
Sagax B	39 342	0,43%	0,00%	
Summa Ab Sagax	39 342	0,43%		
FastPartner AB				
Fastpartner AB A	3 703	0,04%	0,00%	
Summa FastPartner AB	3 703	0,04%		
SEB				
Bankmedel SEB	80 219	0,87%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	92 498	1,00%	0,00%	
Skandinaviska Enskilda Banken AB C	2 756	0,03%	0,00%	
Autoliv Inc-Swed Dep Receipt	19 615	0,21%	0,00%	
Summa SEB	195 088	2,11%		
Derivatexponering				
Totalt utställda derivat	0	0,00%	0,00%	
Totalt innehavda derivat	0	0,00%	0,00%	
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%	0,00%	
Summa derivatexponering	0	0,00%		

Total fördelning av tillgångar och skulder

Aktierelaterade finansiella instrument	9 164 608	99,25%	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%	
Övrigt	69 036	0,75%	0,00%	
Summa tillgångar och skulder	9 233 644	100,00%		

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns på sidan 13 i 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 2024. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering:

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

EU-taxonomin

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

Hållbarhets-

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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja	●● ☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____%	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 77 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☒ med ett socialt mål
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

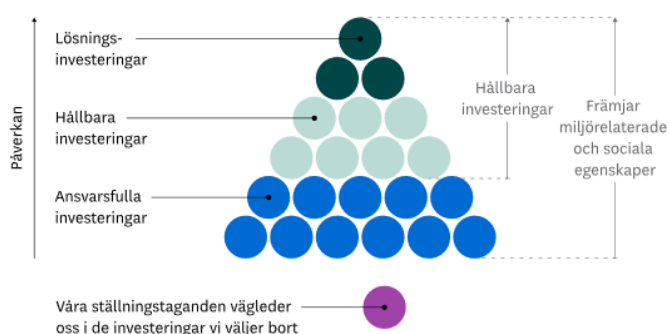
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under 2024 beaktade Skandia Världen Sverige miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av investeringar till fonden. Under året utgjorde 77 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

Upplysningsförordningens 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.

Fonden valde bort investeringar utifrån dess negativa konsekvenser för hållbarhet och investeringar som vi bedömde kunde innebära en betydande hållbarhetsrisk
Skandia Världen Sverige valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer utifrån följande hållbarhetsindikatorer:

Kontroversiella vapen

Bolag som utvecklar, producerar, underhåller eller distribuerar komponenter eller system specifikt utvecklade för kärnvapen, klustervapen, landminor, kemiska eller biologiska vapen, i enlighet med respektive FN-konvention för dessa produktgrupper.

Konventionella vapen

Bolag som utvecklar och/eller producerar konventionella vapen och/eller krigsmaterial. Produktion och utveckling av produkter eller tjänster med militär tillämpning väljs bort i viss mån (om mer än 25 procent av omsättningen).

Fossila bränslen

Bolag som utvinner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som själva använder kraftgenerering från fossila bränslen. Bolag som tillhandahåller stödjande teknologi och tjänster till utvinning av fossila bränslen väljs bort i viss mån (mer än 50 procent av omsättningen).

Tobak

Bolag som producerar tobak.

Cannabis

Bolag som producerar eller distribuerar cannabis för rekreationsanvändning (om mer än 5 procent av omsättningen). Vi har en restriktiv hållning till bolag involverade i cannabis för medicinskt bruk.

Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker

Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affäretik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort, exempelvis vissa bolag med verksamhet inom kryptovaluta.

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.

En beskrivning av hur Skandia Världen Sverige tog hänsyn till de negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet som Upplysningsförordningen (EU 2019/2088) har specificerat som "huvudsakliga" finns i en tabell längre ner i detta dokument.

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. En viktig utgångspunkt i arbetet var våra ställningstaganden. Påverkansarbetet beskrivs mer utförligt i den påverkansrapport som finns tillgänglig på skandia.se.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Världen Sverige använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 78 procent, varav 11 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. Vår ambition är att väsentligt och stegvis minska vår exponering mot fossila bränslen.

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

Vi tillämpade de exkluderingskriterier som beskrivs i avsnittet ovan och valde då bort sådana investeringar. För de kategorier av fonden som vi benämner som Hållbara investeringar och Lösningssinvesteringar gäller dessutom att inga bolag som är involverade i fossila bränslen (olja, gas, kol) eller vapen, och inte heller bolag där vi identifierat avvikelser från internationella hållbarhetsnormer ingår.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Vi beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på det sätt som beskrivs utförligare nedan. Vi kompletterade dessa, av regelverket fastställda, indikatorer (Principle Adverse Impact, PAI) med fler hållbarhetsindikatorer som vi ser är relevanta och materiella för att ge en bredare bild av hur en investering påverkar eller påverkas av hållbarhetsfaktorer. Valet av indikatorer och hur vi beaktar dem anpassas med hänsyn till olika sektorer och tillgångsklassers egenskaper och förutsättningar. I de fall tillförlitliga hållbarhetsdata saknades gjordes en uppskattning av Skandias hållbarhetsanalytiker, portföljförvaltare och/eller externa analysleverantörer. I vissa fall bedömde vi att det inte var möjligt att göra en kvalificerad uppskattning, vilket då framgår i redovisningen.

Vi genomlyste våra investeringar, mätte indikatorer och rapporterade regelbundet samt beaktade resultaten i investeringsbeslut.

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

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

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

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

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-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

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

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



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

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

20. Frivillig indikator för investeringar i bolag – social: Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption:

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

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2024.

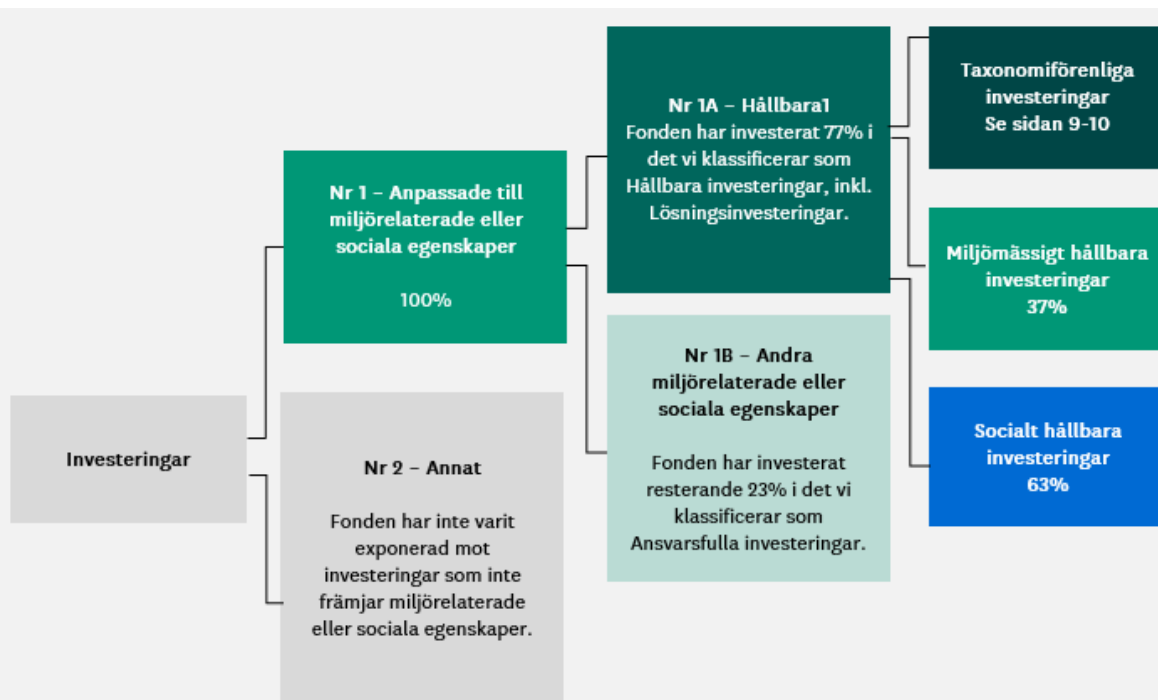
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corporation	Informationsteknik	3,67%	US
Investor AB Class B	Finans	3,37%	SE
NVIDIA Corporation	Informationsteknik	2,94%	US
Atlas Copco AB Class B	Indutrivrar och -tjänster	2,84%	SE
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknik	2,62%	US
Boston Scientific Corporation	Hälsovård	2,29%	US
Hexagon AB Class B	Informationsteknik	2,19%	SE
Volvo AB Class A	Indutrivrar och -tjänster	2,09%	SE
S&P Global, Inc.	Finans	2,08%	US
Thermo Fisher Scientific Inc.	Hälsovård	1,95%	US
Accenture Plc Class A	Informationsteknik	1,94%	IE
Halma plc	Informationsteknik	1,93%	GB
Visa Inc. Class A	Finans	1,89%	US
RELX PLC	Indutrivrar och -tjänster	1,87%	GB
ABB Ltd.	Indutrivrar och -tjänster	1,82%	CH

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

Se illustration på nästa sida.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

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

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

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

- Industrivaror och -tjänster
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik



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

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

☐

Ja:

☐

I fossilgas

☐

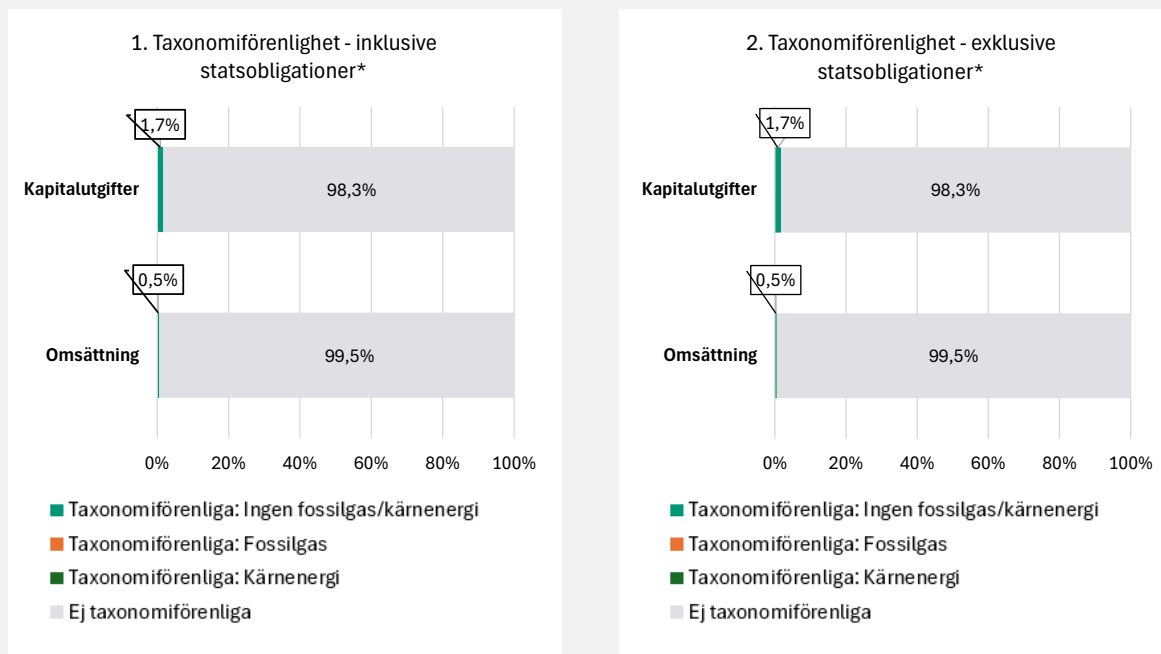
I kärnenergi

☒

Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Diagrammen visar taxonomiförenliga investeringar i NFRD-bolag som andel av samtliga investeringar.



*I dessa grafer avses med statsobligationer samtliga exponeringar i statspapper. Data för driftskostnader är inte tillgänglig, därav visar graferna endast omsättning och kapitalutgifter.

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

Under 2024 var andelen investeringar som, i enlighet med taxonomin, utgjordes av omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter i genomsnitt 0,1 procent respektive 0,1 procent. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterade och estimerade data om bolags och emittenters taxonomiförenlighet vad gäller dessa verksamheter.

● 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 2024 bestod fondens Hållbara investeringar av 37 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2024 bestod fondens Hållbara investeringar av 63 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



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

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

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

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

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

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

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:

Lön, ersättningar, förmåner och pensionskostnader anställda	Antal personer		Grundlön		Rörlig ersättning ²		Övriga förmåner och ersättningar		Pensionskostnader ³		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Verkställande direktör	1	1	2 519	2 413	35	26	108	102	830	922	3 492	3 463
Andra ledande befattningshavare	6	6	6 243	5 879	211	176	147	128	1 221	1 243	7 822	7 426
Övriga risktagare	2	-	3 314	-	221	-	12	-	246	-	4 357	-
Övriga anställda	6	8	4 089	6 251	195	162	237	168	393	640	7 034	7 221
Totalt¹	15	15	16 165	14 543	662	364	504	398	2 691	2 805	22 706	18 110

¹Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. Dessa uppgår till 300 (280) TSEK, samt 100 (90) TSEK för utskottsarvoden.

²Rörlig ersättning avser Skandianen som är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2023 avsattes 399 TSEK av vilka 418 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2024. Avseende 2024 har 645 TSEK reserverats.

³Pensionskostnader för tillikaanställda förvaltare, 564 (451) TSEK, är bokförda som övriga personalkostnader.

Ersättning till Skandia Fonders anställda utgår i form av fast ersättning enligt ovan. Utöver den fasta ersättningen görs för alla anställda en årlig avsättning till Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse, baserat på Skandiakoncernens finansiella resultat. Beloppen för Skandianen i tabellen ovan är vad som är kostnadsfört under 2024. Det avser skillnaden mellan reserveringar och faktiska utbetalningar.

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

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

Mer information om ersättningspolicyen 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 realiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

Värdeförändring överlåtbara värdepapper

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

Värdeförändring penningmarknadsinstrument

Redovisas i sin helhet som ränteintäkt.

Värdeförändring OTC-derivatinstrument

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

Värdeförändring övriga derivatinstrument

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

Värdeförändring fondandelar

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

Ränteintäkter

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

Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoudelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

Sektorindelning

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

Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens Förenings rekommendation, d.v.s. det minsta värdet av summa köpta värdepapper eller summa sålda värdepapper under perioden, dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2024-12-31.

Valutavinster och -förluster

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

Värdering av tillgångar

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

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

Landskoder

CH - Schweiz	JP - Japan	FI - Finland
SE - Sverige	ZA - Sydafrika	PL - Polen
DK - Danmark	NL - Nederländerna	IL - Israel
FR - Frankrike	US - USA	TW - Taiwan
GB - Storbritannien	IN - Indien	IE - Irland
HK - Hongkong	CA - Kanada	DE - Tyskland

Stockholm den 19 mars 2025

Pär Lindgren
Ordförande
Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia Liv")

Andreas Aspelin
Gruppchef Juridik, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

Mats Ekström
Konsult

Märtha Josefsson
Investeringskonsult

Anneli Enquist
Verkställande direktör
Skandia Fonder AB

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 2024 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-11.

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 Världen Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-11.

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 4-11. 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 4-11 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 19 mars 2025

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor