

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

## **Skandia Asien**

## Skandia Asien

Fonden investerar i aktier på asiatiska tillväxtmarknader. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

Marknaderna som fonden investerar på har historiskt präglats av en betydligt högre risk än en investering i en bred global aktieportfölj. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som investerar i en global portfölj som består av ett bredare urval av utländska aktier. Fondens investeringar valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Asien sjönk 9,9 procent under 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex 9,2 procent.

Globala aktiemarknader avslutade 2022 på minus. Utvecklade marknader som överträdde tillväxtmarknaderna på en relativ basis. Marknadsvolatiliteten under det första halvåret kretsade kring inhållande inflationstryck drivet av högre råvarupriser, eskalerande handelskonflikter, geopolitik mellan USA och Kina samt kriget mellan Ryssland och Ukraina. Globala centralbanker hävdade en alltmer högaktig hållning när inflationsoro eskalerade ytterligare under andra halvåret 2022, vilket utlöste en rad räntehöjningar även när marknadens oro för recession fortsatte att öka. Med detta som bakgrund överträdde de asiatiska ekonomerna de bredare tillväxtmarknaderna under året, med Thailand och Indonesien som de bästa presterande marknaderna på en relativ basis inom regionen medan Taiwan och Korea halkade efter.

Thailändska aktier var motståndskraftiga inför en bredare marknadsnedgång i Asien, då landet rapporterade en starkare BNP-tillväxt 2022, drivet av förbättrad export och en återhämtning i dess turistindustri. Indonesiska aktier steg då landet gynnades av starkare råvaruexport, stigande energipriser och återöppningen av sin semesterö Bali. Samtidigt drabbades den taiwanesiska aktiemarknadens utveckling av en serie covid-19-utbrott som ledde till svagare tillverkningsaktivitet mitt i ökande geopolitiska spänningar som skapade osäkerhet om landets BNP-utsikter. Koreanska aktier presterade också sämre på grund av makroekonomiska prognoser för en försvagad BNP-tillväxt, drivet av nedgångar i industritillverkning, offentlig förvaltning och pågående leveransstörningar.

Starkt aktieurval inom sektorena för diskretionära konsumenttjänster och kommunikationstjänster samt i Kina och Indien bidrog positivt till den relativa utvecklingen. På aktienivå tillförde Mahindra & Mahindra, Axis Bank och Bank Negara Indo mest till den relativa avkastningen. Mahindra & Mahindra, en indisk biltillverkare, presterade bra tack vare starkare försäljningsvolymerna under lanseringen av den nya serien av elfordon och SUV. Under loppet av 2022 upprätthöll företaget en robust orderbok för bilar tack vare en växande efterfrågan på inhemska resor, tillsammans med förväntade förbättringar i marginaler drivna av att kunna sänka kostnader och förbättra den operativa hävstången.

Delvis uppvägde de positiva bidragsgivarna ovan det utmanade aktievalet inom sektorena för allmännyttan och material, i Taiwan och negativa effekter från fondens undervikt i Thailand. Ur ett bottom-up-perspektiv drog Wipro, Mediatek och Fangda Carbon mest negativt till den relativa avkastningen.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode:**  
1,65 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2022-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2022-01-01	10 000 kr	158 kr	9 008 kr
<b>Månads sparande</b>			
2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	10 kr	1 177 kr

**Årlig avgift:**  
1,67 %.

**Ansvarig förvaltare:**  
Niraj Bhagwat (Wellington).

**Pensionsmyndigheten:**  
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	-2,4 %	-2,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-01-01 - 2022-12-31	6,4 %	4,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	18,3 %	16,5 %
Tracking error (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	5,8 %	

**Jämförelseindex:**

MSCI Emerging Markets Asia Net (inkluderar utdelningar).

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

År	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heftal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2022	2 990 374	533,03	5 609 928	0,00	-9,9 %	-9,2 %
2021	3 422 068	591,75	5 782 709	0,00	5,7 %	3,6 %
2020	3 425 121	559,94	6 116 650	0,00	16,8 %	12,6 %
2019	2 898 010	479,40	6 044 810	0,00	37,7 %	25,9 %
2018	3 753 214	348,25	10 776 719	0,00	-11,0 %	-8,4 %
2017	5 807 145	391,42	14 835 339	0,00	34,7 %	28,7 %
2016	2 977 547	290,56	10 247 067	0,00	9,1 %	14,4 %
2015	2 710 498	266,33	10 177 216	0,00	-1,4 %	-2,8 %
2014	1 285 535	270,12	4 759 340	0,00	24,5 %	27,9 %
2013	1 076 630	217,01	4 961 200	0,00	-1,1 %	1,6 %

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

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2022	0,73	0,00

**Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)**

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2022	6 400	0,14

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

År	Aktiv risk
2022	5,8 %
2021	4,8 %
2020	4,1 %
2019	5,5 %
2018	6,0 %
2017	5,0 %
2016	5,4 %
2015	5,1 %
2014	3,8 %
2013	2,8 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	2 958 239	3 334 776
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	8 757
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	2 958 239	3 343 533
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 958 239	3 343 533
Bankmedel och övriga likvida medel	34 066	81 501
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	688	0
Övriga tillgångar (Not 3)	1 790	3 023
Summa tillgångar	2 994 783	3 428 057
<b>Skulder</b>		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 192	4 806
Övriga skulder (Not 3)	218	1 183
Summa skulder	4 409	5 989
Fondförmögenhet (Not 1)	2 990 374	3 422 068
<b>Poster inom linjen</b>		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	- 306 370	217 644
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)	- 15 722	6 558
Ränteutgifter	688	0
Utdelningar	34 489	16 572
Valutakursvinster och -förluster netto	3 371	3 580
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	- 283 543	244 354
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 51 475	- 60 821
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 50 817	- 60 591
Ersättning till förvaltningsinstitutet	- 658	- 228
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	405	- 125
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 6 400	- 8 391
Summa kostnader	- 57 470	- 69 337
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 341 013	175 017
<b>NOTER</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	3 422 068	3 425 121
Andelsutgivning	124 699	434 135
Andelsinlösen	- 215 380	- 612 205
Årets resultat enligt resultaträkning	- 341 013	175 017
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	2 990 374	3 422 068
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	1 790	3 023
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 218	- 1 183
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	489 739	889 603
Realisationsförluster	- 272 267	- 175 187
Orealiserade vinster och förluster	- 523 842	- 496 773
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 306 370	217 644
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	461	12 858
Realisationsförluster	- 16 270	- 6 213
Orealiserade vinster och förluster	87	- 87
Värdeförändring på fondandelar	- 15 722	6 558
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 6 400	- 8 391
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Aktier</b>				
<b>Dagligvaror</b>				
China Resources Beer Holdings Co Ltd	HK	36 119	1,21%	1,21%
China Mengniu Dairy Co Ltd	KY	53 088	1,78%	1,78%
Godrej Consumer Products Ltd	IN	33 132	1,11%	1,11%
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	CN	29 881	1,00%	1,00%
Kweichow Moutai Co Ltd	CN	41 581	1,39%	1,39%
Tsingtao Brewery Co Ltd	CN	34 416	1,15%	1,15%
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	CN	26 597	0,89%	0,89%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>254 814</b>	<b>8,52%</b>	
<b>Energi</b>				
Reliance Industries Ltd	IN	90 561	3,03%	3,03%
<b>Summa Energi</b>		<b>90 561</b>	<b>3,03%</b>	
<b>Finans</b>				
AIA Group Ltd	HK	47 012	1,57%	1,57%
AXIS Bank Ltd	IN	65 990	2,21%	2,21%
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	ID	45 156	1,51%	1,51%
Bank Central Asia Tbk PT	ID	58 295	1,95%	1,95%
Citic Financial Holding Co Ltd	TW	51 590	1,73%	1,73%
China Pacific Insurance Group Co Ltd	CN	43 903	1,47%	1,47%
HDFC Bank Ltd	IN	50 616	1,69%	1,69%
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HK	44 959	1,50%	1,50%
Icici Bank Ltd	IN	75 778	2,53%	2,53%
Malayan Banking BHD	MY	47 486	1,59%	1,59%
<b>Summa Finans</b>		<b>530 785</b>	<b>17,75%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
Hangzhou Tigermed Consulting CO LTD	CN	48 254	1,61%	1,61%
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	CN	46 061	1,54%	1,54%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>94 315</b>	<b>3,15%</b>	
<b>Industri</b>				
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	CN	29 150	0,97%	0,97%
Container Corp of India Ltd	IN	45 618	1,53%	1,53%
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	KR	33 930	1,13%	1,13%
Pacific Basin Shipping	BM	34 673	1,16%	1,16%
Sany Heavy Industry Co Ltd	CN	35 153	1,18%	1,18%
Siemens Ltd	IN	35 816	1,20%	1,20%
Techtron Industries Co Ltd	HK	34 468	1,15%	1,15%
YTO Express Group Co Ltd	CN	28 987	0,97%	0,97%
ZTO Express (Cayman) Inc	KY	19 702	0,66%	0,66%
Samsung Engineering Co Ltd	KR	47 100	1,58%	1,58%
Zto Express Cayman Inc	KY	41 903	1,40%	1,40%
<b>Summa Industri</b>		<b>386 499</b>	<b>12,92%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Delta Electronics Inc	TW	38 368	1,28%	1,28%
Advantech Co Ltd	TW	30 520	1,02%	1,02%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TW	48 836	1,63%	1,63%
Samsung Electronics Co Ltd	KR	191 107	6,39%	6,39%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TW	252 462	8,44%	8,44%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>561 294</b>	<b>18,77%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Anta Sports Products Ltd	KY	59 733	2,00%	2,00%
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	CN	52 017	1,74%	1,74%
Huazhu Group Ltd	KY	42 566	1,42%	0,00%
Huazhu Group Ltd	KY	4 588	0,15%	1,58%
Trip.com Group Ltd	KY	59 970	2,01%	2,01%
Li Ning Co Ltd	KY	50 909	1,70%	1,70%
Mahindra and Mahindra Ltd	IN	47 379	1,58%	1,58%
Maituan	KY	108 412	3,63%	3,63%
Haier Smart Home Co Ltd	CN	39 606	1,32%	1,32%
Shenzhen International Group Holdings Ltd	KY	34 971	1,17%	1,17%
Yum China Holdings Inc	US	42 454	1,42%	1,42%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>542 505</b>	<b>18,14%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Baidu Inc	KY	18 362	0,61%	0,00%
Baidu Inc ADR	KY	45 710	1,53%	2,14%
NCsoft Corp	KR	45 782	1,53%	1,53%
Netease INC	KY	49 439	1,65%	1,65%
Tencent Holdings LTD	KY	216 074	7,23%	7,23%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>375 367</b>	<b>12,55%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Godrej Properties Ltd	IN	28 561	0,96%	0,96%
Ke Holdings Inc	KY	18 994	0,64%	0,64%
Macrotech Developers Ltd	IN	44 346	1,48%	1,48%
Ke Holdings Inc	KY	30 198	1,01%	1,01%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>122 099</b>	<b>4,08%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>2 958 239</b>	<b>98,93%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>2 958 239</b>	<b>98,93%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		2 958 239	98,93%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		32 135	1,07%	0,00%
Varav likvida medel SEB		34 066	1,14%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>2 990 374</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Derivatexponering</b>				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		2 958 239	98,93%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		32 135	1,07%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>2 990 374</b>	<b>100,00%</b>	

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

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

Produktnamn: Skandia Asien

Identifieringskod för juridiska personer: 549300QZXUV479YX9V73

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

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

### EU-taxonomin

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

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

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på <b>17 %</b> hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



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

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

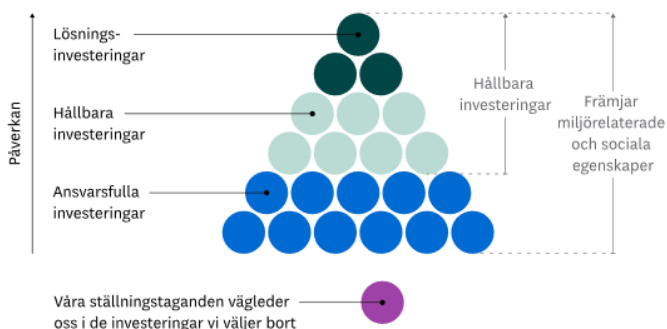
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 17 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 1 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

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.

Under 2022 beaktade Skandia Asien miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

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

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

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

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.

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

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

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

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

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

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

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

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

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.

om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

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

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

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

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

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

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



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

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot investeringar som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinnet termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleddes aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.

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
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknik	8,4%	TW
Tencent Holdings LTD	Teleoperatörer	7,2%	CN
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	6,4%	KR
Meituan	Sällanköpsvaror	3,6%	CN
Reliance Industries Ltd	Energi	3,0%	IN
Icici Bank Ltd	Finans	2,5%	IN
AXIS Bank Ltd	Finans	2,2%	IN
Trip.com Group Ltd	Sällanköpsvaror	2,0%	CN
Anta Sports Products Ltd	Sällanköpsvaror	2,0%	CN
Bank Central Asia Tbk PT	Finans	2,0%	ID

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

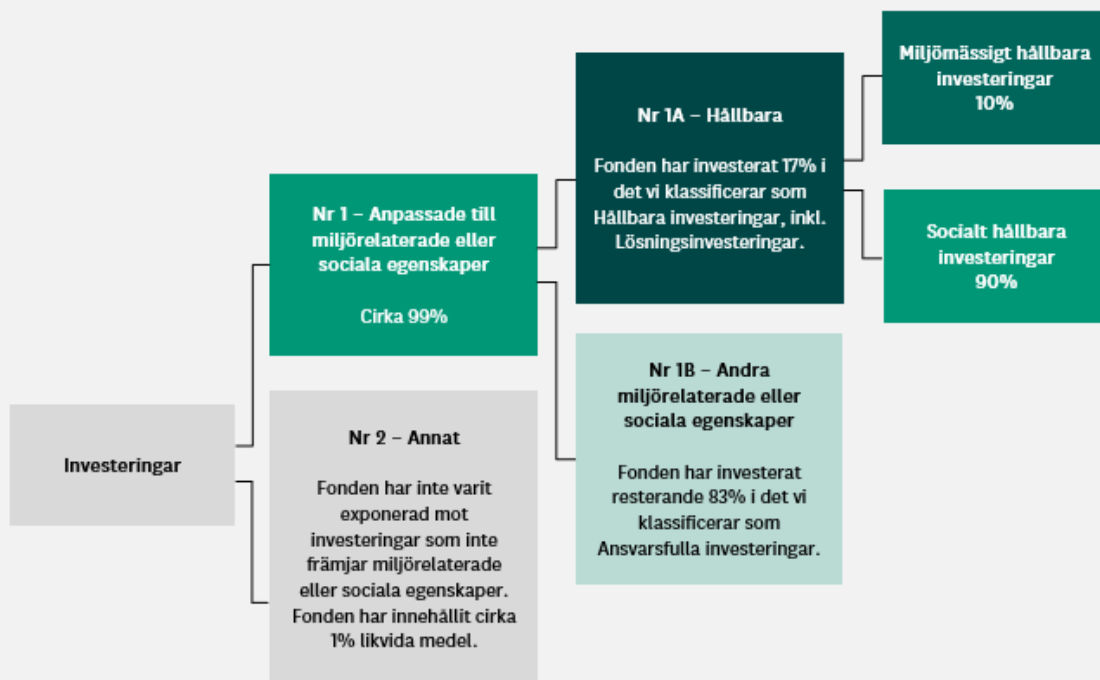
#### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

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



**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?**

- Energi
- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Dagligvaror
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer
- Fastigheter



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

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

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

Hållbara investeringar, inklusive 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 2022 bestod fondens Lösningssinvesteringar av 10 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



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

Under 2022 bestod fondens Lösningssinvesteringar av 90 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?**

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

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

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

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## 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.

### Ersättningssystem

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

### Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoutdelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

### Sektorindelning

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

### Omsättningshastighet

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

### Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2022-12-31.

### Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och 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 binomialträdbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

### Landskoder

HK - Hongkong	IN - Indien
KR - Korea	CN - Kina
TW - Taiwan	LU - Luxemburg
KY - Caymanöarna	US - USA

Stockholm den 15 mars 2023

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

Britta Rosenqvist  
Affärschef, Skandiabanken AB

Mats Ekström  
Konsult

Märtha Josefsson  
Investeringskonsult

Annelie Enquist  
Verkställande direktör  
Skandia Fonder AB

# Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Asien, org.nr 802016-0241

## Rapport om årsberättelse

### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Asien för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Asiens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

### Grund för uttalande

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

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

### Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 4-9. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

### Fondbolagets ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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



---

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 15 mars 2023

KPMG AB

Anders Tagde  
Auktoriserad revisor