

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

## **Skandia Sverige Hållbar**

## Skandia Sverige Hållbar

Fonden investerar huvudsakligen i svenska aktier, men kan även sammanlagt investera upp till tio procent av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Fonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt.

Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

Den svenska aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt hög risk jämfört med andra utvecklade aktiemarknader som exempelvis USA och Japan. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. 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 Sverige Hållbar sjönk 29,5 procent under 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex 22,8 procent.

Börsåret inleddes med stora nedgångar i hela världen och stockholmsbörsen sjönk också med 9% i januari. En ny variant av coronaviruset upptäcktes vilket skapade oro för en svagare ekonomisk utveckling då det ledde till fortsatt hårda smittspridningsrestriktioner i Kina. Efter en tids oro invaderade Ryssland Ukraina den 24 februari vilket följdes av kraftiga fall på världens börser samt sanktioner mot Ryssland och ryska medborgare från EU och USA. Inflation och räntehöjningar stod också i fokus under det första kvartalet, vilket påverkade börsklimatet negativt och satte press på tillväxtaktier.

Det andra kvartalet bjöd på fortsatta nedgångar på börsen då kriget i Ukraina fortsatte samtidigt som Ryssland svarade på sanktionerna med att stoppa delar av sin gasexport till Europa, vilket orsakade gasprisökningar på ca 20%. Den stigande inflationen fick Riksbanken att höja räntan med 0,25% i april följt av ytterligare 0,5% i juni, vilket var den största räntehöjningen på 22 år. Även den Amerikanska centralbanken Fed genomförde två stora räntehöjningar under kvartalet, vilket ytterligare tyngde börser. Under det första halvåret sjönk Stockholmsbörsen med 27%. Det andra halvåret inleddes starkt på Stockholmsbörsen som steg 12% i juli samtidigt som den amerikanska 10-åringen sjönk tillbaka till 2,6%. En nedgång på nära 1%. Flera bolag presenterade delårsrapporter som överträffade förväntningarna och marknaden reagerade överlag med positiva kursreaktioner. Kvartalet avslutades dock negativt med börsnedgångar i augusti och september efter fortsatta budskap från centralbankerna om fler räntehöjningar samt en tilltagande oro för energikrisen i Europa samt nya corona-restriktioner i Kina.

Under årets sista kvartal utvecklades börsen positivt med uppgångar på 7% i både oktober och november efter starkare än väntad makrostatistik och lättade restriktioner i Kina. Inflationssiffrorna från USA kom in på 6,3% mot förväntade 6,5% under november månad, vilket var årets första positiva avvikelse mot förväntan. I december blev börsklimatet dock dystrare igen och börsen handlades ner 2,7%, till stor del drivet av ytterligare räntehöjningar. Det andra halvåret slutar med en uppgång med 9,2% på Stockholmsbörsen.

Årets tre starkaste sektorer var el- och vattenbolag, energi samt dagligvaror medan de tre svagaste var teknologi, sällanköpsvaror och telekom. Bland årets vinnare på börsen fanns SAAB, AstraZeneca och SSAB. Bland de svagaste aktierna fanns SBB, Sinch och Stillfront.

Största transaktionerna i fonden består av köp av EQT, Swedbank och Investor samt försäljningar av Atlas Copco, Embracer och Volvo Car.

Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikterna i AstraZeneca och Atlas Copco samt undervikten i EQT. Största negativa bidrag kommer från övervikterna i Addlife och Embracer samt undervikten i Swedish Match som är exkluderad.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

**Förvaltningsarvode:**  
1,40 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2022- 12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2022-01-01	10 000 kr	120 kr	7 047 kr
<b>Månads sparande</b>			
2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	8 kr	1 103 kr

**Årlig avgift:**  
1,40 %.

**Ansvarig förvaltare:**  
Stephanie Göthman (SIM).

**Pensionsmyndigheten:**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	-4,1 %	3,7 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-01-01 - 2022-12-31	8,1 %	9,8 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	22,5 %	21,8 %
Tracking error (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	5,1 %	

**Jämförelseindex:**  
SIX Portfolio Return Index (inkluderar utdelningar).

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

År	Fondförmög- enhet i tkr*	Andels- värde*	Antal andelar i heftal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2022	4 610 411	145,85	31 608 926	0,00	-29,5 %	-22,8 %
2021	7 194 988	206,97	34 761 459	0,00	2,7 %	1,9 %
2020	5 533 277	158,57	34 894 065	0,00	27,1 %	14,8 %
2019	4 308 963	124,72	34 548 700	0,00	35,5 %	35,0 %
2018	736 438	92,05	8 000 321	0,00	-6,7 %	-4,4 %
2017	801 111	98,62	8 122 650	0,00	-1,4 %	-1,4 %

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

**Omsättningshastigheten i fonden**

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

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

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2022	5 330	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
2022	5,1 %
2021	5,0 %
2020	5,0 %
2019	5,5 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	4 582 314	7 114 668
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	4 582 314	7 114 668
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 582 314	7 114 668
Bankmedel och övriga likvida medel	22 288	86 825
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	1
Övriga tillgångar (Not 3)	20 766	2 213
Summa tillgångar	4 625 350	7 203 708
<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	5 608	8 213
Övriga skulder (Not 3)	9 331	506
Summa skulder	14 939	8 720
Fondförmögenhet (Not 1)	4 610 411	7 194 988
<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)	-2 088 320	1 676 948
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
Räntehänt	1	1
Utdelningar	96 768	128 787
Valutakursvinster och -förluster netto	- 29	- 107
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	-1 991 580	1 805 630
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 72 430	- 91 762
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 72 374	- 91 746
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 56	- 15
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	330	- 115
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 5 330	- 4 587
Summa kostnader	- 77 429	- 96 464
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	-2 069 010	1 709 166
<b>NOTER</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	7 194 988	5 533 277
Andelsutgivning	169 720	529 214
Andelslösen	- 685 287	- 576 669
Årets resultat enligt resultaträkning	-2 069 010	1 709 166
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelslösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 610 411	7 194 988
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattingsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattingsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	20 766	2 213
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 9 331	- 506
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	548 003	926 353
Realisationsförluster	- 617 749	- 126 287
Orealiserade vinster och förluster	-2 018 575	876 882
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-2 088 320	1 676 948
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 5 330	- 4 587
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>				
Essify Aktiebolag B	SE	71 053	1,54%	1,54%
<b>Summa Dagligvaror</b>		<b>71 053</b>	<b>1,54%</b>	
<b>Energi</b>				
Scandinavian Biogas Fuels International Ab	SE	19 600	0,43%	0,43%
<b>Summa Energi</b>		<b>19 600</b>	<b>0,43%</b>	
<b>Finans</b>				
EQT AB	SE	103 385	2,24%	2,24%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	92 434	2,00%	2,00%
Investor B	SE	153 201	3,32%	3,32%
Nordea Bank Abp	FI	82 829	1,80%	1,80%
Sampo Oyj	FI	57 779	1,25%	1,25%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	151 289	3,28%	3,28%
Swedbank AB A	SE	108 129	2,35%	2,35%
<b>Summa Finans</b>		<b>749 046</b>	<b>16,25%</b>	
<b>Hälsövård</b>				
Adlife AB	SE	50 852	1,10%	1,10%
AstraZeneca PLC	GB	244 610	5,31%	5,31%
Biologie AB	SE	35 892	0,78%	0,78%
Implantica AG - SDR	LI	14 119	0,31%	0,31%
Novo Nordisk A/S	DK	45 288	0,98%	0,98%
Surgical Science Sweden AB	SE	13 379	0,29%	0,29%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	66 425	1,44%	1,44%
<b>Summa Hälsövård</b>		<b>470 564</b>	<b>10,21%</b>	
<b>Industri</b>				
Alfa Laval AB	SE	183 132	3,97%	3,97%
Assa Abloy B	SE	232 067	5,03%	5,03%
Addtech B	SE	131 234	2,85%	2,85%
Atlas Copco B	SE	377 489	8,19%	8,19%
Beijer Ref AB B	SE	84 278	1,83%	1,83%
Bravida Holding AB	SE	66 232	1,44%	1,44%
Epiroc AB A	SE	5 107	0,11%	0,00%
Epiroc AB B	SE	206 823	4,49%	4,60%
Hexicon AB	SE	7 219	0,16%	0,16%
Indutrade AB	SE	54 297	1,18%	1,18%
Jetpak Top Holding Ab	SE	39 549	0,86%	0,86%
Investment Ab Latour B	SE	19 821	0,43%	0,43%
Lifco AB - B	SE	51 060	1,11%	1,11%
Nibe Industrier B	SE	192 117	4,17%	4,17%
Norv24 Group AB	SE	34 452	0,75%	0,75%
OX2 AB	SE	105 412	2,29%	2,29%
Sandvik AB	SE	67 325	1,46%	1,46%
Sdptechn AB	SE	54 725	1,19%	1,19%
Securitas B	SE	77 615	1,68%	1,68%
Sweco AB B	SE	67 706	1,47%	1,47%
Urb-It Ab	SE	235	0,01%	0,00%
Volvo B	SE	167 889	3,64%	3,64%
<b>Summa Industri</b>		<b>2 225 785</b>	<b>48,28%</b>	
<b>Informationsteknologi</b>				
Hexagon B	SE	231 040	5,01%	5,01%
Hms Networks AB	SE	83 514	1,81%	1,81%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	68 568	1,49%	1,49%
Proact It Group AB	SE	104 604	2,27%	2,27%
Sleep Cycle AB	SE	19 119	0,41%	0,41%
<b>Summa Informationsteknologi</b>		<b>506 845</b>	<b>10,99%</b>	
<b>Kraftförsörjning</b>				
Arise AB	SE	29 657	0,64%	0,64%
<b>Summa Kraftförsörjning</b>		<b>29 657</b>	<b>0,64%</b>	
<b>Material</b>				
Boliden AB	SE	82 360	1,79%	1,79%
Holmen AB - B	SE	63 472	1,38%	1,38%
<b>Summa Material</b>		<b>145 832</b>	<b>3,16%</b>	
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>				
Electrolux B	SE	24 928	0,54%	0,54%
Hennes and Mauritz B	SE	22 284	0,48%	0,48%
Kindred Group Plc	MT	40 090	0,87%	0,87%
Urb-IT AB-BTA 2022	SE	1 537	0,03%	0,04%
Volvo Car AB	SE	42 808	0,93%	0,93%
<b>Summa Sällanköpsvaror och tjänster</b>		<b>131 647</b>	<b>2,86%</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>				
Modern Times Group B	SE	41 487	0,90%	0,90%
Viaplay Group AB B	SE	43 670	0,95%	0,95%
Embracer Group AB	SE	70 592	1,53%	1,53%
<b>Summa Telekomoperatörer</b>		<b>155 749</b>	<b>3,38%</b>	
<b>Fastigheter</b>				
Fastighets AB Balder	SE	26 461	0,57%	0,57%
Genova Property Group AB	SE	25 573	0,55%	0,55%
<b>Summa Fastigheter</b>		<b>52 034</b>	<b>1,13%</b>	
<b>Summa Manglar sektorkod</b>				
ACQ Bure AB	SE	24 501	0,53%	0,53%
<b>Summa Aktier</b>		<b>4 582 314</b>	<b>99,39%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>4 582 314</b>	<b>99,39%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		4 582 314	99,39%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		28 097	0,61%	0,00%
Varav likvida medel SEB		22 268	0,48%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>4 610 411</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		22 268	0,48%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		151 289	3,28%	0,00%

<b>Summa SEB</b>	<b>173 557</b>	<b>3,76%</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	4 582 314	99,39%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	28 097	0,61%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>4 610 411</b>	<b>100,00%</b>	

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

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

Produktnamn: Skandia Sverige Hållbar

Identifieringskod för juridiska personer: 5493001HO7GWZOWF9Q32

## 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 <u>72</u> % 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?

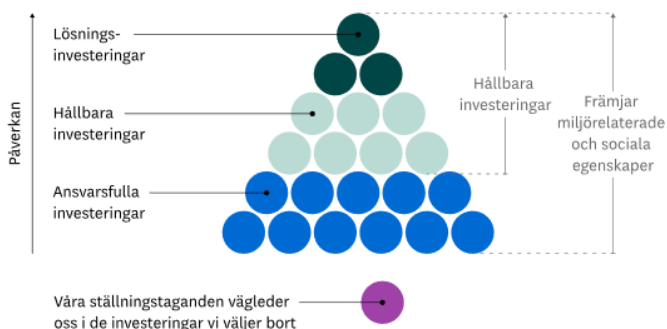
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 72 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 17 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.

Under 2022 investerade Skandia Sverige Hållbar i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

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

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

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

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%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%)  
Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderings 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.

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.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:  
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
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
Atlas Copco	Industrivaror	8,2%	SE
AstraZeneca PLC	Hälsovård	5,3%	GB
Assa Abloy	Industrivaror	5,0%	SE
Hexagon	Informationsteknik	5,0%	SE
Epiroc AB	Industrivaror	4,5%	SE
Nibe Industrier	Industrivaror	4,3%	SE
Alfa Laval AB	Industrivaror	4,0%	SE
Volvo	Industrivaror	3,4%	SE
Investor	Finans	3,3%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finans	3,3%	SE

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

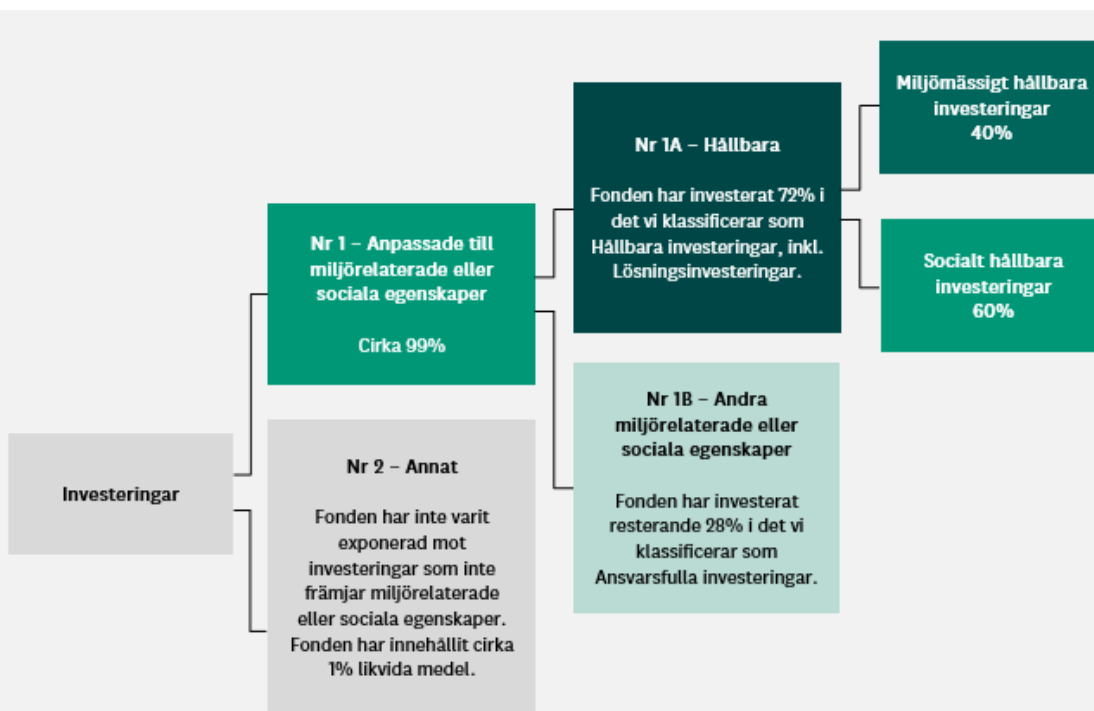
● **Vad var tillgångsallokeringen?**

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
- Material
- Industrivaror och -tjänster
- Sällanköpsvaror och -tjänster
- Dagligvaror
- Hälsovård
- Finans
- Informationsteknik
- Teleoperatörer
- Kraftförsörjning
- 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 40 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 60 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 Sverige Hållbar 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 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 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 binomialträdsbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

### Landskoder

SE - Sverige  
DK - Danmark  
GB - Storbritannien  
LI - Liechtenstein  
FI - Finland

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 Sverige Hållbar, org.nr 515602-9422

## Rapport om årsberättelse

### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Sverige Hållbar 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 Sverige Hållbars 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

### Fondbolagets ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

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

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

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



---

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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