

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

Skandia Europa Exponering

Skandia Europa Exponering

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

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

Skandia Europa Exponering sjönk 6,3 procent under 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex med 6,5 procent.

Börsåret inleddes med stora nedgångar världen över och Europabörsen sjönk med -3,2 procent i januari. Stigande oro kring en rysk invasion av Ukraina och ränteuppgångar skapade ett negativt sentiment på marknaden. En ny omikronvariant drev också på den negativa utvecklingen och skapade en rädsla för utvecklingen av Kinas ekonomi som fortsatte med hårda restriktioner. Den negativa utvecklingen fortsatte under februari och Putins beslut om en militär insats mot Ukraina den 24 februari orsakade ett ras på världens börser. Kort efteråt kom de första sanktionerna mot Ryssland, där EU bland annat förbjöd transaktioner med Rysslands centralbank. Ytterligare sanktioner implementerades från både EU och USA trots att Kinas utrikesminister uttryckte sin önskan om att sanktioner skulle undvikas. Inflation och räntehöjningar fortsatte också att vara ett fokusområde. Det ökade inflationstrycket bidrog till att den amerikanska långräntan steg, vilket framför allt satte press på tillväxtaktier. Inflationssiffror, räntehöjningar, rysk gasexport och Kinas nollvision för att bekämpa covid var marknadens huvudfokus. Till följd av fortsatt stigande inflation fortsatte också räntehöjningarna. Totalt sjönk europabörsen med -14 procent under första halvåret.

Det andra halvåret inleddes starkt och Europabörsen steg med hela 7,6 procent i juli. Flertalet bolag levererade delårsrapporter som översteg marknadens förväntningar och belönades med positiva kursreaktioner. Under juli sjönk även den amerikanska 10-åringen till 2,6 från 3,5 procent i juni, vilket fungerade som bränsle till tekniktunga och tillväxtfokuserade aktier. Under augusti var Europabörsen tillbaka på den negativa trenden och sjönk med -6,6 procent. Under månaden höll Fed-chefen, Jerome Powell, ett tal där huvudbudskapet var att inflationen skulle behöva hanteras med fortsatta räntehöjningar under resten av året. Powells budskap mottogs inte väl av marknaden och bidrog till nedgångar på världens börser. Fokuset var fortsatt på räntor och inflation, men också de statliga stöden givet energikrisen och Kinas covidrestriktioner. I november kom inflationen i USA in på 6,3 procent mot förväntade 6,5 procent, en positiv avvikelse för första gången under året och världens börser steg på beskedet på hopp om att inflationen börjat se en topp och att räntehöjningarna kan begränsas. Under november kom också indikationer på lättade covidrestriktioner i Kina.

Kronan försvagades mot euron med -8,0 procent och det brittiska pundet med -2,2 procent. Detta påverkade fondens absoluta avkastning positivt.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode:
0,25 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2022- 12-31
Engångsinsättning			
2022-01-01	10 000 kr	24 kr	9 372 kr
Månadssparande			
2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 227 kr

Årlig avgift:
0,26 %.

Ansvarig förvaltare:
Andreas Dettelfelt (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	10,2 %	10,0 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-01-01 - 2022-12-31	6,3 %	6,0 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	13,3 %	13,2 %
Tracking error (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	0,5 %	

Jämförelseindex:

MSCI Europe ex client defined securities index (inkluderar utdelningar).

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

År	Fondförmög- enhet i tkr*	Andels- värde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2022	3 550 725	693,03	5 123 388	0,00	-6,3 %	-6,5 %
2021	3 713 688	739,48	5 021 989	0,00	29,6 %	29,0 %
2020	2 698 266	570,78	4 727 273	0,00	-7,6 %	-8,1 %
2019	3 092 382	617,76	5 005 775	0,00	30,6 %	30,7 %
2018	2 304 055	473,12	4 869 882	0,00	-7,2 %	-7,8 %
2017	2 618 936	510,01	5 135 078	0,00	12,7 %	13,1 %
2016	1 959 584	452,46	4 330 930	0,00	7,0 %	7,3 %
2015	1 874 975	422,90	4 433 613	0,00	3,9 %	4,6 %
2014	2 644 672	406,86	6 500 217	0,00	13,9 %	14,4 %
2013	2 103 131	357,21	5 887 660	0,00	21,8 %	23,6 %

*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	0,04	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2022	567	0,12

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

År	Aktiv risk
2022	0,5 %
2021	0,7 %
2020	0,5 %
2019	0,5 %
2018	0,4 %
2017	0,3 %
2016	0,3 %
2015	0,3 %
2014	0,9 %
2013	1,9 %

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	3 536 623	3 704 282
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	3 536 623	3 704 282
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 536 623	3 704 282
Bankmedel och övriga likvida medel	9 007	362
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	0
Övriga tillgångar (Not 3)	5 842	17 971
Summa tillgångar	3 551 487	3 722 615
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	786	783
Övriga skulder (Not 3)	- 24	8 145
Summa skulder	762	8 928
Fondförmögenhet (Not 1)	3 550 725	3 713 688
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	2022	2021
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	- 325 200	747 637
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntointäkter	15	11
Utdelningar	98 299	80 387
Valutakursvinster och -förluster netto	573	50
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	- 226 314	828 085
Kostnader		
Forvaltningskostnader	- 8 841	- 8 129
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 8 541	- 8 084
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 301	- 45
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	6	- 110
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 567	- 751
Summa kostnader	- 9 403	- 8 991
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 235 716	819 095
NOTER	2022	2021
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	3 713 688	2 698 266
Andelsutgivning	284 671	426 686
Andelsinlösen	- 211 917	- 230 359
Årets resultat enligt resultaträkning	- 235 716	819 095
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 550 725	3 713 688
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelema	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 olivkviderade affärer	5 842	17 971
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	24	- 8 145
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	231 474	185 172
Realisationsförluster	- 24 843	- 18 230
Orealiserade vinster och förluster	- 531 831	580 696
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 325 200	747 637
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	- 567	- 751
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	NL	13 396	0,38%	0,38%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	BE	19 855	0,56%	0,56%
Associated British Foods PLC	GB	128	0,00%	0,00%
Barry Callebaut AG	CH	9 496	0,27%	0,27%
Beiersdorf AG	DE	70	0,00%	0,00%
Danone Sa	FR	15 081	0,42%	0,42%
Davide Campari-Milano NV	NL	2 062	0,06%	0,06%
Carlsberg A/S	DK	3 567	0,10%	0,10%
Carrefour SA	FR	4 348	0,12%	0,12%
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CH	425	0,01%	0,01%
Coca-Cola Hbc Ag	CH	5 828	0,16%	0,16%
Coca-Cola Europacific Partners Plc	GB	6 802	0,19%	0,19%
Haleon PLC	GB	8 508	0,24%	0,24%
Heineken Holding NV	NL	1 752	0,05%	0,05%
Heineken NV	NL	9 100	0,26%	0,26%
Helloufresh SE	DE	1 313	0,04%	0,04%
Henkel AG and Co KGaA	DE	8 443	0,24%	0,00%
Henkel Ag and Co Kgaa	DE	4 975	0,14%	0,38%
Jde Peet's Nv	NL	1 251	0,04%	0,04%
Jeronimo Martins SGPS SA	PT	5 945	0,17%	0,17%
Kerry Group Plc	IE	3 632	0,10%	0,10%
Kesko Oyj - B	FI	2 021	0,06%	0,06%
L'Oreal Sa	FR	37 290	1,05%	1,05%
Mowi ASA	NO	1 141	0,03%	0,03%
Nestle SA	CH	136 439	3,84%	3,84%
Ocado Group PLC	GB	1 443	0,04%	0,04%
Orkla ASA	NO	2 295	0,06%	0,06%
Diageo Plc	GB	49 900	1,41%	1,41%
Pernod Ricard Sa	FR	22 279	0,63%	0,63%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB	21 623	0,61%	0,61%
Remy Cointreau SA	FR	915	0,03%	0,03%
J Sainsbury Plc	GB	1 747	0,05%	0,05%
Salmar ASA	NO	1 150	0,03%	0,03%
Essity Aktiebolag B	SE	1 984	0,06%	0,06%
Tesco Plc	GB	8 755	0,25%	0,25%
Unilever PLC	GB	34 176	0,96%	0,00%
Unilever Plc	GB	18 553	0,52%	1,49%
Summa Dagligvaror		467 686	13,17%	
Finans				
Abn Amro Bank Nv	NL	4 375	0,12%	0,12%
Admiral Group Plc	GB	1 160	0,03%	0,03%
Aegon NV	NL	5 767	0,16%	0,16%
Allianz SE	DE	46 010	1,30%	1,30%
Amundi SA	FR	1 199	0,03%	0,03%
Assicurazioni Generali Spa	IT	8 499	0,24%	0,24%
Aviva Plc	GB	8 099	0,23%	0,23%
Julius Baer Group LTD	CH	4 302	0,12%	0,12%
Baloise Holding AG	CH	495	0,01%	0,01%
Barclays Plc	GB	13 209	0,37%	0,37%
Banco Santander SA	ES	18 495	0,52%	0,52%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	ES	16 005	0,45%	0,45%
BNP Paribas SA	FR	23 144	0,65%	0,65%
Axa Sa	FR	26 144	0,74%	0,74%
Credit Suisse Group AG	CH	1 723	0,05%	0,05%
Commerzbank AG	DE	3 458	0,10%	0,10%
Caixabank Sa	ES	6 794	0,19%	0,19%
Danske Bank A/S	DK	3 170	0,09%	0,09%
Deutsche Boerse Ag	DE	18 018	0,51%	0,51%
Deutsche Bank AG	DE	7 544	0,21%	0,21%
DNB ASA	NO	14 793	0,42%	0,42%
EQT AB	SE	941	0,03%	0,03%
Erste Group Bank AG	AT	5 281	0,15%	0,15%
Eurazeo Se	FR	846	0,02%	0,02%
Euronext NV	NL	419	0,01%	0,01%
Exor Nv	NL	5 398	0,15%	0,15%
FinecoBank Banca Fineco SpA	IT	5 523	0,16%	0,16%
Ageas	BE	2 595	0,07%	0,07%
Groupe Bruxelles Lambert Sa	BE	10 857	0,31%	0,31%
Gjensidige Forsikring ASA	NO	940	0,03%	0,03%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	9 057	0,26%	0,26%
Hargreaves Lansdown PLC	GB	1 464	0,04%	0,04%
Hannover Rueck Se	DE	7 521	0,21%	0,21%
HSBC Holdings Plc	GB	52 176	1,47%	1,47%
Industrivärden AB A	SE	6 152	0,17%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	7 317	0,21%	0,38%
ING Groep NV	NL	20 358	0,57%	0,57%
Intesa Sanpaolo Spa	IT	20 266	0,57%	0,57%
Investor A	SE	213	0,01%	0,00%
Investor B	SE	23 457	0,66%	0,67%
Kbc Group Nv	BE	10 412	0,29%	0,29%
Kinnevik Ab B	SE	2 318	0,07%	0,07%
Legal and General Group Plc	GB	10 354	0,29%	0,29%
Lloyds Banking Group PLC	GB	15 628	0,44%	0,44%
London Stock Exchange Group Plc	GB	12 475	0,35%	0,35%
L E Lundbergforetagen AB	SE	4 377	0,12%	0,12%
MandG Plc	GB	2 282	0,06%	0,06%
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	IT	5 873	0,17%	0,17%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	DE	21 003	0,59%	0,59%
NN Group NV	NL	5 233	0,15%	0,15%
Nordea Bank Abp	FI	168	0,00%	0,00%
Nordea Bank Abp	FI	14 123	0,40%	0,40%
Partners Group Holding AG	CH	8 463	0,24%	0,24%
Phoenix Group Holdings Plc	GB	1 653	0,05%	0,05%
Poste Italiane SpA	IT	6 585	0,19%	0,19%
Prudential Plc	GB	14 439	0,41%	0,41%
Natwest Group PLC	GB	6 619	0,19%	0,19%
Sampo Oyj	FI	12 693	0,36%	0,36%
Schroders Plc	GB	1 405	0,04%	0,04%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	5 318	0,15%	0,15%
Abrdn Plc.	GB	2 517	0,07%	0,07%
Sofina SA	BE	1 948	0,05%	0,05%
Societe Generale Sa	FR	7 152	0,20%	0,20%
Standard Chartered Plc	GB	4 768	0,13%	0,13%
St James's Place Plc	GB	1 262	0,04%	0,04%
Swedbank AB A	SE	4 384	0,12%	0,12%

Swiss Re Ag	CH	14 363	0,40%	0,40%
Swiss Life Holding Ag	CH	6 030	0,17%	0,17%
Tryg A/S	DK	1 015	0,03%	0,03%
Ubs Group Ag	CH	25 470	0,72%	0,72%
UniCredit SpA	IT	12 447	0,35%	0,35%
Wendel Se	FR	6 759	0,19%	0,19%
Zurich Insurance Group Ag	CH	33 986	0,96%	0,96%
3i Group Plc	GB	11 314	0,32%	0,32%

Summa Finans**708 020 19,94%****Hälsövärd**

Alcon Inc	CH	9 090	0,26%	0,26%
Amplifon SpA	IT	3 659	0,10%	0,10%
argenx SE	NL	8 382	0,24%	0,24%
AstraZeneca Plc	GB	90 345	2,54%	2,54%
Bachem Holding Ag	CH	742	0,02%	0,02%
Biomerieux	FR	1 518	0,04%	0,04%
Carl Zeiss Meditec AG	DE	14	0,00%	0,00%
Coloplast A/S	DK	9 016	0,25%	0,25%
DiaSorin SpA	IT	494	0,01%	0,01%
Essilorluxottica Sa	FR	21 403	0,60%	0,60%
Eurofins Scientific SE	LU	3 848	0,11%	0,11%
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	DE	3 829	0,11%	0,11%
Fresenius SE and Co KGaA	DE	6 186	0,17%	0,17%
Genmab A/S	DK	9 609	0,27%	0,27%
Getinge B	SE	1 658	0,05%	0,05%
GSK PLC	GB	29 890	0,84%	0,84%
Grifols SA	ES	1 095	0,03%	0,03%
Hikma Pharmaceuticals Plc	GB	309	0,01%	0,01%
Ipsen Sa	FR	960	0,03%	0,03%
Lonza Group AG	CH	20 100	0,57%	0,57%
Merck Kgaa	DE	13 271	0,37%	0,37%
NMCC Health PLC	GB	0	0,00%	0,00%
Novartis AG	CH	94 600	2,66%	2,66%
Novo Nordisk A/S	DK	96 783	2,73%	2,73%
Orion Oyj	FI	392	0,01%	0,01%
Koninklijke Philips NV	NL	6 116	0,17%	0,17%
Sonova Holding Ag	CH	7 466	0,21%	0,21%
Qiagen NV	NL	4 477	0,13%	0,13%
Roche Holding AG	CH	95 121	2,68%	0,00%
Roche Holding Ag	CH	2 394	0,07%	2,75%
Sanofi	FR	44 038	1,24%	1,24%
Sartorius AG	DE	3 923	0,11%	0,11%
Sartorius Stedim Biotech	FR	4 282	0,12%	0,12%
Siemens Healthineers AG	DE	1 882	0,05%	0,05%
Smith and Nephew Plc	GB	4 274	0,12%	0,12%
Straumann Holding Ag	CH	3 841	0,11%	0,11%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	1 948	0,05%	0,05%
Ucb Sa	BE	4 149	0,12%	0,12%
William Demant Holding A/S	DK	425	0,01%	0,01%

Summa Hälsövärd**611 529 17,22%****Industri**

Asos Actividades De Construcion Y Servicios Sa	ES	303	0,01%	0,01%
ABB LTD	CH	25 889	0,73%	0,73%
Adecco Group AG	CH	5 427	0,15%	0,15%
Aena SME SA	ES	7 114	0,20%	0,20%
AerCap Holdings NV	NL	2 613	0,07%	0,07%
Aeroports De Paris	FR	1 246	0,04%	0,04%
Alfa Laval AB	SE	484	0,01%	0,01%
Ap Moller - Maersk A/S - A	DK	3 907	0,11%	0,00%
Ap Moller - Maersk A/S - B	DK	5 139	0,14%	0,25%
Ashtead Group Plc	GB	12 249	0,34%	0,34%
Alstom Sa	FR	3 252	0,09%	0,09%
Assa Abloy B	SE	12 493	0,35%	0,35%
Atlas Copco A	SE	15 088	0,42%	0,00%
Atlas Copco B	SE	8 178	0,23%	0,66%
Brenntag Se	DE	6 421	0,18%	0,18%
Bunzl Plc	GB	6 030	0,17%	0,17%
Bureau Veritas Sa	FR	9 213	0,26%	0,26%
Ferrovial SA	ES	1 902	0,05%	0,05%
CNH Industrial NV	NL	7 801	0,22%	0,22%
Cie De Saint-Gobain	FR	10 290	0,29%	0,29%
Daimler Truck Holding AG	DE	5 322	0,15%	0,15%
DCC PLC	IE	973	0,03%	0,03%
Deutsche Post AG	DE	18 741	0,53%	0,53%
DSV Panalpina A/S	DK	15 679	0,44%	0,44%
Epiroc AB A	SE	4 729	0,13%	0,00%
Epiroc AB B	SE	2 443	0,07%	0,20%
Experian PLC	IE	16 770	0,47%	0,47%
GEA Group AG	DE	2 521	0,07%	0,07%
Geberit AG	CH	14 522	0,41%	0,41%
Getlink Se	FR	8 028	0,23%	0,23%
Husqvarna B	SE	1 523	0,04%	0,04%
IMCD NV	NL	5 773	0,16%	0,16%
Indutrade AB	SE	940	0,03%	0,03%
Intertek Group Plc	GB	1 555	0,04%	0,04%
Kingspan Group PLC	IE	4 300	0,12%	0,12%
Kuehne + Nagel International Ag	CH	5 817	0,16%	0,16%
Knorr-Bremse Ag	DE	1 921	0,05%	0,05%
Kone Oyj	FI	7 401	0,21%	0,21%
Investment Ab Latour B	SE	4 202	0,12%	0,12%
Legrand Sa	FR	14 237	0,40%	0,40%
Lifco AB - B	SE	663	0,02%	0,02%
Deutsche Lufthansa AG	DE	1 448	0,04%	0,04%
Nibe Industrier B	SE	3 513	0,10%	0,10%
Prysmian SpA	IT	3 084	0,09%	0,09%
Rational AG	DE	1 808	0,05%	0,05%
Relx Plc	GB	2 309	0,07%	0,00%
Relx Plc	GB	28 525	0,80%	0,87%
Rockwool International A/S - B	DK	879	0,02%	0,02%
Randstad Nv	NL	6 850	0,19%	0,19%
Rentokil Initial Plc	GB	4 900	0,14%	0,14%
Sandvik AB	SE	8 009	0,23%	0,23%
Schindler Holding AG	CH	2 643	0,07%	0,00%
Schindler Holding Ag	CH	4 234	0,12%	0,19%
Schneider Electric SE	FR	36 540	1,03%	1,03%
Securitas B	SE	3 309	0,09%	0,09%
SGS SA	CH	4 818	0,14%	0,14%
Siemens Energy AG	DE	2 744	0,08%	0,08%
SKF B	SE	1 504	0,04%	0,04%
Siemens AG	DE	41 308	1,16%	1,16%
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB	3 445	0,10%	0,10%
Teleperformance	FR	5 111	0,14%	0,14%
VAT Group AG	CH	3 297	0,09%	0,09%
Vestas Wind Systems A/S	DK	13 896	0,39%	0,39%
Vinci SA	FR	15 637	0,44%	0,44%
Volvo A	SE	745	0,02%	0,00%
Volvo B	SE	9 913	0,28%	0,30%
Wartsila Oyj Abp	FI	1 355	0,04%	0,04%
Wolters Kluwer NV	NL	14 846	0,42%	0,42%

Summa Industri 509 771 14,36%**Informationsteknologi**

Adyen NV	NL	10 860	0,31%	0,31%
Amadeus IT Group SA	ES	9 814	0,28%	0,28%
ASM International NV	NL	5 831	0,16%	0,16%
ASML Holding NV	NL	97 744	2,75%	2,75%
Aveva Group Plc	GB	1 685	0,05%	0,05%
Bechtie AG	DE	1 326	0,04%	0,04%
Capgemini SE	FR	15 942	0,45%	0,45%
Dassault Systemes Se	FR	9 818	0,28%	0,28%
Edenred	FR	6 016	0,17%	0,17%
Helma PLC	GB	7 045	0,20%	0,20%
Hexagon B	SE	11 027	0,31%	0,31%
Infineon Technologies AG	DE	17 477	0,49%	0,49%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	7 309	0,21%	0,21%
Logitech International Sa	CH	3 241	0,09%	0,09%
Nemetschek SE	DE	1 077	0,03%	0,03%
Nexi SpA	IT	222	0,01%	0,01%
Nokia Oyj	FI	11 315	0,32%	0,32%
Sage Group Plc/The	GB	4 218	0,12%	0,12%
SAP SE	DE	54 387	1,53%	1,53%
Stmicroelectronics Nv	NL	10 629	0,30%	0,30%
Temenos Ag	CH	2 314	0,07%	0,07%
Worldline SA	FR	5 401	0,15%	0,15%

Summa Informationsteknologi**294 697 8,30%****Kraftförsörjning**

Orsted A/S	DK	7 588	0,21%	0,21%
Electricite De France Sa	FR	1 854	0,05%	0,05%
EDP Renovaveis SA	ES	2 432	0,07%	0,07%
Ella Group Sa/Nv	BE	1 713	0,05%	0,05%
E.ON SE	DE	3 691	0,10%	0,10%
National Grid Plc	GB	16 615	0,47%	0,47%
Red Electrica Corp Sa	ES	9 138	0,26%	0,26%
Severn Trent PLC	GB	5 615	0,16%	0,16%
Terma Rete Elettrica Nazionale Spa	IT	11 807	0,33%	0,33%
United Utilities Group Plc	GB	2 729	0,08%	0,08%
Verbund Ag	AT	2 026	0,06%	0,06%
Veolia Environnement Sa	FR	2 255	0,06%	0,06%

Summa Kraftförsörjning**67 462 1,90%****Material**

Air Liquide Sa	FR	41 477	1,17%	1,17%
Arkema Sa	FR	3 142	0,09%	0,09%
Akzo Nobel NV	NL	6 383	0,18%	0,18%
Anglo American Plc	GB	23 907	0,67%	0,67%
Antofagasta PLC	GB	2 685	0,08%	0,08%
Arcelormittal Sa	LU	2 626	0,07%	0,07%
Boliden AB	SE	3 753	0,11%	0,11%
Chr Hansen Holding A/S	DK	4 050	0,11%	0,11%
Clariant AG	CH	2 820	0,08%	0,08%
Covestro AG	DE	4 127	0,12%	0,12%
CRH Plc	IE	14 042	0,40%	0,40%
Croda International PLC	GB	2 727	0,08%	0,08%
Koninklijke DSM NV	NL	11 662	0,33%	0,33%
Evonik Industries AG	DE	924	0,03%	0,03%
Evraz Plc	GB	1 440	0,00%	0,00%
Ghavidan SA	CH	12 251	0,35%	0,35%
Heidelbergcement Ag	DE	1 383	0,04%	0,04%
Holcim LTD	CH	12 695	0,36%	0,36%
Johnson Matthey PLC	GB	1 424	0,04%	0,04%
Mondi Plc	GB	8 595	0,24%	0,24%
Norsk Hydro ASA	NO	6 619	0,19%	0,19%
Novozymes A/S	DK	5 857	0,16%	0,16%
Oci Nv	NL	1 057	0,03%	0,03%
Rio Tinto Plc	GB	28 857	0,81%	0,81%
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	4 721	0,13%	0,13%
Sig Combibloc Group Ag	CH	2 892	0,08%	0,08%
Sika Ag	CH	11 705	0,33%	0,33%
Smurfit Kappa Group Plc	IE	4 163	0,12%	0,12%
Solvay SA	BE	357	0,01%	0,01%
Stora Enso Oyj	FI	5 413	0,15%	0,15%
Symrise AG	DE	2 280	0,06%	0,06%
BASF SE	DE	14 759	0,42%	0,42%
Umicore Sa	BE	572	0,02%	0,02%
Upm-Kymmene Oyj	FI	13 042	0,37%	0,37%
Yara International ASA	NO	3 009	0,08%	0,08%

Summa Material**266 117 7,49%****Sällanköpsvaror och tjänster**

Accor SA	FR	1 993	0,06%	0,06%
Adidas AG	DE	12 157	0,34%	0,34%
Barratt Developments PLC	GB	3 388	0,10%	0,10%
Berkeley Group Holdings Plc	GB	2 070	0,06%	0,06%
Bayerische Motoren Werke Ag	DE	7 051	0,20%	0,00%
Bayerische Motoren Werke Ag Pref	DE	878	0,02%	0,22%
Burberry Group PLC	GB	7 033	0,20%	0,20%
Compass Group Plc	GB	17 981	0,51%	0,51%
Continental AG	DE	4 081	0,11%	0,11%
Mercedes-Benz Group AG	DE	23 260	0,66%	0,66%
Delivery Hero SE	DE	2 829	0,08%	0,08%
D'leteren Sa/Nv	BE	2 092	0,06%	0,06%
Electrolux B	SE	1 266	0,04%	0,04%
Ferrari NV	NL	6 294	0,18%	0,18%
Stellantis NV	NL	14 062	0,40%	0,40%
Hennes and Mauritz B	SE	3 600	0,10%	0,10%
Hermes International	FR	25 726	0,72%	0,72%
Intercontinental Hotels Group Plc	GB	3 606	0,10%	0,10%
Industria De Diseno Textil Sa	ES	16 997	0,48%	0,48%
JD Sports Fashion PLC	GB	2 376	0,07%	0,07%
Just Eat Takeaway.Com Nv	NL	902	0,03%	0,03%
Kering Sa	FR	18 068	0,51%	0,51%
Kingfisher Plc	GB	4 557	0,13%	0,13%
Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	FR	9 934	0,28%	0,28%
Moncler Sa	IT	7 663	0,22%	0,22%
Next plc	GB	4 184	0,12%	0,12%
Pandora A/S	DK	4 006	0,11%	0,11%
Pearson Plc	GB	6 799	0,19%	0,19%
Persimmon Plc	GB	2 049	0,06%	0,06%
Porsche Automobil Holding SE	DE	1 821	0,05%	0,05%
Porsche AG	DE	4 885	0,14%	0,14%
Prosus NV	NL	22 655	0,64%	0,64%
Puma Se	DE	2 248	0,06%	0,06%
Renault Sa	FR	2 287	0,06%	0,06%
Cie Financiere Richemont Sa	CH	380	0,01%	0,00%
Cie Financiere Richemont Sa	CH	32 900	0,93%	0,94%
SEB SA	FR	16	0,00%	0,00%
Swatch Group Ag	CH	2 864	0,08%	0,00%
Swatch Group Ag Reg	CH	1 739	0,05%	0,13%
Sodexo Sa	FR	1 370	0,04%	0,04%

Taylor Wimpey PLC	GB	3 417	0,10%	0,10%
Valeo SA	FR	2 628	0,07%	0,07%
Volvo Car AB	SE	1 387	0,04%	0,04%
Volkswagen AG	DE	1 634	0,05%	0,00%
Volkswagen Ag	DE	8 300	0,23%	0,28%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR	94 153	2,65%	2,65%
Whitbread PLC	GB	3 255	0,09%	0,09%
Zalando SE	DE	4 144	0,12%	0,12%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		408 985	11,52%	
Telekomoperatörer				
Adevinta ASA	NO	1 581	0,04%	0,04%
Auto Trader Group PLC	GB	710	0,02%	0,02%
Bolloré Se	FR	6 330	0,18%	0,18%
BT Group Plc	GB	4 924	0,14%	0,14%
Cellnex Telecom SA	ES	7 115	0,20%	0,20%
Deutsche Telekom Ag	DE	30 762	0,87%	0,87%
Elisa Oyj	FI	546	0,02%	0,02%
Infoma PLC	GB	7 429	0,21%	0,21%
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	IT	1 153	0,03%	0,03%
Koninklijke KPN NV	NL	5 135	0,14%	0,14%
Orange Sa	FR	8 756	0,25%	0,25%
Publicis Groupe SA	FR	8 967	0,25%	0,25%
Scout24 Se	DE	1 974	0,06%	0,06%
Swisscom AG	CH	13 242	0,37%	0,37%
Telefonica Deutschland Holding AG	DE	2 080	0,06%	0,06%
Telefonica Sa	ES	8 176	0,23%	0,23%
Telecom Italia Spa/Milano	IT	1 790	0,05%	0,00%
Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	IT	1 169	0,03%	0,08%
Telenor ASA	NO	174	0,00%	0,00%
Embracer Group Ab	SE	845	0,02%	0,02%
Telia Co Ab	SE	7 009	0,20%	0,20%
Tele2 B	SE	550	0,02%	0,02%
Ubisoft Entertainment Sa	FR	951	0,03%	0,03%
United Internet AG	DE	300	0,01%	0,01%
Universal Music Group Nv	NL	7 380	0,21%	0,21%
Vivendi Se	FR	7 230	0,20%	0,20%
Vodafone Group Plc	GB	13 135	0,37%	0,37%
WPP PLC	JE	7 243	0,20%	0,20%
Summa Telekomoperatörer		156 657	4,41%	
Fastigheter				
Aroundtown SA	LU	1 173	0,03%	0,03%
British Land Co PLC	GB	3 787	0,11%	0,11%
Vonovia SE	DE	10 955	0,31%	0,31%
Covivio	FR	3 850	0,11%	0,11%
Gecina Sa	FR	6 127	0,17%	0,17%
Klepierre Sa	FR	2 149	0,06%	0,06%
Land Securities Group Plc	GB	3 868	0,11%	0,11%
Leg Immobilien Se	DE	4 029	0,11%	0,11%
Segro Plc	GB	5 330	0,15%	0,15%
Swiss Prime Site AG	CH	609	0,02%	0,02%
Warehouses de Pauw NV	BE	1 035	0,03%	0,03%
Unibail-Rodamco-Westfield	FR	2 787	0,08%	0,08%
Summa Fastigheter		45 699	1,29%	
Summa Aktier		3 536 623	99,60%	
Summa Överlåtbara värdepapper		3 536 623	99,60%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		3 536 623	99,60%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		14 102	0,40%	0,00%
Varav likvida medel SEB		9 007	0,25%	0,00%
Fondförmögenhet		3 550 725	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB		9 007	0,25%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A		5 318	0,15%	0,00%
Summa SEB		14 325	0,40%	
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		3 536 623	99,60%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		14 102	0,40%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		3 550 725	100,00%	

* 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.

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 taxonin 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?

●● ☐ 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 <u>57</u> % 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?

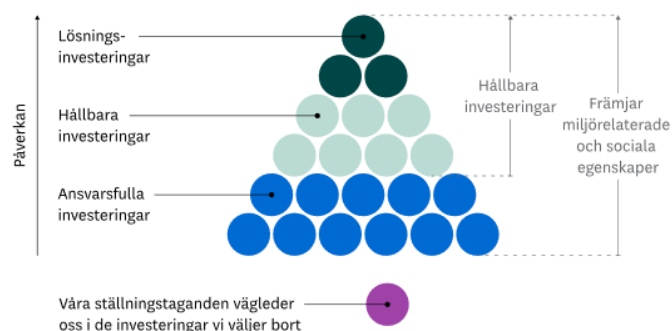
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 57 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 18 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 Europa Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

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

... och jämfört med de föregående perioderna?

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-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 den 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 utsläppen adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:
Samtliga noterade bolag genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleddes aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.

10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
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 2022.

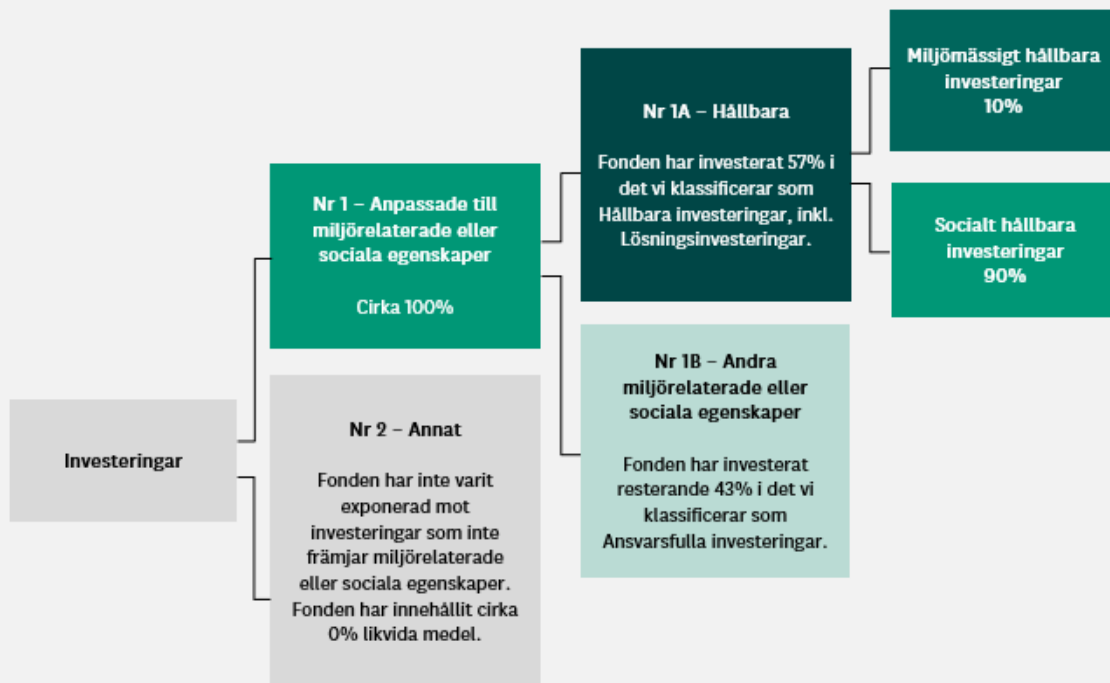
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nestle SA	Dagligvaror	3,9%	CH
ASML Holding NV	Informationsteknik	2,7%	NL
Novo Nordisk A/S	Hälsovård	2,7%	DK
Roche Holding AG	Hälsovård	2,7%	CH
Novartis AG	Hälsovård	2,7%	CH
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror	2,7%	FR
AstraZeneca Plc	Hälsovård	2,5%	GB
SAP SE	Informationsteknik	1,5%	DE
HSBC Holdings Plc	Finans	1,5%	GB
Diageo Plc	Dagligvaror	1,4%	GB

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

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?**

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

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



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?***

Fondens referensvärde (jämförelseindex) är rensat för bolag som utesluts enligt regler för fonder med särskilda hållbarhetskriterier. Dessa exkluderade bolag finns på Skandias lista för utökade exkluderingar.

● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 nyckeltall 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 räntetäkt.

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.

Räntetäckter

I räntetäckter 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.

Stockholm den 15 mars 2023

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

Mats Ekström
Konsult

Annelie Enquist
Verkställande direktör
Skandia Fonder AB

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	FR - Frankrike
GB - Storbritannien	ES - Spanien
IE - Irland	PT - Portugal
IT - Italien	FI - Finland
NL - Nederländerna	AT - Österrike
DK - Danmark	US - USA
NO - Norge	CH - Schweiz
BE - Belgien	DE - Tyskland

Britta Rosenqvist
Affärschef, Skandiabanken AB

Märtha Josefsson
Investeringskonsult

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Europa Exponering, org.nr 504400-1690

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Europa Exponering för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 5-11.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Europa Exponerings 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 5-11.

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 5-11. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, 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 5-11 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