

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

Skandia Nordamerika Exponering

Skandia Nordamerika Exponering

Skandia Nordamerika Exponering är en aktiefond med en bred inriktning och hållbart fokus. Fonden investerar i nordamerikanska aktier över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda avkastningen på sitt skräddarsydda jämförelseindex, vilket utesluter bolag som 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 nordamerikanska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global portfölj av utländska aktier. Fondens placeringar i utländska finansiella instrument valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden exponeras mot förändringar i växelkursen för de valutor fonden är investerad i. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering, vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Nordamerika Exponering sjönk under perioden med 11,2 procent efter avgifter. Under samma period sjönk dess jämförelseindex med 11,8 procent.

Börsåret inleddes med stora nedgångar världen över och Nordamerikabörsen sjönk med -5,5 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 långgräntan 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 Nordamerikabörsen med -21 procent under första halvåret.

Det andra halvåret inleddes starkt och Nordamerikabörsen steg med hela 9,1 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 Nordamerikabörsen tillbaka på den negativa trenden och sjönk med -4,0 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 den amerikanska dollarn med -15,4 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	8 877 kr
Månadssparande			
2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	1 kr	1 137 kr

Årlig avgift:
0,25 %.

Ansvarig förvaltare:
Mattias Kellner (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	11,5 %	10,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-01-01 - 2022-12-31	13,1 %	12,8 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	15,6 %	15,6 %
Tracking error (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	0,5 %	

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

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

År	Fondförmög-enhet i tkr*	Andels-värde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total-avkastning Fond	Total-avkastning Index
2022	4 809 713	409,16	11 755 149	0,00	-11,2 %	-11,8 %
2021	5 711 721	460,94	12 391 450	0,00	40,0 %	39,7 %
2020	3 945 566	329,22	11 984 456	0,00	5,4 %	5,2 %
2019	4 425 649	312,47	14 163 240	0,00	38,4 %	38,0 %
2018	3 049 503	225,81	13 504 354	0,00	2,3 %	2,1 %
2017	3 107 927	220,79	14 076 495	0,00	8,3 %	9,0 %
2016	2 876 626	203,86	14 110 885	0,00	19,9 %	20,2 %
2015	1 966 885	170,01	11 569 231	0,00	6,3 %	6,7 %
2014	2 241 470	159,99	14 010 031	0,00	35,6 %	36,4 %
2013	759 768	117,97	6 440 349	0,00	18,0 %	17,7 %

*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	0,10	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2022	256	0,02

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

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

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 794 832	5 693 626
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	4 794 832	5 693 626
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 794 832	5 693 626
Bankmedel och övriga likvida medel	8 714	2 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89	0
Övriga tillgångar (Not 3)	9 057	33 157
Summa tillgångar	4 812 693	5 729 573
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 043	1 227
Övriga skulder (Not 3)	1 937	16 624
Summa skulder	2 979	17 852
Fondförmögenhet (Not 1)	4 809 713	5 711 721
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)	- 674 185	1 690 391
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntointäkter	89	0
Utdelningar	62 981	58 928
Valutakursvinster och -förluster netto	2 461	- 562
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	- 608 654	1 748 757
Kostnader		
Forvaltningskostnader	- 12 552	- 12 992
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 12 484	- 12 937
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 68	- 55
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	71	- 22
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 256	- 535
Summa kostnader	- 12 737	- 13 548
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 621 391	1 735 209
NOTER	2022	2021
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	5 711 721	3 945 566
Andelsutgivning	630 823	1 101 180
Andelsinlösen	- 911 440	- 1 070 233
Årets resultat enligt resultaträkning	- 621 391	1 735 209
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 809 713	5 711 721
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	9 057	33 157
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 1 937	- 16 624
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	728 346	721 064
Realisationsförluster	- 50 464	- 16 799
Orealiserade vinster och förluster	- 1 352 067	986 125
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 674 185	1 690 391
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	- 256	- 535
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				
Archer-Daniels-Midland Co	US	8 610	0,18%	0,18%
WalMart Inc	US	24 081	0,50%	0,50%
Alimentation Couche-Tard Inc	CA	5 674	0,12%	0,12%
Brown-Forman Corp	US	171	0,00%	0,00%
Bunge Ltd	BM	1 247	0,03%	0,03%
Church and Dwight Co Inc	US	3 612	0,08%	0,08%
Clorox Co/The	US	3 655	0,08%	0,08%
Coca-Cola Co/The	US	30 819	0,64%	0,64%
Colgate-Palmolive Co	US	13 546	0,28%	0,28%
Molson Coors Beverage Co	US	1 342	0,03%	0,03%
Costco Wholesale Corp	US	29 490	0,61%	0,61%
Campbell Soup Co	US	8 751	0,18%	0,18%
Empire Co Ltd	CA	411	0,01%	0,01%
Estee Lauder Cos Inc/The	US	5 687	0,12%	0,12%
Monster Beverage Corp	US	1	0,00%	0,00%
Hormel Foods Corp	US	6 692	0,14%	0,14%
Hershey Co/The	US	8 204	0,17%	0,17%
Kellogg Co	US	7 274	0,15%	0,15%
Kimberly-Clark Corp	US	10 750	0,22%	0,22%
Kraft Heinz Co	US	467	0,01%	0,01%
Kroger Co/The	US	8 675	0,14%	0,14%
Lamb Weston Holdings Inc	US	2 048	0,04%	0,04%
Loblaw Cos Ltd	CA	6 413	0,13%	0,13%
Mccormick and Co Inc/Md	US	1 555	0,03%	0,03%
Metro Inc	CA	9 858	0,20%	0,20%
General Mills Inc	US	14 590	0,30%	0,30%
Mondelez International Inc	US	14 861	0,31%	0,31%
PepsiCo Inc	US	34 433	0,72%	0,72%
Procter and Gamble Co/The	US	48 348	1,01%	1,01%
J M Smucker Co/The	US	4 128	0,09%	0,09%
Constellation Brands Inc	US	1 690	0,04%	0,04%
Sysco Corp	US	11 949	0,25%	0,25%
Walgreens Boots Alliance Inc	US	11 990	0,25%	0,25%
George Weston Ltd	CA	1 477	0,03%	0,03%
Summa Dagligvaror		340 700	7,08%	
Finans				
Chubb Ltd	CH	11 093	0,23%	0,23%
Aflac Inc	US	8 845	0,18%	0,18%
Ally Financial Inc	US	1 274	0,03%	0,03%
Allstate Corp/The	US	4 097	0,09%	0,09%
American International Group Inc	US	3 229	0,07%	0,07%
Ameriprise Financial Inc	US	1 298	0,03%	0,03%
American Express Co	US	16 472	0,34%	0,34%
Aon PLC	IE	7 506	0,16%	0,16%
Apollo Global Management Inc	US	2 706	0,06%	0,06%
Arch Capital Group Ltd	BM	458	0,01%	0,01%
Arthur J Gallagher and Co	US	1 768	0,04%	0,04%
Equitable Holdings Inc	US	1 376	0,03%	0,03%
Bank Of America Corp	US	32 818	0,68%	0,68%
Bank of Montreal	CA	7 735	0,16%	0,16%
Bank Of New York Mellon Corp/The	US	6 925	0,14%	0,14%
Truist Financial Corp	US	8 603	0,18%	0,18%
Franklin Resources Inc	US	2 529	0,05%	0,05%
W R Berkley Corp	US	737	0,02%	0,02%
Berkshire Hathaway Inc	US	58 256	1,21%	1,21%
Blackrock Inc	US	16 244	0,34%	0,34%
Carlyle Group LP	US	746	0,02%	0,02%
Capital One Financial Corp	US	5 230	0,11%	0,11%
CBOE Global Markets Inc	US	1 178	0,02%	0,02%
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CA	1 516	0,03%	0,03%
Cincinnati Financial Corp	US	1 174	0,02%	0,02%
Citizens Financial Group Inc	US	2 707	0,06%	0,06%
Citigroup Inc	US	12 112	0,25%	0,25%
One Group Inc	US	10 162	0,21%	0,21%
Discover Financial Services	US	4 587	0,10%	0,10%
FactSet Research Systems Inc	US	418	0,01%	0,01%
First Horizon Natl	US	2 246	0,05%	0,05%
First Citizens BancShares Inc	US	1 580	0,03%	0,03%
Fifth Third Bancorp	US	3 350	0,07%	0,07%
First Republic Bank/Ca	US	2 286	0,05%	0,05%
Blackstone Inc	US	5 875	0,12%	0,12%
Goldman Sachs Group Inc/The	US	12 880	0,27%	0,27%
SandP Global Inc	US	22 297	0,46%	0,46%
Hartford Financial Services Group Inc	US	4 741	0,10%	0,10%
Huntington Bancshares Inc/Oh	US	4 540	0,09%	0,09%
Msci Inc	US	5 332	0,11%	0,11%
Intercontinental Exchange Inc	US	11 438	0,24%	0,24%
IGM Financial Inc	CA	1 337	0,03%	0,03%
la Financial Corp Inc	CA	1 890	0,04%	0,04%
Invesco Ltd	BM	487	0,01%	0,01%
JPMorgan Chase and Co	US	60 361	1,25%	1,25%
KeyCorp	US	2 940	0,06%	0,06%
Kkr and Co Inc	US	919	0,02%	0,02%
Lincoln National Corp	US	1 472	0,03%	0,03%
Loews Corp	US	3 464	0,07%	0,07%
LPL Financial Holdings Inc	US	2 703	0,06%	0,06%
Manulife Financial Corp	CA	7 354	0,15%	0,15%
Marketaxess Holdings Inc	US	872	0,02%	0,02%
Marsh and McLennan Cos Inc	US	11 897	0,25%	0,25%
Metlife Inc	US	12 744	0,26%	0,26%
Moody's Corp	US	10 741	0,22%	0,22%
Morgan Stanley	US	18 991	0,39%	0,39%
MandT Bank Corp	US	3 174	0,07%	0,07%
Nasdaq Inc	US	6 904	0,14%	0,14%
Annaly Capital Management Inc	US	604	0,01%	0,01%
Bank of Nova Scotia	CA	4 030	0,08%	0,08%
Northern Trust Corp	US	1 844	0,04%	0,04%
Principal Financial Group Inc	US	5 159	0,11%	0,11%
Pnc Financial Services Group Inc/The	US	13 824	0,29%	0,29%
Power Corp of Canada	CA	5 192	0,11%	0,11%
Progressive Corp/The	US	8 785	0,18%	0,18%
Prudential Financial Inc	US	11 296	0,23%	0,23%
Royal Bank of Canada	CA	20 558	0,43%	0,43%
Regions Financial Corp	US	7 323	0,15%	0,15%
Signature Bank/New York Ny	US	480	0,01%	0,01%

Charles Schwab Corp/The	US	17 959	0,37%	0,37%
State Street Corp	US	5 739	0,12%	0,12%
Sun Life Financial Inc	CA	3 045	0,06%	0,06%
SVB Financial Group	US	1 918	0,04%	0,04%
Synchrony Financial	US	3 758	0,08%	0,08%
Globe Life Inc	US	3 140	0,07%	0,07%
Toronto-Dominion Bank/The	CA	15 439	0,32%	0,32%
Travelers Cos Inc/The	US	6 056	0,13%	0,13%
T Rowe Price Group Inc	US	2 386	0,05%	0,05%
Us Bancorp	US	5 998	0,12%	0,12%
Webster Financial Corp	US	1 233	0,03%	0,03%
Willis Towers Watson PLC	IE	4 506	0,09%	0,09%
Summa Finans		608 887	12,66%	

Hälsövärd				
Abbott Laboratories	US	26 197	0,54%	0,54%
AbbVie Inc	US	40 014	0,83%	0,83%
Agilent Technologies Inc	US	10 759	0,22%	0,22%
Align Technology Inc	US	3 076	0,06%	0,06%
Alnylam Pharmaceuticals Inc	US	4 457	0,09%	0,09%
Amerisourcebergen Corp	US	12 086	0,25%	0,25%
Amgen Inc	US	24 629	0,51%	0,51%
Elevance Health Inc	US	22 449	0,47%	0,47%
Baxter International Inc	US	3 917	0,08%	0,08%
Becton Dickinson And Co	US	5 994	0,12%	0,12%
Bio-Techne Corp	US	1 727	0,04%	0,04%
Bio-Rad Laboratories Inc	US	3 067	0,06%	0,06%
Biomarin Pharmaceutical Inc	US	3 558	0,07%	0,07%
Bristol-Myers Squibb Co	US	20 841	0,43%	0,43%
Boston Scientific Corp	US	7 810	0,16%	0,16%
Cardinal Health Inc	US	8 410	0,17%	0,17%
Catalent Inc	US	1 032	0,02%	0,02%
Centene Corp	US	7 523	0,16%	0,16%
Cigna Corp	US	22 437	0,47%	0,47%
Cooper Cos Inc/The	US	4 824	0,10%	0,10%
Charles River Laboratories International Inc	US	3 406	0,07%	0,07%
Cvs Health Corp	US	22 802	0,47%	0,47%
DexCom Inc	US	6 607	0,14%	0,14%
Quest Diagnostics Inc	US	5 216	0,11%	0,11%
Danaher Corp	US	26 469	0,55%	0,55%
DaVita Inc	US	1 634	0,03%	0,03%
Elanco Animal Health Inc	US	229	0,00%	0,00%
Edwards Lifesciences Corp	US	9 640	0,20%	0,20%
Eli Lilly and Co	US	41 896	0,87%	0,87%
Exact Sciences Corp	US	1 083	0,02%	0,02%
Gilead Sciences Inc	US	19 948	0,41%	0,41%
Hca Healthcare Inc	US	8 501	0,18%	0,18%
Henry Schein Inc	US	7 656	0,16%	0,16%
Hologic Inc	US	1 169	0,02%	0,02%
Horizon Therapeutics Plc	IE	3 913	0,08%	0,08%
Humana Inc	US	10 674	0,22%	0,22%
Biogen Inc	US	7 213	0,15%	0,15%
IDEXX Laboratories Inc	US	3 401	0,07%	0,07%
illumina Inc	US	8 217	0,17%	0,17%
Incyte Corp	US	1 841	0,04%	0,04%
Intuitive Surgical Inc	US	12 718	0,26%	0,26%
Jazz Pharmaceuticals PLC	IE	2 158	0,04%	0,04%
Johnson and Johnson	US	70 863	1,47%	1,47%
Mckesson Corp	US	13 332	0,28%	0,28%
Laboratory Corp Of America Holdings	US	7 115	0,15%	0,15%
Medtronic Plc	IE	18 161	0,38%	0,38%
Merck and Co Inc	US	40 924	0,85%	0,85%
Mettler-Toledo International Inc	US	10 543	0,22%	0,22%
Moderna Inc	US	8 796	0,18%	0,18%
Molina Healthcare Inc	US	1 720	0,04%	0,04%
Neurocrine Biosciences Inc	US	373	0,01%	0,01%
Novocure Ltd	JE	535	0,01%	0,01%
Pfizer Inc	US	41 737	0,87%	0,87%
PerkinElmer Inc	US	4 091	0,09%	0,09%
IQVIA Holdings Inc	US	8 667	0,18%	0,18%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US	14 283	0,30%	0,30%
ResMed Inc	US	4 337	0,09%	0,09%
Royalty Pharma PLC	GB	2 141	0,04%	0,04%
Seagen Inc	US	2 142	0,04%	0,04%
Steris plc	IE	1 155	0,02%	0,02%
Stryker Corp	US	8 152	0,17%	0,17%
Teleflex Inc	US	1 301	0,03%	0,03%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	38 444	0,80%	0,80%
Unitedhealth Group Inc	US	80 653	1,68%	1,68%
Viatis Inc	US	2 015	0,04%	0,04%
Veeva Systems Inc	US	3 699	0,08%	0,08%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US	12 036	0,25%	0,25%
Waters Corp	US	8 210	0,17%	0,17%
West Pharmaceutical Services INC	US	6 376	0,13%	0,13%
Dentsply Sirona Inc	US	2 555	0,05%	0,05%
Zimmer Biomet Holdings Inc	US	1 860	0,04%	0,04%
Zoetis Inc	US	8 582	0,18%	0,18%
Summa Hälsövärd		865 998	18,01%	

Industri				
Canadian National Railway Co	CA	21 769	0,45%	0,45%
Carlisle Companies Inc	US	1 964	0,04%	0,04%
Carrier Global Corp	US	5 311	0,11%	0,11%
Caterpillar Inc	US	16 474	0,34%	0,34%
CLARIVATE PLC	JE	469	0,01%	0,01%
CoStar Group Inc	US	1 852	0,04%	0,04%
Canadian Pacific Railway Ltd	CA	18 864	0,39%	0,39%
CSX Corp	US	18 851	0,39%	0,39%
Cintas Corp	US	1 412	0,03%	0,03%
Cummins Inc	US	7 826	0,16%	0,16%
Deere and Co	US	24 571	0,51%	0,51%
Equifax Inc	US	405	0,01%	0,01%
Emerson Electric Co	US	2 102	0,04%	0,04%
Fastenal Co	US	2 268	0,05%	0,05%
Fedex Corp	US	4 151	0,09%	0,09%
Fortune Brands Home and Security Inc	US	774	0,02%	0,02%
Generac Holdings Inc	US	1 049	0,02%	0,02%
GFL Environmental Inc	CA	456	0,01%	0,01%
WW Grainger Inc	US	8 694	0,18%	0,18%
Illinois Tool Works Inc	US	9 870	0,21%	0,21%
Ingersoll Rand Inc	US	3 353	0,07%	0,07%
Jb Hunt Transport Services Inc	US	908	0,02%	0,02%
Johnson Controls International PLC	IE	7 925	0,16%	0,16%
Lennox International Inc	US	249	0,01%	0,01%
Masco Corp	US	3 064	0,06%	0,06%
Norfolk Southern Corp	US	16 689	0,35%	0,35%
Old Dominion Freight Line Inc	US	3 548	0,07%	0,07%
Otis Worldwide Corp	US	5 041	0,10%	0,10%
Owens Corning	US	4 000	0,08%	0,08%
Plug Power Inc	US	941	0,02%	0,02%
Robert Half International Inc	US	9 000	0,19%	0,19%

Ritchie Bros Auctioneers Inc	CA	1 684	0,04%	0,04%
Ch Robinson Worldwide Inc	US	382	0,01%	0,01%
Rockwell Automation Inc	US	4 562	0,09%	0,09%
Rollins Inc	US	6 358	0,13%	0,13%
Republic Services Inc	US	11 290	0,23%	0,23%
Sensata Technologies Holding Plc	GB	7 279	0,15%	0,15%
TFI International Inc	CA	1 564	0,03%	0,03%
Thomson Reuters Corp	CA	5 345	0,11%	0,11%
Trane Technologies Plc	IE	5 605	0,12%	0,12%
Uber Technologies Inc	US	3 298	0,07%	0,07%
Union Pacific Corp	US	28 911	0,60%	0,60%
United Rentals Inc	US	5 925	0,12%	0,12%
United Parcel Service Inc	US	14 853	0,31%	0,31%
Verisk Analytics Inc	US	735	0,02%	0,02%
Waste Connections Inc	CA	13 121	0,27%	0,27%
Waste Management Inc	US	18 144	0,38%	0,38%
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	US	2 962	0,06%	0,06%
Ferguson PLC	JE	3 572	0,07%	0,07%
WSP Global Inc	CA	966	0,02%	0,02%
Xylem Inc/Ny	US	6 913	0,14%	0,14%
3m Co	US	500	0,01%	0,01%
Summa Industri		347 820	7,23%	

Informationsteknologi				
Apple Inc	US	320 040	6,65%	6,65%
Accenture Plc	IE	28 916	0,60%	0,60%
Adobe Inc	US	25 948	0,54%	0,54%
Autodesk Inc	US	5 062	0,11%	0,11%
Advanced Micro Devices inc	US	17 786	0,37%	0,37%
Affirm Holdings Inc	US	81	0,00%	0,00%
Akamai Technologies Inc	US	703	0,01%	0,01%
Applied Materials Inc	US	16 234	0,34%	0,34%
Analogue Devices Inc	US	13 840	0,29%	0,29%
ANSYS Inc	US	4 279	0,09%	0,09%
Arista Networks Inc	US	3 414	0,07%	0,07%
Arrow Electronics Inc	US	5 666	0,12%	0,12%
Automatic Data Processing Inc	US	18 417	0,38%	0,38%
Broadcom Inc	US	34 745	0,72%	0,72%
Bentley Systems Inc	US	1 040	0,02%	0,02%
Bill.com Holdings Inc	US	1 362	0,03%	0,03%
Black Knight Inc	US	579	0,01%	0,01%
Broadridge Financial Solutions Inc	US	419	0,01%	0,01%
Cadence Design Systems Inc	US	6 863	0,14%	0,14%
Cdw Corp/De	US	5 396	0,11%	0,11%
Ceridian HCM Holding Inc	US	936	0,02%	0,02%
Cgi Inc	CA	1 077	0,02%	0,02%
Paychex Inc	US	6 382	0,13%	0,13%
Cloudflare Inc	US	1 413	0,03%	0,03%
Cognex Corp	US	1 325	0,03%	0,03%
Corning Inc	US	1 697	0,04%	0,04%
Constellation Software Inc/Canada	CA	1 626	0,03%	0,03%
CrowdStrike Holdings Inc	US	2 852	0,06%	0,06%
Cisco Systems Inc	US	31 520	0,66%	0,66%
Cognizant Technology Solutions Corp	US	2 682	0,06%	0,06%
Datadog Inc	US	2 144	0,04%	0,04%
Dell Technologies Inc	US	2 389	0,05%	0,05%
DocuSign Inc	US	1 270	0,03%	0,03%
Dropbox Inc	US	723	0,02%	0,02%
Dynatrace Inc	US	1 117	0,02%	0,02%
Enphase Energy Inc	US	5 522	0,11%	0,11%
Entegris Inc	US	2 119	0,04%	0,04%
EPAM Systems Inc	US	2 732	0,06%	0,06%
Fair Isaac Corp	US	1 871	0,04%	0,04%
Fiserv Inc	US	8 232	0,17%	0,17%
First Solar Inc	US	4 682	0,10%	0,10%
Fidelity National Information Services Inc	US	6 247	0,13%	0,13%
Fleetcor Technologies Inc	US	1 958	0,04%	0,04%
Fortinet Inc	US	4 330	0,09%	0,09%
F5 Inc	US	1 047	0,02%	0,02%
Global Payments Inc	US	3 234	0,07%	0,07%
GoDaddy Inc	US	234	0,00%	0,00%
Hewlett Packard Enterprise Co	US	2 661	0,06%	0,06%
HP Inc	US	6 243	0,13%	0,13%
HubSpot Inc	US	2 109	0,04%	0,04%
International Business Machines Corp	US	18 790	0,39%	0,39%
Intel Corp	US	18 644	0,39%	0,39%
Intuit Inc	US	15 816	0,33%	0,33%
Juniper Networks Inc	US	1 565	0,03%	0,03%
Keysight Technologies Inc	US	8 912	0,19%	0,19%
Kia Corp	US	10 214	0,21%	0,21%
Lam Research Corp	US	19 510	0,22%	0,22%
Microchip Technology Inc	US	3 074	0,06%	0,06%
Micron Technology Inc	US	7 343	0,15%	0,15%
Microsoft Corp	US	265 623	5,52%	5,52%
MongoDB Inc	US	1 641	0,03%	0,03%
Monolithic Power Systems Inc	US	2 579	0,05%	0,05%
Motorola Solutions Inc	US	8 056	0,17%	0,17%
Marvell Technology Inc	US	5 519	0,11%	0,11%
Mastercard Inc	US	45 652	0,95%	0,95%
NetApp Inc	US	1 001	0,02%	0,02%
Nvidia Corp	US	61 974	1,29%	1,29%
Nxp Semiconductors Nv	NL	7 245	0,15%	0,15%
Okta Inc	US	498	0,01%	0,01%
ON Semiconductor Corp	US	4 484	0,09%	0,09%
Open Text Corp	CA	3 517	0,07%	0,07%
Oracle Corp	US	20 185	0,42%	0,42%
Palo Alto Networks Inc	US	7 415	0,15%	0,15%
Palantir Technologies Inc	US	1 518	0,03%	0,03%
Paycom Software Inc	US	2 587	0,05%	0,05%
PayPal Holdings Inc	US	11 576	0,24%	0,24%
PTC Inc	US	1 626	0,03%	0,03%
Qualcomm Inc	US	20 505	0,43%	0,43%
Roper Technologies Inc	US	3 602	0,07%	0,07%
Salesforce Inc	US	22 044	0,46%	0,46%
ServiceNow Inc	US	10 312	0,21%	0,21%
Shopify Inc	CA	5 423	0,11%	0,11%
Skyworks Solutions Inc	US	760	0,02%	0,02%
Snowflake Inc	US	4 487	0,09%	0,09%
SolarEdge Technologies Inc	US	2 656	0,06%	0,06%
Spunk Inc	US	2 243	0,05%	0,05%
Block Inc	US	4 518	0,09%	0,09%
Seagate Technology Holdings Plc	IE	1 535	0,03%	0,03%
Gen Digital Inc	US	1 340	0,03%	0,03%
Synopsys Inc	US	8 982	0,19%	0,19%
Teradyne Inc	US	3 277	0,07%	0,07%
Trimble Inc	US	3 898	0,08%	0,08%
Twilio Inc	US	969	0,02%	0,02%
Texas Instruments Inc	US	27 888	0,58%	0,58%
TE Connectivity Ltd	CH	9 450	0,20%	0,20%
Tyler Technologies Inc	US	1 008	0,02%	0,02%
Unity Software Inc	US	268	0,01%	0,01%

Visa Inc	US	51 954	1,08%	1,08%
VMware Inc	US	4 760	0,10%	0,10%
Western Digital Corp	US	1 963	0,04%	0,04%
Workday Inc	US	5 408	0,11%	0,11%
Zebra Technologies Corp	US	2 404	0,05%	0,05%
Zoom Video Communications Inc	US	2 047	0,04%	0,04%
Zscaler Inc	US	1 399	0,03%	0,03%
Summa Informationsteknologi		1 375 830	28,61%	

Kraftförsörjning

American Water Works Co Inc	US	9 529	0,20%	0,20%
Essential Utilities Inc	US	3 034	0,06%	0,06%
Brookfield Renewable Corp	CA	430	0,01%	0,01%
CenterPoint Energy Inc	US	625	0,01%	0,01%
Constellation Energy Corp	US	4 132	0,09%	0,09%
Edison International	US	1 458	0,03%	0,03%
Firstenergy Corp	US	524	0,01%	0,01%
UGI Corp	US	1 159	0,02%	0,02%
Summa Kraftförsörjning		20 891	0,43%	

Material

Agnico Eagle Mines Ltd	CA	2 657	0,06%	0,06%
Albemarle Corp	US	1 130	0,02%	0,02%
Alcoa Corp	US	711	0,01%	0,01%
Amcor PLC	IE	8 265	0,17%	0,17%
Air Products And Chemicals Inc	US	14 775	0,31%	0,31%
Avery Dennison Corp	US	12 636	0,26%	0,26%
Ccl Industries Inc	CA	1 023	0,02%	0,02%
CF Industries Holdings Inc	US	1 420	0,03%	0,03%
Cleveland-Cliffs Inc	US	1 309	0,03%	0,03%
Corteva Inc	US	150	0,00%	0,00%
Crown Holdings Inc	US	7 281	0,15%	0,15%
Dow Inc	US	1 074	0,02%	0,02%
Ecolab Inc	US	303	0,01%	0,01%
First Quantum Minerals Ltd	CA	566	0,01%	0,01%
International Flavors and Fragrances Inc	US	1 056	0,02%	0,02%
International Paper Co	US	8 624	0,18%	0,18%
Ivanhoe Mines Ltd	CA	592	0,01%	0,01%
Linde PLC	IE	29 908	0,62%	0,62%
Martin Marietta Materials Inc	US	704	0,01%	0,01%
Mosaic Co/The	US	1 417	0,03%	0,03%
Newmont Corp	US	5 115	0,11%	0,11%
Nutrien Ltd	CA	3 117	0,06%	0,06%
Packaging Corp of America	US	10 795	0,22%	0,22%
Ball Corp	US	3 570	0,07%	0,07%
Sealed Air Corp	US	6 808	0,14%	0,14%
Wheaton Precious Metals Corp	CA	3 463	0,07%	0,07%
Vulcan Materials Co	US	730	0,02%	0,02%
West Fraser Timber Co Ltd	CA	1 053	0,02%	0,02%
WestRock Co	US	8 646	0,18%	0,18%
Summa Material		138 898	2,89%	

Sällanköpsvaror och tjänster

Advance Auto Parts Inc	US	2 298	0,05%	0,05%
Airbnb Inc	US	5 167	0,11%	0,11%
Amazon.Com Inc	US	114 866	2,39%	2,39%
Aramark	US	86	0,00%	0,00%
Autozone Inc	US	10 279	0,21%	0,21%
Best Buy Co Inc	US	5 182	0,11%	0,11%
Burlington Stores Inc	US	2 324	0,05%	0,05%
Canadian Tire Corp Ltd	CA	2 720	0,06%	0,06%
Carnival Corp	PA	1 235	0,03%	0,03%
CarMax Inc	US	2 030	0,04%	0,04%
Chewy Inc	US	541	0,01%	0,01%
Aptiv PLC	IE	3 881	0,08%	0,08%
Dollar General Corp	US	9 750	0,20%	0,20%
Dollar Tree Inc	US	4 524	0,09%	0,09%
Dollarama Inc	CA	4 324	0,09%	0,09%
DoorDash Inc	US	610	0,01%	0,01%
Dr Horton Inc	US	3 622	0,08%	0,08%
Darden Restaurants Inc	US	2 018	0,04%	0,04%
eBay Inc	US	3 111	0,06%	0,06%
ETSY Inc	US	2 246	0,05%	0,05%
Expedia Group Inc	US	1 643	0,03%	0,03%
Ford Motor Co	US	5 526	0,11%	0,11%
Garmin Ltd	CH	1 827	0,04%	0,04%
General Motors Co	US	5 398	0,11%	0,11%
Genuine Parts Co	US	6 147	0,13%	0,13%
Gildan Activewear Inc	CA	4 819	0,10%	0,10%
Hasbro Inc	US	6 168	0,13%	0,13%
Hilton Worldwide Holdings Inc	US	4 895	0,10%	0,10%
Home Depot Inc/The	US	54 632	1,14%	1,14%
Lear Corp	US	1 938	0,04%	0,04%
Lennar Corp A	US	2 735	0,06%	0,06%
LKQ Corp	US	3 395	0,07%	0,07%
Lowe's Cos Inc	US	23 666	0,49%	0,49%
Bath and Body Works Inc	US	1 756	0,04%	0,04%
Lucid Group Inc	US	455	0,01%	0,01%
Lululemon Athletica Inc	US	8 012	0,17%	0,17%
Marriott International Inc/Md	US	4 871	0,10%	0,10%
Mcdonald's Corp	US	20 868	0,43%	0,43%
Mercadolibre Inc	US	4 409	0,09%	0,09%
Magna International INC	CA	2 085	0,04%	0,04%
Mohawk Industries Inc	US	1 917	0,04%	0,04%
Nike Inc	US	25 481	0,53%	0,53%
Nvr Inc	US	1 442	0,03%	0,03%
Newell Brands Inc	US	1 362	0,03%	0,03%
O'Reilly Automotive Inc	US	10 553	0,22%	0,22%
Pool Corp	US	1 890	0,04%	0,04%
Booking Holdings Inc	US	11 633	0,24%	0,24%
Pulltgroup Inc	US	1 091	0,02%	0,02%
Rivian Automotive Inc	US	518	0,01%	0,01%
Ross Stores Inc	US	7 135	0,15%	0,15%
Royal Caribbean Cruises Ltd	US	1 545	0,03%	0,03%
Chipotle Mexican Grill Inc	US	4 337	0,09%	0,09%
Starbucks Corp	US	15 608	0,32%	0,32%
Target Corp	US	11 647	0,24%	0,24%
TJX Cos Inc	US	16 256	0,34%	0,34%
Tractor Supply Co	US	5 391	0,11%	0,11%
Tesla Inc	US	49 670	1,03%	1,03%
Ulta Beauty Inc	US	4 887	0,10%	0,10%
Vail Resorts Inc	US	1 490	0,03%	0,03%
VF Corp	US	5 034	0,10%	0,10%
Yum! Brands Inc	US	4 671	0,10%	0,10%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		529 420	11,01%	

Telekomoperatörer

ATandT Inc	US	23 980	0,50%	0,50%
Activision Blizzard Inc	US	9 013	0,19%	0,19%
BCE Inc	CA	6 862	0,14%	0,14%
Paramount Global CL B	US	1 534	0,03%	0,03%

Live Nation Entertainment Inc	US	2 035	0,04%	0,04%
Lumen Technologies Inc	US	841	0,02%	0,02%
Charter Communications Inc	US	5 197	0,11%	0,11%
Comcast Corp	US	22 008	0,46%	0,46%
Warner Bros Discovery Inc	US	3 595	0,07%	0,07%
DISH Network Corp	US	265	0,01%	0,01%
Electronic Arts Inc	US	7 002	0,15%	0,15%
Meta Platforms Inc	US	42 883	0,89%	0,89%
Fox Corp	US	1 771	0,02%	0,02%
Fox Corp A	US	1 772	0,04%	0,05%
Alphabet Inc - A	US	79 061	1,64%	1,64%
Alphabet Inc - C	US	75 275	1,57%	3,21%
Interpublic Group Of Cos Inc/The	US	3 158	0,07%	0,07%
Liberty Global Plc - A	GB	72	0,00%	0,00%
Liberty Global Plc - C	GB	882	0,02%	0,02%
Liberty Broadband Corp	US	795	0,02%	0,02%
Liberty Media Corp - C	US	1 370	0,03%	0,03%
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A	US	205	0,00%	0,00%
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	US	479	0,01%	0,01%
Match Group Inc	US	1 000	0,02%	0,02%
T-Mobile US Inc	US	13 731	0,29%	0,29%
Netflix Inc	US	19 357	0,40%	0,40%
News Corp	US	2 408	0,05%	0,05%
Omnicom Group Inc	US	3 060	0,06%	0,06%
Pinterest Inc	US	1 214	0,03%	0,03%
Roblox Corp	US	1 542	0,03%	0,03%
Roku Inc	US	763	0,02%	0,02%
Rogers Communications Inc	CA	5 263	0,11%	0,11%
Sirius XM Holdings Inc	US	840	0,02%	0,02%
Shaw Communications Inc	CA	660	0,01%	0,01%
Snap Inc	US	1 371	0,03%	0,03%
Take-Two Interactive Software Inc	US	1 736	0,04%	0,04%
Telus Corp	CA	8 098	0,17%	0,17%
Trade Desk Inc	US	2 831	0,06%	0,06%
Verizon Communications Inc	US	31 576	0,66%	0,66%
Walt Disney Co/The	US	25 709	0,53%	0,53%
ZoomInfo Technologies Inc	US	1 129	0,02%	0,02%
Summa Telekomoperatörer		411 343	8,55%	

Fastigheter

Alexandria Real Estate Equities Inc	US	2 732	0,06%	0,06%
American Homes 4 Rent	US	1 193	0,02%	0,02%
American Tower Corp	US	14 128	0,29%	0,29%
Avalonbay Communities Inc	US	8 415	0,17%	0,17%
Boston Properties Inc	US	2 183	0,05%	0,05%
CBRE Group Inc	US	6 335	0,13%	0,13%
Crown Castle International Corp	US	5 371	0,11%	0,11%
Digital Realty Trust Inc	US	4 492	0,09%	0,09%
Equinix Inc	US	8 415	0,17%	0,17%
Equity Residential	US	3 074	0,06%	0,06%
Essex Property Trust Inc	US	1 488	0,03%	0,03%
Extra Space Storage Inc	US	2 454	0,05%	0,05%
FirstService Corp	CA	383	0,01%	0,01%
Healthpeak Properties INC	US	15 386	0,32%	0,32%
Welltower Inc	US	9 903	0,21%	0,21%
Healthcare Realty Trust Inc	US	743	0,02%	0,02%
Host Hotels and Resorts Inc	US	2 492	0,05%	0,05%
Iron Mountain Inc	US	2 073	0,04%	0,04%
Kimco Realty Corp	US	3 862	0,08%	0,08%
Medical Properties Trust Inc	US	2 612	0,05%	0,05%
Prologis Inc	US	20 033	0,42%	0,42%
Public Storage	US	3 211	0,07%	0,07%
Realty Income Corp	US	1 301	0,03%	0,03%
Regency Centers Corp	US	5 926	0,12%	0,12%
RioCan Real Estate Investment Trust	CA	1 105	0,02%	0,02%
SBA Communications Corp	US	3 505	0,07%	0,07%
Simon Property Group Inc	US	5 508	0,11%	0,11%
UDR Inc	US	2 220	0,05%	0,05%
Ventas Inc	US	10 280	0,21%	0,21%
Weyerhaeuser Co	US	2 629	0,05%	0,05%
WP Carey Inc	US	1 059	0,02%	0,02%
Zillow Group Inc	US	537	0,01%	0,01%
Summa Fastigheter		155 046	3,22%	

Summa Aktier

Summa Överlåtbara värdepapper		4 794 832	99,69%	
		4 794 832	99,69%	

Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde	4 794 832	99,69%	0,00%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	14 881	0,31%	0,00%
Varav likvida medel SEB	8 714	0,18%	0,00%
Fondförmögenhet	4 809 713	100,00%	

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	4 794 832	99,69%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Övrigt	14 881	0,31%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	4 809 713	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 slutsamman. 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 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?

●● ☐ 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 48 % 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?

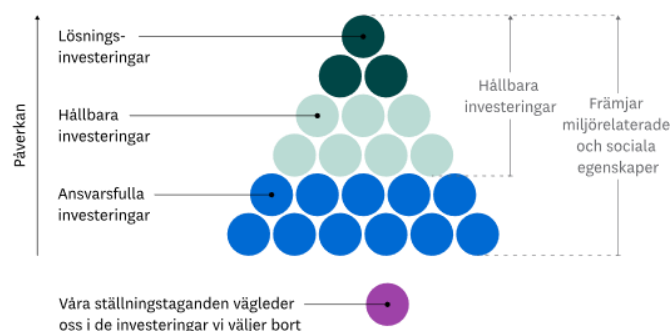
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 48 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 9 procent-enheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egen-utvecklad 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 Nordamerika Exponering i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

Fonden påverkade investeringar i en hållbar riktning:

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

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

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?**

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.

----- **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.

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 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 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.
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 uppdragas 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.

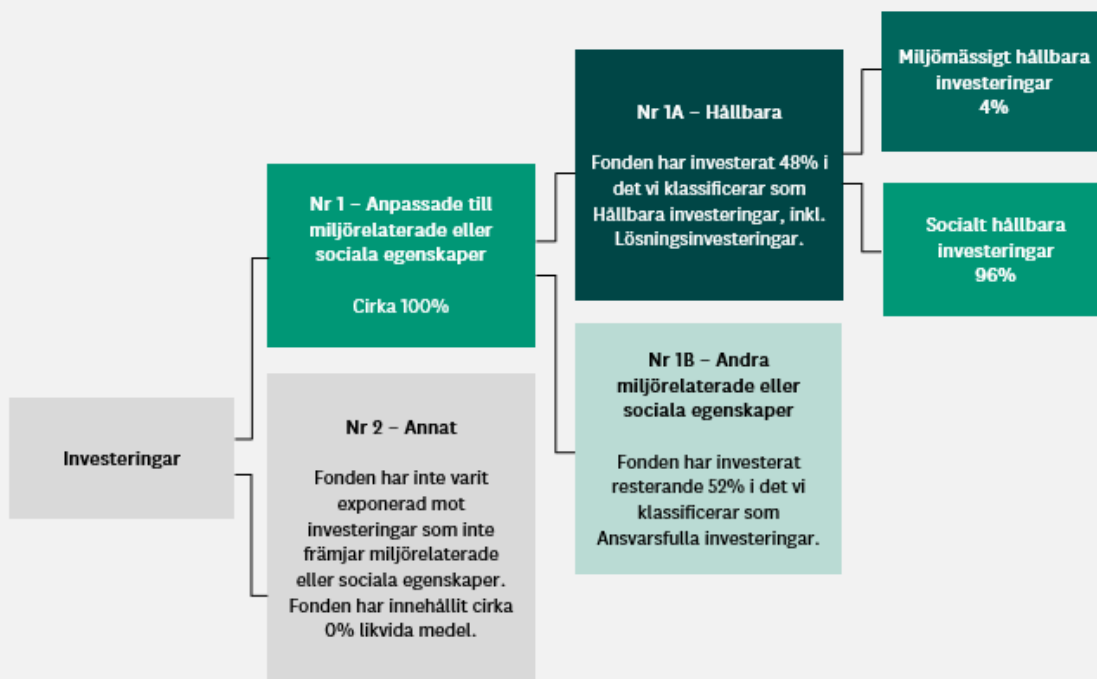
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknik	6,6%	US
Microsoft Corp	Informationsteknik	5,5%	US
Alphabet Inc	Teleoperatörer	3,2%	US
Amazon.Com Inc	Sällanköpsvaror	2,4%	US
Unitedhealth Group Inc	Hälsovård	1,7%	US
Johnson & Johnson	Hälsovård	1,5%	US
Nvidia Corp	Informationsteknik	1,3%	US
JPMorgan Chase & Co	Finans	1,3%	US
Berkshire Hathaway Inc	Finans	1,2%	US
Home Depot Inc/The	Sällanköpsvaror	1,1%	US

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 4 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 96 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 Nordamerika Exponering har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

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



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett brett marknadsindex?

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

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

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

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

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

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

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

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

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 ränteintäkt.

Värdeförändring OTC-derivatinstrument

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

Värdeförändring övriga derivatinstrument

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

Värdeförändring fondandelar

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

Ränteintäkter

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

Ersättningssystem

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

Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoutdelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

Sektorindelning

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

Omsättningshastighet

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

Avkastningssiffror och riskmått

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

Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och realiserade resultat av valutatransaktioner via bank-konto och valutaterminer, dock inte valutaförändringar på värdepappersinnehav.

Värdering av tillgångar

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

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

Landskoder

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

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 Nordamerika Exponering, org.nr 515602-6105

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Nordamerika Exponering för år 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 Nordamerika 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, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 5-11 och för att den är upprättad i enlighet med 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