

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

Skandia Mix 60 Exponering

Skandia Mix 60 Exponering

Fonden är en indexnära fondandelsfond som ger exponering mot svenska obligationer samt svenska och utländska aktier. Fonden saknar fast fördelning mellan tillgångsslagen, men har som mål att hålla cirka 62 procent av tillgångarna exponerat mot aktier. Aktieexponeringen har en bred inriktning mot olika länder, branscher och valutor. Fonden är fossilfri, har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i verksamheter eller organisationer som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden strävar efter att ha minst 50 procent av tillgångarna exponerat mot verksamheter eller organisationer som bidrar till en hållbar utveckling. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avdrag för avgifter.

En portfölj av hälften svenska räntebärande värdepapper samt hälften svenska och globala aktier har historiskt uppvisat en risknivå som är högre än en svensk räntefond, men lägre än en aktiefond. Det är därför troligt att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå. Fondens investeringar i utländska aktier valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst tre till fyra år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Mix 60 Exponering sjönk 12,6 procent under 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex 12,2 procent.

2022 var ett ovanligt dystert år på världens finansmarknader då aktiemarknaderna föll samtidigt som räntorna steg och drog ner värdet på räntebärande placeringar. Den önskade diversifieringen som aktier och obligationer visat historiskt lyste alltså med sin frånvaro. Av indexdelarna i fonden tappade svenska aktier mest, ner nästan 25% medan utländska aktier backade med 10%. De svenska räntepaceringar var ner nära 8%. Det var med andra ord en mycket utmanade miljö för blandfonder.

Redan mot slutet av 2021 började vi misstänka att den tilltagande inflationen inte bara var en effekt av covid-pandemin och således inte kunde betraktas som snabbt övergående. Aratal av penningpolitisk stimulans i form av korträntesänkningar och centralbanksstimulerade obligationsmarknader, en ytterst tveksam finanspolitisk stimulans i USA kombinerat med leveransproblem och strypta fraktmöjligheter i kölvattnet av covid hade skapat en i det närmaste perfekt förutsättning för inflation. Bilden vi hade när vi gick in i det nya året var därför att om inget oförutsett händer så är det penningpolitisk åtstramning som står för dörren. Trots att Rysslands invasion av Ukraina i februari var högst oförutsedd och möjligen utgjorde ett fullgott skäl att hålla räntorna nere, så var denna händelse inte tillräcklig för att förhindra den kraftigaste penningpolitiska åtstramningen på flera decennier. Inte minst energimarknaden upplevde kraftiga prisökningar. De problem på elmarknaden som kunde anas under hösten 2021, med brittiska energibolag nära konkurs, eskalerade under 2022. Problemen förvärrades ytterligare av att kriget i Ukraina gav upphov till europeiskt embargo av rysk energi och att gasledningen Nordstream II utsattes för ett attentat och fick stängas ner. Enerpriserna utsattes i och med detta för ytterligare tryck uppåt. Förutom energimarknaden så uppvisade även råvarumarknaden kraftiga prisuppgångar under första halvåret.

Av hållbarhetsskäl väljer portföljen bort bolag som bedöms ha betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalet samt bolag som utvinnet kol för energiändamål. Fonden väljer även bort bolag som bryter mot internationella hållbarhetsrelaterade normer utan att visa förändringsvilja, är involverade i kontroversiella vapen, i cannabis för rekreationsbruk eller producerar tobak. En majoritet av dessa bolag utvecklades mycket starkt under året på grund av omvärldsfaktorer såsom kriget i Ukraina, vilket under denna period påverkade fondens

avkastning negativt. Arbetet med integrering av hållbarhet fortsätter och bolagens hållbarhetseffekter ställs löpande mot deras övriga egenskaper, varför bolag löpande introduceras respektive avyttras från fondens byggstenar baserat på hållbarhetskriterier. Cigna, som är ett amerikanskt bolag som erbjuder tjänster inom hälsovårdssektorn, är ett exempel på ett innehav med ett välutvecklat hållbarhetsarbete. Bolaget arbetar aktivt för att minska användningen av opioider samt deltar i statliga program såsom Medicare och Medicaid för att erbjuda hälsovård till familjer som inte får hälsovårdsförsäkring via anställning. Inom den svenska aktieportföljen har exempelvis Alfa Laval viktats upp baserat på hållbarhetskriterier. Alfa Laval är en global leverantör av produkter inom värmeöverföring, separering och flödeshantering. Bolaget levererar hållbara produkter och lösningar när det gäller energioptimering, miljöskydd och livsmedelsproduktion inom energi, miljö, livsmedel samt den marina industrin. Ur ett hållbarhetsperspektiv premieras även vindkraftsbolaget Arise.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under perioden.

Förvaltningsarvode:
0,50 % 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	47 kr	8 738 kr
Månadssparande 2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 158 kr

Årlig avgift:
0,50 %.

Ansvarig förvaltare:
Maria Qundos (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej premiepensionsvalet.

Jämförelseindex:
24 % SIX Portfolio Return Index, ex Skandias exkluderings, 36 % MSCI World ex client defined securities index & 40 % OMRX Bond All Index.

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

År	Fondförmög- enhet i tkr*	Andels- värde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2022	401 090	96,79	4 143 897	0,00	-12,6 %	-12,2 %
2021	410 436	110,77	3 705 277	0,00	11,0 %	11,3 %

*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	0,68	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsättn., %
2022	0	0,00

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	155 095	157 423
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	239 952	246 039
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	395 047	403 461
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	395 047	403 461
Bankmedel och övriga likvida medel	5 269	6 511
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	715	455
Övriga tillgångar (Not 3)	206	168
Summa tillgångar	401 238	410 595
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 förtbetalda intäkter	196	159
Övriga skulder (Not 3)	- 48	0
Summa skulder	148	159
Fondförmögenhet (Not 1)	401 090	410 436
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)	- 14 178	- 1 116
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)	- 40 859	28 860
Räntointäkter	1 692	511
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	933	364
Summa intäkter och värdeförändring	- 52 412	28 619
Kostnader		
Forvaltningskostnader	- 2 252	- 891
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 2 250	- 883
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 2	- 8
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	42	- 7
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 2 211	- 898
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 54 623	27 722
NOTER	2022	2021
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	410 436	0
Andelsutgivning	236 261	403 462
Andelsinlösen	- 190 984	- 20 748
Årets resultat enligt resultaträkning	- 54 623	27 722
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	401 090	410 436
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 olivkiderade affärer	206	168
I övriga skulder ingår olivkiderade affärer	48	0
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	146	1
Realisationsförluster	- 3 424	- 1
Orealiserade vinster och förluster	- 10 900	- 1 116
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 14 178	- 1 116
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	2 822	2 138
Realisationsförluster	- 8 846	- 4
Orealiserade vinster och förluster	- 34 835	26 726
Värdeförändring på fondandelar	- 40 859	28 860
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	933	364
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
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				
Räntebärande värdepapper				
Företag och Kreditinstitut				
African Development Bank 0.2425 14.04.2023	CI	3 972	0,99%	0,99%
Asian Development Bank 0.37 26.06.2023	PH	1 975	0,49%	0,49%
Fastighets AB Balder (publ) FRN 06.02.2023	SE	1 996	0,50%	0,50%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	1 933	0,48%	0,48%
Electrolux AB 1.705 24.02.2027	SE	1 771	0,44%	0,44%
Ellevio AB 1.728 11.06.2027	SE	1 758	0,44%	0,44%
European Investment Bank 0.25 23.03.2026	LU	1 811	0,45%	0,00%
European Investment Bank 0.375 17.09.2030	LU	1 573	0,39%	0,84%
Eurofima 0.49 27.11.2028	LU	1 656	0,41%	0,41%
Humlegården Fastigheter 2.63 26.04.2024	SE	1 916	0,48%	0,48%
Intl Bank for Recon and Devel 0.25 29.01.2029	SNA	1 646	0,41%	0,00%
INTL BK Recon and Develop 0.625 05.09.2025	SNA	3 707	0,92%	1,33%
International Development Association 0.25 25.06.2	SNA	3 686	0,92%	0,92%
Intl Finance Corp 0.9 12.05.2025	SNA	1 881	0,47%	0,47%
Jernhusen AB 1.368 23.04.2025	SE	1 877	0,47%	0,47%
KfW 0.25 08.09.2026	DE	2 671	0,67%	0,67%
Kommunalbanken AS 0.125 28.08.2026	NO	3 529	0,88%	0,88%
Neder Waterschapsbank 0.7 25.01.2023	NL	2 997	0,75%	0,75%
Nordic Investment Bank 0.1 13.10.2025	FI	911	0,23%	0,23%
Swedish Export Credit 0.215 15.09.2025	SE	1 824	0,45%	0,45%
Vasakronan AB FRN 24.04.2025	SE	1 990	0,50%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	3 618	0,90%	1,40%
Lansforskringar Hypotek 1 15.09.2027	SE	7 096	1,77%	0,00%
Lansforskringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	2 785	0,69%	0,00%
Lansforskringar Hypotek 0.5 20.09.2028	SE	5 857	1,46%	0,00%
Lansforskringar Hypotek 1.5 18.09.24	SE	1 936	0,48%	4,41%
Landshypotek Bank AB 0.615 18.11.2025	SE	1 836	0,46%	0,46%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	1 785	0,44%	0,44%
Realkredit Danmark A/S FRN 01.10.2024	DK	3 017	0,75%	0,75%
AB Sveriges Säkerställda Obli 0.75 09.06.2032	SE	3 030	0,76%	0,00%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	3 449	0,86%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 0.75 28.03.2024	SE	1 936	0,48%	2,10%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029	SE	1 665	0,42%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	5 571	1,39%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	SE	1 907	0,48%	2,28%
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	SE	9 140	2,28%	2,28%
Swedbank AB (publ) 1 29.03.2023	SE	3 980	0,99%	
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	SE	5 391	1,34%	
Swedbank Hypotek AB 1 18.03.2026	SE	1 846	0,46%	
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	942	0,23%	3,03%
Summa Företag och Kreditinstitut		113 869	28,39%	
Stat och Kommun				
Göteborgs Stad 1 05.11.2024	SE	1 912	0,48%	0,00%
City Of Gothenburg 0.455 27.11.2025	SE	1 833	0,46%	0,93%
Jonkopingens Kommun 0.57 01.12.2025	SE	1 838	0,46%	0,46%
Kommuninvest i Sverige AB 0.25 26.11.2027	SE	1 708	0,43%	0,00%
Kommuninvest i Sverige AB 0.375 27.03.2024	SE	1 930	0,48%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 0.875 16.05.2029	SE	1 694	0,42%	0,00%
Kommuninvest i Sverige 3 01.09.2025	SE	1 481	0,37%	1,70%
Malmö kommun 0.875 17.09.2024	SE	4 788	1,19%	1,19%
Specialfastigheter Sverige 3.708 30.11.2027	SE	1 975	0,49%	0,49%
Region Stockholm 0.228 01.09.2026	SE	1 775	0,44%	0,44%
Kingdom of Sweden 0.125 09.09.2030	SE	2 531	0,63%	0,00%
SO 1053 3.50% 2039/03/30	SE	3 452	0,86%	0,00%
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	2 962	0,74%	0,00%
SO 1058 2.5 12.05.2025	SE	993	0,25%	0,00%
SO 1059 1 12.11.2026	SE	3 762	0,94%	0,00%
Sverige Kongenket 0.125 12.05.2031	SE	1 653	0,41%	0,00%
Sverige Kongenket 0.5 24.11.2045	SE	1 391	0,35%	0,00%
Sverige Kongenket 0.75 12.11.2029	SE	2 234	0,56%	0,00%
Sverige Kongenket 1.375 23.06.2071	SE	301	0,07%	4,81%
Östersunds kommun FRN 23.06.2025	SE	1 013	0,25%	0,25%
Summa Stat och Kommun		41 226	10,28%	
Summa Räntebärande värdepapper		155 095	38,67%	
Summa Överlåtbara värdepapper		155 095	38,67%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Fondandelar				
Aktie- och blandfonder				
Skandia Europa Exponering	SE	13 482	3,36%	3,36%
Skandia Global Exponering	SE	76 531	19,08%	19,08%
Skandia Japan Exponering	SE	4 836	1,21%	1,21%
Skandia Nordamerika Exponering	SE	49 705	12,39%	12,39%
Skandia Sverige Hållbar	SE	19 813	4,94%	4,94%
Skandia Sverige Exponering	SE	75 586	18,85%	18,85%
Summa Aktie- och blandfonder		239 952	59,83%	
Summa Fondandelar		239 952	59,83%	
Summa Övriga finansiella instrument		239 952	59,83%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		395 047	98,49%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		6 043	1,51%	0,00%
Varav likvida medel SEB		5 269	1,31%	0,00%
Fondförmögenhet		401 090	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB		5 269	1,31%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1 19.12.2029		1 665	0,42%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025		5 571	1,39%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024		1 907	0,48%	0,00%
Summa SEB		14 413	3,59%	
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	239 952	59,83%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	155 095	38,67%	0,00%
Övrigt	6 043	1,51%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	401 090	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 och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2022. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

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 57 % 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 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?

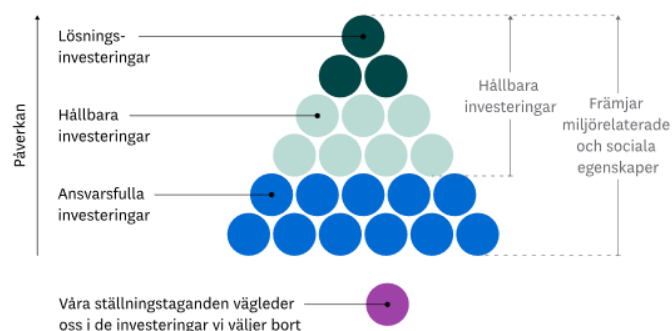
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 57 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 26 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 Mix 60 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-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 aktie- och obligationsemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:
Fonden exkluderade bolag som utvinner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:
Samtliga noterade bolag och obligationsemittenter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.

10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:
Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna:
Denna indikator analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida www.skandia.se/fonder.
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:
Fonden genomlyste samtliga noterade bolag och obligationsemitterter 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 statliga och överstatliga enheter – social: #19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:
Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Skandia Sverige Exponering	Aktiefond världen	19,1%	SE
Skandia Global Exponering	Aktiefond Sverige	19,0%	SE
Skandia Nordamerika Exponering	Aktiefond Nordamerika	12,3%	SE
Skandia Sverige Hållbar	Aktiefond Sverige	5,0%	SE
Skandia Europa Exponering	Aktiefond Europa	3,4%	SE
Stadshypotek AB 1594 2 01.09.2028	Obligation	2,3%	SE
Lansforsakringar Hypotek 1 15.09.2027	Obligation	1,8%	SE
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) 0.5 20.09.2028	Obligation	1,5%	SE

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

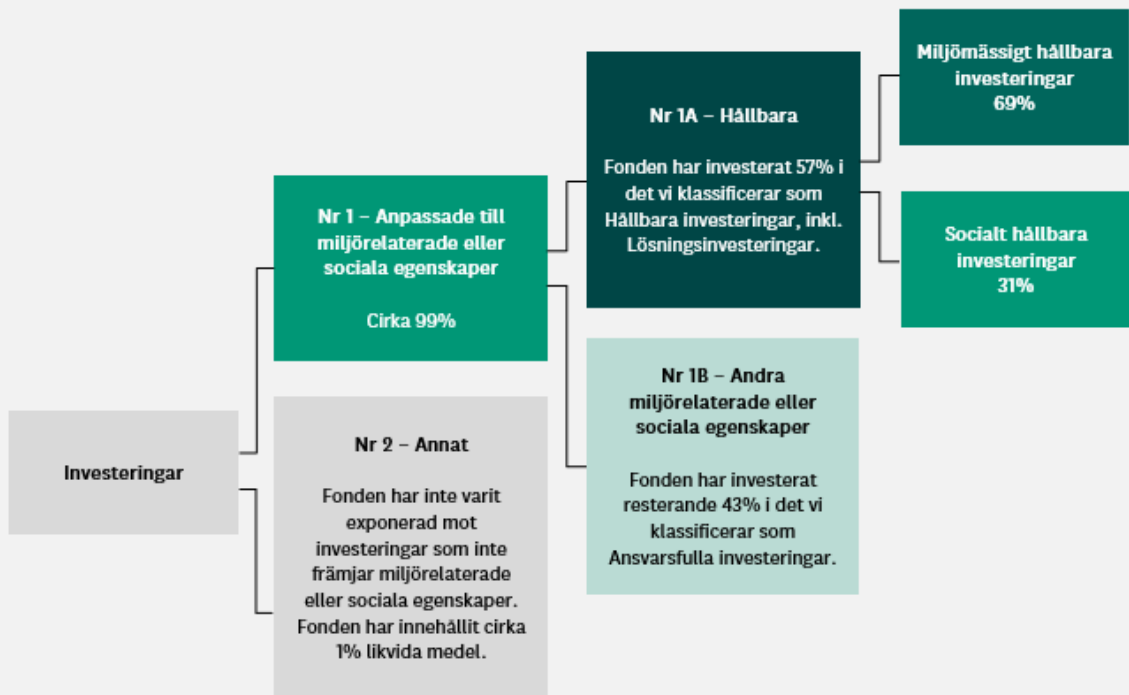
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	Obligation	1,4%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 17.03.2027	Obligation	1,4%	SE

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?

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



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

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

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

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2022 bestod fondens Lösningssinvesteringar av 69 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 31 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 Mix 60 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.

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 nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

Redovisning

Tillgångarna har marknadsvärderats i första hand efter periodens sista betalkurs. Såväl realiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

Värdeförändring överlåtbara värdepapper

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

Värdeförändring penningmarknadsinstrument

Redovisas i sin helhet som ränteintäkt.

Värdeförändring OTC-derivatinstrument

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

Värdeförändring övriga derivatinstrument

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

Värdeförändring fondandelar

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

Ränteintäkter

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

Ersättningssystem

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2022 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys. Mer information om ersättningspolicyn 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 bruttoutdelningsbeloppet med avdrag för utländsk kuponskatt.

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
CI - Elfenbenskusten
FI - Finland
LU - Luxemburg
PH - Filippinerna
DE - Tyskland
NL - Nederländerna
NO - Norge
SNA - Supra National

Britta Rosenqvist
Affärschef, Skandiabanken AB

Märtha Josefsson
Investeringskonsult

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Mix 60 Exponering, org.nr 515603-1568

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Mix 60 Exponering för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Mix 60 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 4-9.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 15 mars 2023

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor