

Passiv Stiftelsefond Skåne
Årsberättelse
2020



WAHLSTEDT
& PARTNERS

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Balansräkning.....	6
Resultaträkning	6
Förklaringar och noter till resultat- och balansräkning	7
Innehav och positioner i finansiella instrument	7
Redovisningsprinciper	8
Värderingsprinciper	8
Allmän information	9



WAHLSTEDT
& PARTNERS

Förvaltningsberättelse

Passiv Stiftelsefond Skåne är en värdepappersfond (UCITS) med förankring i ett antal skånska stiftelser som utgör fondens andelsägare.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som placerar sina medel i andra värdepappersfonder. Placeringsurvalet är på indexföljande fonder för aktier och räntebärande värdepapper. Normalfördelningen består av 60 procent aktieindexfonder och 40 procent ränteindexfonder. Aktieportföljen är jämnt fördelad mellan svenska och globala aktiefonder. Ränteportföljen består av fonder med inriktning mot såväl nominella obligationer, penningmarknadsinstrument som företagsobligationer. Rebalansering av fondens innehav sker normalt två gånger per år.

Verksamheten och fondens värdeutveckling

2020 var ett väldigt annorlunda börsår. Börsuppgången, som var stark under avslutningen av 2019, fortsatte även under inledningen av 2020. Men i början på februari kom spridningen av Coronaviruset till västvärlden och försatte stora delar av Europa och USA i karantän vilket resulterade i kraftiga fall på världens börser. När botten nåddes den 23 mars hade börserna rasat med hela 35 procent sedan toppnoteringen.

Nedstängningen av samhällen kom att resultera i enorma ekonomiska skador och osäkerheten på de finansiella marknaderna var hög. Även oljepriset pressades rejält under krisen.

Under det andra kvartalet ökade hoppet att världens ekonomier återigen skulle öppnas upp och att lättnader i restriktionerna skulle införas. Konjunktursignalerna stabiliserades vilket i kombination med centralbankernas besked om låga räntor under en lång tid framöver resulterade i en kraftig återhämtning på världens aktiemarknader och under oktober noterades återigen nya rekordnoteringar. Uppgången på börserna fortsatte under återstoden av året och avslutade året på nya toppnivåer.

Det var också stora rörelser på räntemarknaderna i spåren av Coronakrisen. Företagsobligationer uppvisade kraftiga prisfall vilket till stor del var drivet av låg likviditet. Regeringar och centralbanker agerade och lanserade omfattande stimulanspaket. Riksbanken genomförde stora obligationsköp och köpte under hösten för första gången företagsobligationer med syfte att förbättra likviditeten på kreditmarknaden.

Sammanfattningsvis steg Stockholmsbörsen¹ under året med 14,8 procent medan de internationella börserna steg med 15,9 procent enligt MSCI.²

Den positiva marknadsutvecklingen bidrog till att fondens värde under året ökade från 2 696 msek till 2 792 msek och årsavkastningen uppgick till 5,7 procent. Avkastning ligger således över det långsiktiga reala avkastningsmålet på 2,5 procent per år.

Utdelning skedde med drygt 52,7 msek till andelsägarna i fondens utdelande andelsklass, medan andelsägarna i den icke-utdelande andelsklassen generellt återinvesterar sin andel av fondens avkastning.

Det har inte under 2020 eller efter räkenskapsårets utgång skett några personella, organisatoriska eller andra förändringar av väsentlig betydelse för fonden.

Uppdragsavtal

Wahlstedt & Partners AB har uppdragit åt Nihlmark & Zacharoff Advokatbyrå med advokat Per Holmgren som funktionsansvarig, att utföra uppdraget som regelefterlevnadsansvarig.

Bolaget har uppdragit åt auktoriserad revisor Leif Lüscher, Lüscher & Co Revision AB, att utföra uppdraget som internrevisor.

Fondens risker

Hur stor risken är i en fond beror på fördelningen mellan de olika tillgångsslagen. Ju större andel aktiefonder desto högre risk. Spridningen till olika fondförvaltare och mellan aktiefonder och räntefonder bidrar till att diversifiera portföljen och minska den totala risken i fonden. På balansdagen hade fonden en fördelning på 62,04 procent i aktiefonder och 37,84 procent i räntefonder. Följande risker kan också påverka fondens värde:

Kreditrisk: fonden investerar indirekt i obligationer eller andra räntebärande instrument genom investeringar i räntefonder. Om en utgivare inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Eftersom fonden placerar i räntefonder är kreditrisken låg.

Motpartsrisk: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att

¹ SIX Return Index.

² Genomsnittlig procentuell kursförändring i lokala valutor efter återläggning av utdelningar.

inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

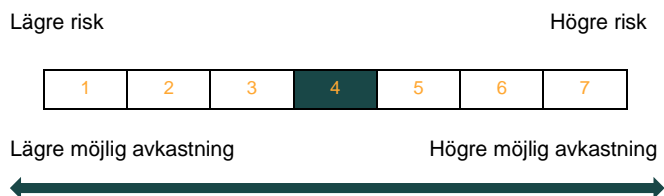
Likviditetsrisk: uppstår om en del av fondens tillgångar eller underliggande fonders tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, vilket kan leda till att andelsägare inte kan sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid. Likviditetsrisken begränsas av att fondens placeringar görs i tillgångar med god likviditet.

Operativ risk: är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Valutarisk: i fonden kan det finnas en valutaexponering mot de underliggande fondernas placeringar i värdepapper i andra valutor än svenska kronor.

Riskbedömningsmetod

Riskindikatorn är en standardmetod för att visa vilken risknivå som föreligger i en värdepappersfond. Risknivån definieras som standardavvikelsen i fondens avkastning, d.v.s. genomsnittet av variationerna i avkastningen under de senaste fem åren. Inplaceringen på indikatorn är inte konstant och kategoriseringen kan ändras med tiden.



Passiv Stiftelsefond Skånes riskläge är 4 på indikatorn vilket motsvarar en standardavvikelse på mellan 5-10 procent. Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande 60 månaders-period, ligger således mellan 5 - 10 procent.

Utöver risknivån på riskindikatorn eftersträvar förvaltaren att fondens genomsnittliga risknivå mätt som årlig standardavvikelse över en rullande 24-månadersperiod ska ligga mellan 5 - 10 procent.

Den eftersträvalda risknivån skall inte tas för en utfästelse av förvaltaren och fonden kan avvika från risknivån. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Derivat och värdepapperslån

Förvaltaren har ej möjlighet att använda derivat och värdepapperslån i förvaltningen av fonden.

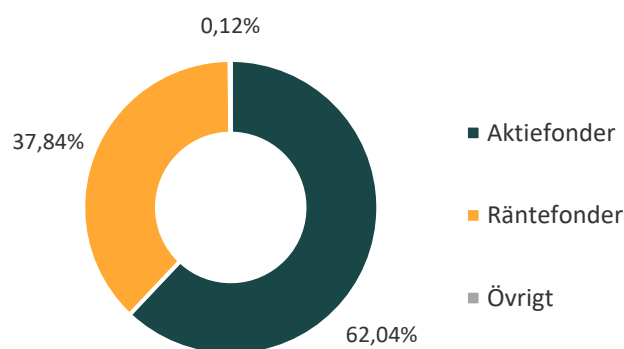
Omsättningshastighet

Fondens omsättningshastighet har under 2020 varit 3,70 procent.

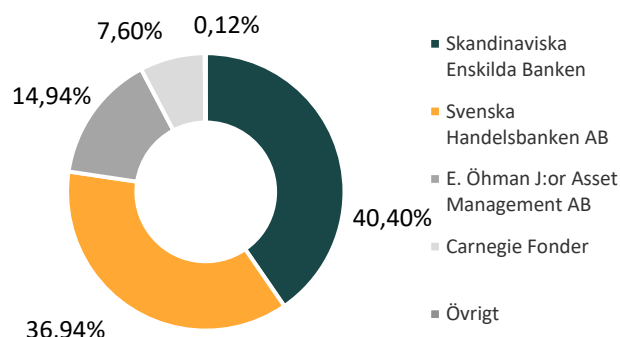
Förändring av fondförmögenheten

Belopp i kkr	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Fondförmögenheten vid periodens början	2 696 111	2 280 045
Andelsutgivning	0	0
Andelsinlösen	0	0
Resultat enligt resultaträkning	148 480	460 509
Lämnad utdelning	-52 727	-44 443
Fondförmögenheten vid periodens slut	2 791 864	2 696 111
Andelsvärde per bokslutsdagen, kr (utd)	168,16	163,26
Andelsvärde per bokslutsdagen, kr (icke utd)	203,63	192,64

Tillgångsslag



Sammanlagd exponering mot emittent



Utveckling

	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Fondförmögenhet kkr	2 791 864	2 696 111	2 280 045	2 366 320	2 255 168	2 117 858	2 032 598	1 825 796	1 630 461	1 512 211
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd										
Antal andelar	2 852 144	2 852 144	2 852 144	2 822 339	2 807 895	2 763 734				
Andelsvärde, kr	203,63	192,64	159,99	161,38	150,42	139,85				
Handelskurs, kr	203,89	192,61	159,69	161,83	150,54	139,97				
Passiv Stiftelsefond Skåne utd										
Antal andelar	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 556	12 938 621	15 322 967	15 322 967	15 322 967	15 322 967
Andelsvärde, kr	168,16	163,26	138,70	145,33	139,39	132,93	132,53	119,15	106,41	98,69
Handelskurs, kr	168,37	163,24	138,44	145,74	139,50	133,05	132,91	118,90	106,36	98,48
Utdelning kr/andel	4,01	3,38	5,44	4,05	3,22	3,31	3,32	3,32	3,32	3,30
Total avkastning inkl utdelning i %										
Fond	5,70%	20,41%	-1,32%	7,50%	7,55%	2,47%	14,89%	15,23%	11,50%	-5,28%
Jmf index i %*	6,13%	20,01%	-1,41%	6,71%	8,14%	7,02%	15,06%	13,08%	12,02%	-3,12%
Aktiv risk										
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	2,61%	2,68%	2,46%	1,87%	2,22%	2,06%	1,97%	1,70%	2,60%	3,61%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	2,61%	2,68%	2,46%	1,86%	2,22%					

* Jämförelseindex består av index från flera aktie- och räntemarknader som sammanvägts enligt normalportföljen. Normalportföljen under året: SIX Sweden Sustainability GI 15%, SIX Sweden SRI GI 15%, MSCI World NR (SEK) 15%, MSCI ACWI ESG Leaders NR (SEK) 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, Solactive SEK IG Credit Index 10%.

För beräkning av aktiv risk har jämförelseindex bestående av index från flera aktie- och räntemarknader som sammanvägts enligt normalportföljen använts. Fondens historiska aktivitetsgrad kan förklaras av att indexet är baserat på fondens normalportfölj, inte fondens faktiska portfölj då portföljförvaltaren historiskt rebalanserar portföljen ett par gånger per år.

Riskmått

	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Totalrisk, 24 månader		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	11,59%	8,93%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	11,59%	8,93%
Relevant jämförelseindex*	10,36%	8,03%
Aktiv risk		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	2,61%	2,68%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	2,61%	2,68%

* Jämförelseindex består av index från flera aktie- och räntemarknader som sammanvägt enligt normalportföljen. SIX Sweden Sustainability GI 15%, SIX Sweden SRI GI 15%, MSCI World NR (SEK) 15%, MSCI ACWI ESG Leaders NR (SEK) 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, Solactive SEK IG Credit Index 10%.

Avkastningsmått

	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Avkastning sedan årsskiftet		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	5,70%	20,41%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	5,70%	20,41%
Relevant jämförelseindex*	6,13%	20,01%
Genomsnittlig årsavkastning för de senaste två åren		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	12,82%	9,10%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	12,82%	9,10%
Genomsnittlig årsavkastning för de senaste fem åren		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	7,78%	7,12%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	7,79%	7,12%

* Jämförelseindex består av index från flera aktie- och räntemarknader som sammanvägts enligt normalportföljen. SIX Sweden Sustainability GI 15%, SIX Sweden SRI GI 15%, MSCI World NR (SEK) 15%, MSCI ACWI ESG Leaders NR (SEK) 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, Solactive SEK IG Credit Index 10%.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Det bedrivs inte något aktivt hållbarhetsarbete i fonden. Däremot beaktas hållbarhetsaspekter i förvaltningen till den grad att förvaltaren i möjligaste mån väljer att placera fondens medel i etiska och hållbara fondandelar.

Kostnadsmått

	2020-01-01
	2020-12-31
Transaktionskostnader (kr)	-9 532
Transaktionskostnader i %	0,00%
Förvaltningsavgift (kr)*	-1 195 239
Förvaltningsavgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet, utd	0,05%
Förvaltningsavgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet, icke utd	0,05%
Årlig avgift i % av total genomsnittlig fondförmögenhet, utd	0,17%
Årlig avgift i % av total genomsnittlig fondförmögenhet, icke utd	0,17%
Förvaltningskostnad (i kr) vid engångsinsättning 10 000 kr vid årets början	4,86
Förvaltningskostnad (i kr) vid löpande sparande 100 kr per månad	0,35

* Högsta tillåtna förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna är 0,20% per år av fondförmögenheten. Fondandelsägare uppmärksammas på att de fonder som fonden placerar i för egen del eventuellt uttar ersättning för förvaltning, administration, redovisning etc. Denna avgift får högst uppgå till 5%.

Utdelning

Belopp i kr	2020-03-06
Total utdelning	52 726 689
Utdelning per andel	4,01

Ersättningar till personal

Belopp i kkr	Antal anställda	2020-01-01	2019-01-01
		2020-12-31	2019-12-31
Anställda i ledande strategiska befattningar	2	2 092	1 929
Anställda med ansvar för portföljförvaltning och kontrollfunktioner*	3	2 340	2 184
Personal som är involverad i fondens verksamhet	8	4 220	3 735
All personal	11	5 706	5 003

* Funktionerna för regelefterlevnad och internrevision är delegerade till extern part.

Anställda i tabellen ovan arbetar även med övriga tjänster som bolaget erbjuder samt har funktionsansvar för andra fonder utöver Passiv Stiftelsefond Skåne. Enligt fastställd ersättningspolicy finns inga incitamentsprogram för de anställda som baseras på fondens utveckling. Vid den årliga granskningen av ersättningspolicyn har inga avsteg förekommit.

Balansräkning

Belopp i kkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Fondandelar	1	2 788 598	2 693 482
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 788 598	2 693 482
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		2 788 598	2 693 482
Bankmedel och övriga likvida medel	1	1 679	1 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	2 061	1 919
Summa tillgångar		2 792 337	2 696 568
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	-473	-457
Summa skulder		-473	-457
FONDFÖRMÖGENHET		2 791 864	2 696 111
Poster inom linjen		0	0

Resultaträkning

Belopp kkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
Värdeförändring på fondandelar	4	114 998	437 877
Utdelningar		25 803	14 665
Övriga intäkter		8 887	8 620
Summa intäkter och värdeförändring		149 689	461 163
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader		-1 195	-640
Räntekostnader		-4	-5
Övriga kostnader		-10	-9
Summa kostnader		-1 209	-654
ÅRETS RESULTAT		148 480	460 509

Förklaringar och noter till resultat- och balansräkning

Not 1. Innehav och positioner i finansiella instrument

Se nedan för specifikation av finansiella instrument.

Not 2. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp kkr	2020-12-31	2019-12-31
Upplupen fondrabatt	1 685	1 542
Upplupen rabatt förvaltningsarvode	375	378
Fordran Fondbolaget	0	0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 061	1 919

Not 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp kkr	2020-12-31	2019-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	-473	-457
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-473	-457

Not 4. Specifikation värdeförändring

Belopp kkr	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	27 637	12 860
Realisationsförluster	-199	-689
Orealiserade vinster/förluster	87 560	425 707
Summa	114 998	437 877

Innehav och positioner i finansiella instrument

Belopp kr	Antal	Marknadsvärde	Andel
Övriga finansiella instrument			
Fondandelar			
Aktiefonder			
Handelsbanken Global Index Criteria	1 277 038	420 899 032	15,08%
Handelsbanken Sverige Index Criteria	1 230 669	447 397 326	16,03%
SEB Hållbarhetsfond Sverige Index	2 169	446 766 711	16,00%
Öhman Global Marknad Hållbar A SEK	2 824 688	417 065 228	14,94%
Räntefonder			
CF Likviditetsfond	174 505	212 053 789	7,60%
Handelsbanken Korränta Criteria A1 SEK	1 554 728	163 137 642	5,84%
SEB Företagsobligationsfond Hållbar	1 842 306	272 661 316	9,77%
SEB Institutionell Obligationsfond SEK Utd	46 433 776	408 617 227	14,64%
Summa övriga finansiella instrument		2 788 598 271	99,88%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 788 598 271	99,88%
Bankmedel och övriga likvida medel			
Bankkonto hos SEB		1 678 630	0,06%
Summa bankmedel och övriga likvida medel		1 678 630	0,06%
Övriga tillgångar och skulder		1 587 349	0,06%
Summa övriga tillgångar och övriga skulder		1 587 349	0,06%
Fondförmögenhet		2 791 864 249	100,00%

Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder och Fondbolagens Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar.

Värderingsprinciper

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas enligt Passiv Stiftelsefond Skånes fondbestämmelser 8.1 § daterade 2018-12-11:

Fondförmögenheten beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde.

Marknadsvärde för noterade innehav ska bestämmas utifrån senaste betalkurs för innehavet på balansdagen. Om balansdagen inte är en handelsdag gäller motsvarande för senaste handelsdag före balansdagen.

Överlåtbara värdepapper enligt 5 kap. 5 § LVF som är föremål för handel på en aktiv marknad ska värderas i enlighet med noterade innehav. Överlåtbara värdepapper enligt 5 kap. 5 § LVF som ej är föremål för handel på en aktiv marknad ska värderas genom inhämtande av information om nyligen genomförda transaktioner mellan av varandra oberoende kunniga marknadsparter. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad/handelsplats eller så kallad market maker. Marknadsvärderingen ska ske på objektiva grunder.

Allmän information

Fondbolaget

Wahlstedt & Partners AB
Box 7029
103 86 STOCKHOLM

Tel: 08–56 260 200
Organisationsnummer: 556771–1345
Hemsida: www.ws.se

Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är 1 100 000 kronor.

Styrelse och företagsledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Namn	Titel
Lars Zacharoff	Styrelseordförande
Malin Houlès	Verkställande direktör
Bengt Wahlstedt	Vice verkställande direktör, styrelseledamot
Claes Bahri	Styrelseledamot
Anders Karlsson	Styrelseledamot
Linnéa Wahlstedt	Styrelseledamot

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Revisor

Nilla Rocknö
Grant Thornton Sweden AB
103 94 STOCKHOLM

Underskrift

Stockholm, 12 april 2021

Lars Zacharoff

Styrelseordförande

Malin Houlès

Verkställande direktör

Bengt Wahlstedt

Vice verkställande direktör,
styrelseledamot

Claes Bahri

Styrelseledamot

Anders Karlsson

Styrelseledamot

Linnéa Wahlstedt

Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den 12 april 2021

Nilla Rocknö

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Passiv
Stiftelsefond Skåne, org.nr 515602-8028

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Jag har i egenskap av revisorer i Wahlstedt & Partners AB, organisationsnummer 556771-1345, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Värdepappersfond Passiv Stiftelsefond Skåne för räkenskapsåret 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sida 5 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt min 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 Värdepappersfond Passiv Stiftelsefond Skåne finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Mina uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sid 5.

Grund för uttalanden

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

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

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 på misstag.

Revisorns ansvar

Mina 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 på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig 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 mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar jag 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.

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

*Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen*

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sid 5 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Min granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att min 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. Jag anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för mitt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 12 april 2021

Nilla Rocknö

Auktoriserad revisor