

Passiv Stiftelsefond Skåne  
Årsberättelse  
2023



WAHLSTEDT  
& PARTNERS

## Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse .....	2
Balansräkning.....	8
Resultaträkning .....	8
Förklaringar och noter till resultat- och balansräkning .....	9
Innehav och positioner i finansiella instrument .....	10
Redovisningsprinciper .....	10
Värderingsprinciper .....	10
Hållbarhetsinformation .....	11
Allmän information .....	12
Hållbarhetsrelaterade upplysningar .....	13



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

Det har varit ett minst sagt händelserikt år på finansmarknaderna med stora kursrörelser. Året inleddes med rejäla uppgångar och stora kursrörelser i samband med att amerikanska FED sände signaler att räntehöjningarna börjat ge effekt på ekonomin. Marknaden började således prisa in att styrräntan närmade sig räntetoppen. Uppgången följdes av en ökad volatilitet till följd av en kollaps för de amerikanska bankerna Silicon Valley och First Republic. Den oro som uppstod i det amerikanska banksystemet fördes vidare till Europa och satte, under en kortare period, finansvärlden i gungning.

Flera av världens centralbanker fortsatte under året att föra en stram penningpolitik med hopp om att pressa tillbaka den höga inflationen. Riksbanken justerade under året upp styrräntan vid fyra tillfällen till +4,0 procent. Vid varje tillfälle då nya inflationssiffror presenterades pendlade marknaderna kortsiktigt, beroende på utfall, mellan hoppet att räntetoppen var nådd alternativt förnyad oro för ytterligare räntehöjningar. I mitten av juni var börserna (SIXPRX) upp med drygt 12 procent för att under sensommar och hösten backa och i slutet av oktober låg börsutvecklingen på betydligt surare -1,0 procent.

Vändpunkten på världens finansmarknader kom när inflationssiffror presenterades i november, för både USA och EU, som var lägre än väntat. Vidare lämnade FED styrräntan oförändrad samt sänkte sin planerade räntebana. FED indikerade framöver tre sänkningar med vardera 25-punkter under 2024 vilket var fler än vid tidigare signalerad räntebana. FED:s duvaktiga besked tillsammans med den lägre inflationstakten satte ordentligt fart på världens börser som steg kraftigt under november och december samtidigt som marknadsräntorna sjönk rejält

Även på valutamarknaden var det stora rörelser. Under en stor del av året försvagades kronan mot det stora världsvalutorna. Kronan sjönk under året till de lägsta nivåerna sedan finanskrisen 2008. Orsakerna finns troligen att hitta i den geopolitiska och realekonomiska utvecklingen snarare än den finansiella. Men i spåren av Riksbankens besked att minska valutareserven samt en allmänt ökad global riskaptit stärktes den svenska kronan under årets sista månader och återhämtade hela årets kursförsvagning.

Sammantaget ledde de olika makroekonomiska händelserna till ett väldigt volatilt börsår som till slut ändå resulterade i en klart positiv börsutveckling. Börskurserna på Stockholmsbörsen (SIXPRX) steg med 19,2 procent under året samtidigt som de internationella aktiemarknaderna stärktes med 23,8 procent (mätt i amerikanska dollar) respektive 19,3 procent (uttryckt i SEK) enligt det globala indexet MSCI.

Andelskapitalet var vid årets början 2 718 MSEK. Under året skedde inlösen av fondandelar till ett värde av 70 MSEK. Utdelning under året skedde med drygt 61,8 MSEK till andelsägarna i fondens utdelande andelsklass, medan andelsägarna i den icke-utdelande andelsklassen generellt återinvesterar sin andel av fondens avkastning. Den positiva marknadsutvecklingen bidrog till att fondens värde under året ökade till 2 961 MSEK och årsavkastningen uppgick till 14,3 procent. Årsavkastning ligger således över det långsiktiga reala avkastningsmålet på 2,5 procent per år.

Det har inte under 2023 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.

### Derivat och värdepapperslån

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

## 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 60,68 procent i aktiefonder och 39,22 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 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.

**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 VaR ekvivalent volatilitet och beräknas på data under de senaste fem åren. Inplaceringen på indikatorn är inte konstant och kategoriseringen kan ändras med tiden. Om nämnda statistik saknas kan annan representativ data användas.

Lägre risk

Högre risk



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Passiv Stiftelsefond Skånes riskläge är 3 på indikatorn vilket motsvarar en VaR-ekivalent volatilitet på mellan 5 - 12 procent, vilket motsvarar en låg till medel riskklass. Fonden har låg till medel risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet.

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.

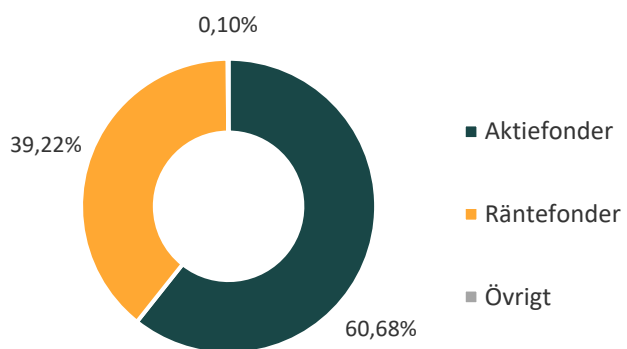
## Förändring av fondförmögenheten

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Belopp i kkr</b>		
Fondförmögenheten vid periodens början	2 717 688	3 203 104
Andelsutgivning	0	0
Andelsinlösen	-70 000	-45 000
Resultat enligt resultaträkning	377 900	-385 322
Lämnad utdelning	-61 799	-55 093
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>2 963 789</b>	<b>2 717 688</b>
Andelsvärde per bokslutsdagen, kr (utd)	189,01	169,83
Andelsvärde per bokslutsdagen, kr (icke utd)	246,43	215,52

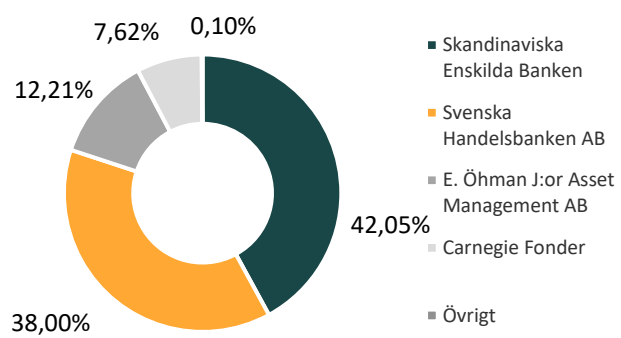
## Omsättningshastighet

Fondens omsättningshastighet har under 2023 varit 2,33 procent.

## Tillgångsslag



## Sammanlagd exponering mot emittent



## Utveckling

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	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
Fondförmögenhet kkr	2 963 789	2 717 688	3 203 104	2 791 864	2 696 111	2 280 045	2 366 320	2 255 168	2 117 858	2 032 598
<b>Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd</b>										
Antal andelar	1 941 939	2 248 611	2 449 306	2 852 144	2 852 144	2 852 144	2 822 339	2 807 895	2 763 734	
Andelsvärde, kr	246,43	215,52	245,37	203,63	192,64	159,99	161,38	150,42	139,85	
Handelskurs, kr	246,31	216,10	245,36	203,89	192,61	159,69	161,83	150,54	139,97	
<b>Passiv Stiftelsefond Skåne utd</b>										
Antal andelar	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 556	12 938 621	15 322 967
Andelsvärde, kr	189,01	169,83	197,90	168,16	163,26	138,70	145,33	139,39	132,93	132,53
Handelskurs, kr	188,92	170,28	197,89	168,37	163,24	138,44	145,74	139,50	133,05	132,91
Utdelning kr/andel	4,70	4,19	4,03	4,01	3,38	5,44	4,05	3,22	3,31	3,32
<b>Total avkastning inkl utdelning i %</b>										
Fond	14,34%	-12,16%	20,50%	5,70%	20,41%	-1,32%	7,50%	7,55%	2,47%	14,89%
Jmf index i %*	13,38%	-11,08%	20,51%	6,13%	20,01%	-1,41%	6,71%	8,14%	7,02%	15,06%
<b>Aktiv risk</b>										
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	1,04%	2,73%	3,30%	2,61%	2,68%	2,46%	1,87%	2,22%	2,06%	1,97%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	1,04%	2,73%	3,30%	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%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets 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

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Totalrisk, 24 månader</b>		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	11,20%	10,65%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	11,20%	10,65%
Relevant jämförelseindex*	10,88%	10,68%
<b>Aktiv risk</b>		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	1,04%	2,73%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	1,04%	2,73%

\* 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%, Solactive ISS ESG Screemed Global Markets 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, Solactive SEK IG Credit Index 10%.

För beräkning av aktiv risk har ett sammanvägt jämförelseindexet bestående av SIX Sweden Sustainability GI 15%, SIX Sweden SRI GI 15%, MSCI World NR (SEK) 15%, Solactive ISS ESG Screemed Global Markets 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, Solactive SEK IG Credit Index 10% använts. Enligt placeringsinriktningen ska fonden investera i värdepappersfonder med en fördelning som 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. Detta är anledning till att fondens jämförelseindex är sammanvägt av olika marknadsindex både på aktiesidan och räntesidan för att få det mest jämförbara indexet. Fondens historiska aktivitetsgrad kan förklaras av att fondens innehav består av indexfonder som rebalanseras två gånger per år.

## Avkastningsmått

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Avkastning sedan årsskiftet</b>		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	14,34%	-12,16%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	14,34%	-12,16%
Relevant jämförelseindex*	13,38%	-11,08%
<b>Genomsnittlig årsavkastning för de senaste två åren</b>		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	0,21%	2,88%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	0,21%	2,88%
<b>Genomsnittlig årsavkastning för de senaste fem åren</b>		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	9,02%	5,90%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	9,02%	5,90%

\* 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%, Solactive ISS ESG Screemed Global Markets 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, Solactive SEK IG Credit Index 10%.

## Kostnadsmått

	2023-01-01 2023-12-31
Transaktionskostnader (kr)	-8 500
Transaktionskostnader i %	0,00%
Förvaltningsavgift (kr)*	-1 366 118
Förvaltningsavgift, utd**	0,05%
Förvaltningsavgift, icke utd**	0,05%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, utd**	0,11%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, icke utd**	0,11%
Förvaltningskostnad (i kr) vid engångsinsättning 10 000 kr vid årets början	5,66
Förvaltningskostnad (i kr) vid löpande sparande 100 kr per månad	0,38

\* Högsta tillåtna förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna är 1,1% 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%.

\*\* i % av genomsnittlig fondförmögenhet

## Utdelning

Belopp i kr	2023-02-23
Total utdelning	61 799 362
Utdelning per andel	4,70

## Ersättningar till personal

Belopp i kkr	Antal anställda	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Anställda i ledande strategiska befattningar	2	2 037	2 183
Anställda med ansvar för portföljförvaltning och kontrollfunktioner*	3	2 619	2 519
Personal som är involverad i fondens verksamhet	7	5 048	4 035
<b>All personal</b>	<b>11</b>	<b>6 398</b>	<b>5 774</b>

\* 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	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Fondandelar	1	2 960 723	2 714 234
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>2 960 723</b>	<b>2 714 234</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>		<b>2 960 723</b>	<b>2 714 234</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1	1 506	1 970
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	2 058	1 950
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 964 288</b>	<b>2 718 153</b>
<b>SKULDER</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	-499	-465
<b>Summa skulder</b>		<b>-499</b>	<b>-465</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>		<b>2 963 789</b>	<b>2 717 688</b>
<b>Poster inom linjen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Resultaträkning

Belopp kkr	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
Värdeförändring på fondandelar	4	340 895	-420 645
Ränteintäkter		105	15
Utdelningar		29 285	27 354
Övriga intäkter	5	8 990	9 247
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>379 275</b>	<b>-384 029</b>
<b>KOSTNADER</b>			
Förvaltningskostnader		-1 366	-1 274
Räntekostnader		0	-4
Övriga kostnader	6	-9	-15
<b>Summa kostnader</b>		<b>-1 375</b>	<b>-1 294</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>377 900</b>	<b>-385 322</b>

## Förklaringar och noter till resultat- och balansräkning

### Not 1. Innehav och positioner i finansiella instrument

Se nästa sida för specifikation av finansiella instrument.

### Not 2. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp kkr	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen fondrabatt	1 677	1 591
Upplupen rabatt förvaltningsarvode	381	359
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2 058</b>	<b>1 950</b>

### Not 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp kkr	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	-499	-465
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-499</b>	<b>-465</b>

### Not 4. Specifikation värdeförändring

Belopp kkr	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster	79 698	137 346
Realisationsförluster	-199	-1 663
Orealiserade vinster/förluster	261 396	-556 328
<b>Summa värdeförändring</b>	<b>340 895</b>	<b>-420 645</b>

### Not 5. Övriga intäkter

Belopp kkr	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Fondrabatter	8 990	9 247
<b>Summa övriga intäkter</b>	<b>8 990</b>	<b>9 247</b>

### Not 6. Övriga kostnader

Belopp kkr	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Transaktionskostnader	-9	-15
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-9</b>	<b>-15</b>

## Innehav och positioner i finansiella instrument

Belopp kr	Antal	Marknadsvärde	Andel
<b>Övriga finansiella instrument</b>			
<b>Fondandelar</b>			
<b>Aktiefonder</b>			
Handelsbanken Global Index Criteria	762 045	353 107 297	11,91%
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria A9	749 578	126 791 034	4,28%
Handelsbanken Sverige Index Criteria	1 067 974	476 754 785	16,09%
SEB Sverige Indexfond	2 083	479 711 480	16,19%
Öhman Marknad Global A	1 668 979	361 968 248	12,21%
<b>Räntefonder</b>			
Carnegie Likviditetsfond A	178 520	225 977 147	7,62%
Handelsbanken Kortränta SEK (A1 SEK)	1 552 124	169 711 068	5,73%
SEB Företagsobligationsfond A	1 985 990	294 113 249	9,92%
SEB Institutionell Obligationsfond SEK Utd	61 549 459	472 589 056	15,95%
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>2 960 723 365</b>	<b>99,90%</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>2 960 723 365</b>	<b>99,90%</b>
<b>Bankmedel och övriga likvida medel</b>			
Bankkonto hos SEB		1 506 344	0,05%
<b>Summa bankmedel och övriga likvida medel</b>		<b>1 506 344</b>	<b>0,05%</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>			
Övriga tillgångar och skulder		1 559 342	0,05%
<b>Summa övriga tillgångar och övriga skulder</b>		<b>1 559 342</b>	<b>0,05%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>2 963 789 050</b>	<b>100,00%</b>

## 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.

## Hållbarhetsinformation

Fonden är en fond-i-fond som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper utan att ha hållbara investeringar som mål. För 2023 var fondens portfölj enbart placerad i fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller fonder med hållbara investeringar som mål. Under perioden har fonden främjat både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att bidra till FN:s globala mål. De mål som främst har främjats är anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, jämställdhet, fredliga och inkluderande samhällen, god hälsa och välbefinnande, bekämpa klimatförändringarna, hållbar energi för alla, hållbar konsumtion och produktion samt god utbildning för alla. Samtliga investeringar har uppfyllt grundläggande krav på god styrning där inget av de underliggande fondbolagen väsentligen bryter mot internationella normer och konventioner för exempelvis arbetsvillkor, korruption och mutor. Mer information om miljörelaterade och sociala egenskaper finns som bilaga till det här dokumentet.

Wahlstedt & Partners har undertecknat PRI, Principles for Responsible Investment, FN:s initiativ om ansvarsfulla investeringar.

## Allmän information

### Fondbolaget

Wahlstedt & Partners AB  
Box 7029  
103 86 STOCKHOLM

Tel: 08–56 260 200  
Organisationsnummer: 556771–1345  
Hemsida: [www.ws.se](http://www.ws.se)

### Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är 1 100 000 kronor.

### Styrelse och företagsledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>
Lars Zacharoff	Styrelseordförande
Malin Houlès	Verkställande direktör
Linnea Askestad	Vice verkställande direktör
Bengt Wahlstedt	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, 23 april 2024

Lars Zacharoff  
Styrelseordförande

Malin Houlès  
Verkställande direktör

Bengt Wahlstedt  
Styrelseledamot

Claes Bahri  
Styrelseledamot

Anders Karlsson  
Styrelseledamot

Linnéa Wahlstedt  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den 23 april 2024

Nilla Rocknö  
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Passiv Stiftelsefond Skåne Identifieringskod för juridiska personer: 549300TU754X4AO0H475

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar 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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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?

Fonden är en fond-i-fond som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper utan att ha hållbara investeringar som mål. Under perioden har fonden främjat både miljörelaterade och sociala egenskaper. 76,70 % av fondens AUM bidrar till minst ett av FN:s globala mål. De mål som främst har främjats är anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, jämställdhet, fredliga och inkluderande samhällen, god hälsa och välbefinnande, bekämpa klimatförändringarna, hållbar energi för alla, hållbar konsumtion och produktion samt god utbildning för alla.

Samtliga investeringar uppfyller grundläggande krav på god styrning där inget av de underliggande fondbolagen väsentligen bryter mot internationella normer och konventioner för exempelvis arbetsvillkor, korruption och mutor.

#### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fondens hållbarhetsindikator som använts för att mäta de miljörelaterade eller sociala egenskaperna är främst om de underliggande fonderna främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller har hållbarhet som mål. Under året har fondens innehav analyserats med avseende på hållbarhet. Det har gjorts genom en årlig uppföljning av de underliggande fondernas hållbarhetsprofiler. Fondens portfölj var under året 2023 enbart placerad i fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller fonder med hållbarhet som mål.

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

I den föregående årsberättelsen implementerades detta avsnitt enligt en ny mall, vilket innebär att jämförelser endast kan göras med den tidigare rapporteringsperioden, det vill säga år 2022. Under 2022 var fonden investerad i totalt nio underliggande fonder där samtliga fonder främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller hade hållbarhet som mål. Under 2023 har inga nya investeringar genomförts, och alla de underliggande fonderna har upprätthållit sin klassificering inom hållbarhet. För 2023 främjade samtliga underliggande fonder miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller hade hållbarhet som mål.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

● **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?**

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

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

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

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

**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 i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktar inte investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.



### 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
1. SEB Institutionell Obligationsfond SEK Utd		15,91 %	Sverige
2. Handelsbanken Sverige Index Criteria		15,19 %	Sverige
3. SEB Sverige Indexfond		15,12 %	Sverige
4. Öhman Marknad Global A		12,93 %	Sverige
5. Handelsbanken Global Index Criteria A		12,74 %	Sverige Sverige
6. SEB Företagsobligationsfond A		9,89 %	Sverige
7. Carnegi Likviditetsfond A		7,84 %	Sverige
8. Handelsbanken Kortränta SEK (A1 SEK)		5,88%	
9. Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria A9		4,36 %	Sverige

Då fonden är en fond-i-fond lämnas sektor blankt då de underliggande fonderna saknar specificerad sektor. Land är ifyllt för där underliggande fonder är registrerade.



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

**Tillgångsallokeri** ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

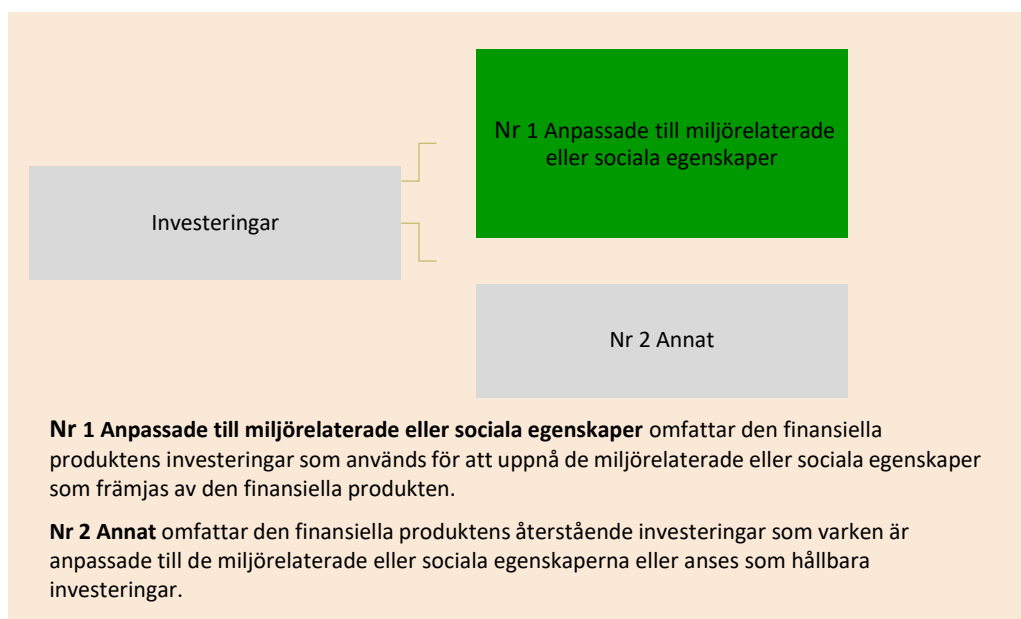
**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden har enbart investerat i fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller som har hållbar investering som mål. Fonden har ingen uppsatt minimiandel av investeringarna som används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden. Under 2023 var det 76,70 % av fondens AUM som bidrog till minst ett av FN:s globala mål. Fonden har inte gjort några hållbara investeringar.

Fonden är en fond-i-fond och kan inte direkt styra över underliggande investeringar. De bolag som underliggande fonder investerar i hamnar under "annat" om dessa bolag inte är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. I övrigt hamnar sådana likvida medel som behövs i förvaltningen av fonden även under kategorin "annat".



### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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.



**I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?** Fonden har inte gjort några hållbara investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

### ● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Ja:

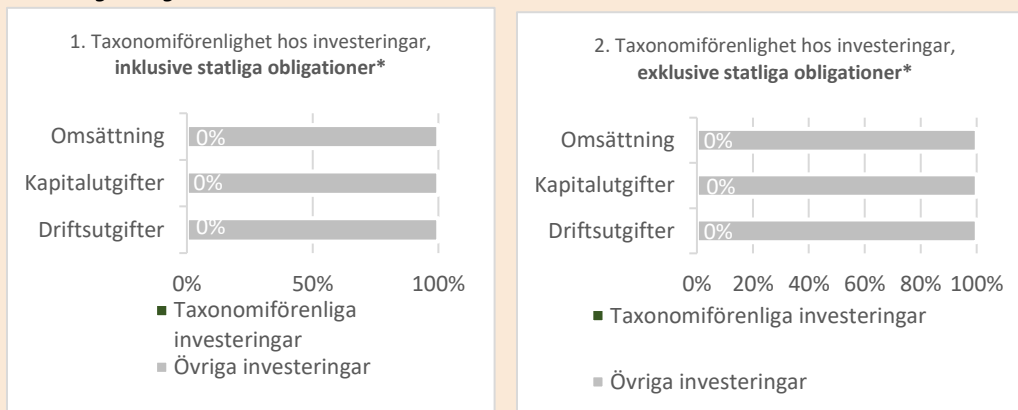
I fossilgas |  kärnenergi

Nej

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



**\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper**

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?** Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.
- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?** För 2023 och tidigare referensperioder har fonden inte gjort några hållbara investeringar som var förenliga med EU-taxonomin.



**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fonden är en fond-i-fond och kan inte direkt styra över underliggande investeringar. De bolag som underliggande fonder investerar i hamnar under "annat" om dessa bolag inte är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. I övrigt hamnar sådana likvida medel som behövs i förvaltningen av fonden även under kategorin "annat".



### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Fonden har integrerat hållbarhetsrisker vid investeringsbeslut genom en due diligence process på fondbolagen och de underliggande fondernas hållbarhetsprofiler. De hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta de miljörelaterade eller sociala egenskaper är främst om de underliggande fonderna främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller har hållbarhet som mål. Under året har fondens innehav analyserats med avseende på hållbarhet. Det har gjorts genom en årlig uppföljning av de underliggande fondernas hållbarhetsprofiler. Under perioden har fonden investerat i totalt 9 underliggande fonder som samtliga främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper eller som har hållbarhet som mål.

Samtliga investeringar har uppfyllt krav på god styrning där det har kontrollerats att ingen av de underliggande fondbolagen väsentligen bryter mot internationella normer och konventioner för exempelvis arbetsvillkor, korruption och mutor. Fondbolaget är av uppfattningen att förvaltningen under året har följt de kriterier som har ställts upp avseende miljörelaterade och sociala egenskaper, samt praxis för god styrning.

Information om hur fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper inhämtas från dataleverantören Datia.