

Passiv Stiftelsefond Skåne
Årsberättelse
2024



WAHLSTEDT
& PARTNERS

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Balansräkning.....	6
Resultaträkning	6
Förklaringar och noter till balans- och resultaträkning	7
Innehav och positioner i finansiella instrument	8
Redovisningsprinciper	8
Värderingsprinciper	8
Hållbarhetsinformation	9
Allmän information	10
Hållbarhetsrelaterade upplysningar.....	12



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

Under 2024 präglades världsekonomin av en splittrad utveckling i de tre största regionerna. USA uppvisade en stark tillväxt, där framför allt de stora techjättarna relaterade till AI agerade draglok för den amerikanska börsen, medan Kina kämpade med en fastighetskris och Europa såg en sjunkande inflation som skedde på bekostnad av en låg tillväxt. Gemensamt för centralbankerna i väst var deras fokus på att få ner inflationen till det långsiktiga målet på 2 procent.

I USA behöll Federal Reserve styrräntan på 5,25–5,5 procent under det första halvåret där en oväntad ökning av inflationen orsakade oro. Under det tredje kvartalet började dock Fed indikera kommande räntesänkningar och i september sänkte Fed och ECB sina styrräntor, vilket bidrog till en lugnare finansiell utveckling. Under fjärde kvartalet fortsatte även Fed och ECB att sänka räntorna, men signalerade samtidigt begränsade möjligheter till fler sänkningar under 2025.

I Sverige föll inflationen gradvis och under det andra kvartalet genomförde Riksbanken en första räntesänkning till 3,75 procent, följt av ytterligare en sänkning under tredje kvartalet till 3,5 procent. Riksbanken sänkte sedan räntan ytterligare två gånger under det sista kvartalet med totalt 75 punkter till 2,75 procent.

Den svenska kronan hade en volatil utveckling under året. Efter en försvagning under första kvartalet återhämtade sig kronan successivt, särskilt under tredje kvartalet då den stärktes med 4,4 procent mot dollarn. Under det fjärde kvartalet försvagades dock kronan kraftigt mot den amerikanska dollarn som steg med drygt 9 procent mot kronan, som en reaktion på politisk osäkerhet efter att Donald Trump vann det amerikanska presidentvalet. Trumps vinst kastade helt

om förväntningarna gällande USA:s kommande politik vilket ledde till stor osäkerhet kring centralbankernas politik och inflationsutvecklingen på de finansiella marknaderna.

Aktiemarknaderna visade en varierad utveckling under året. Utöver de ekonomiska faktorerna påverkades marknaderna av geopolitisk osäkerhet. Joe Bidens avhopp som presidentkandidat och nyval i Frankrike skapade oro under det andra kvartalet. Japan genomförde en oväntad räntehöjning vilket i kombination med svaga sysselsättningssiffror i USA skapade press på räntor och aktier under det tredje kvartalet och under avslutningen av året var det självklart stort fokus på Donald Trump och hans olika utspel. Trots detta bidrog centralbankernas räntesänkningar under avslutningen av året till en stabilisering av marknaderna och ett börsår som till slut visade en klart positiv utveckling. Börskurserna på Stockholmsbörsen (SIXPRX) steg med 8,5 procent under året samtidigt som de internationella aktiemarknaderna stärktes med 18,7 procent (kursförändring i amerikanska dollar) respektive 30,9 procent (uttryckt i SEK) enligt det globala indexet MSCI.

Andelskapitalet ökade under perioden från 2 964 MSEK till 3 255 MSEK. Det har inte skett några inlösen eller teckningar av fondandelar under perioden. Utdelning under perioden skedde med knappt 64,5 MSEK till andelsägarna i fondens utdelande andelsklass, medan andelsägarna i den icke-utdelande andelsklassen generellt återinvesterar sin andel av fondens avkastning. Fonden genererade en positiv avkastning på 12,2 procent under året. Avkastningen för fondens jämförelseindex var under motsvarande period plus 12,4 procent. Se tabell över fondens utveckling nedan.

Efter räkenskapsårets utgång har USA:s beslut om omfattande importtullar utlöst ett uppblossande handelskrig med kraftiga marknadsreaktioner som följt. Under denna volatila period har fondens tillgångar som är placerade i aktiefonder drabbats negativt, där globala aktiefonder drabbats extra hårt på grund av en svagare dollar. Den del av fondens tillgångar som är placerad i räntefonder har klarat sig bättre då fallande marknadsräntor resulterat i en svagt positiv avkastning.

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

Uppdragsavtal

Wahlstedt & Partners AB har uppdragit åt Tôssa Legal Group, med Ruth Yosef som funktionsansvarig, att utföra uppdraget som regelefterlevnadsansvarig.

Bolaget har uppdragit åt auktoriserad revisor Martin Tidesten, BDO Mälardalen 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 60,56 procent i aktiefonder och 39,35 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning



Passiv Stiftelsefond Skånes riskläge är 3 på indikatorn vilket motsvarar en VaR-ekvivalent 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 eftersträlvade risknivån skall inte tas för en utfästelse av förvaltaren och fonden kan avvika från risknivån. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade 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.

Förändring av fondförmögenheten

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Belopp i kkr		
Fondförmögenheten vid periodens början	2 963 789	2 717 688
Andelsutgivning	0	0
Andelsinlösen	0	-70 000
Resultat enligt resultaträkning	355 656	377 900
Lämnad utdelning	-64 561	-61 799
Fondförmögenheten vid periodens slut	3 254 884	2 963 789
Andelsvärde per bokslutsdagen, kr (utd)	206,70	189,01
Andelsvärde per bokslutsdagen, kr (icke utd)	276,52	246,43

Omsättningshastighet

Fondens omsättningshastighet har under 2024 varit 2,32 procent.

Utdelning

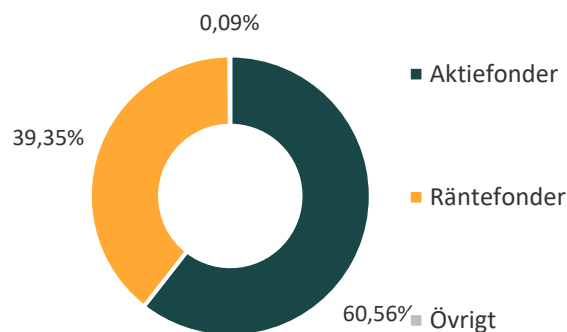
Belopp i kr	2024-02-23
Total utdelning	64 560 610
Utdelning per andel	4,91

Utveckling

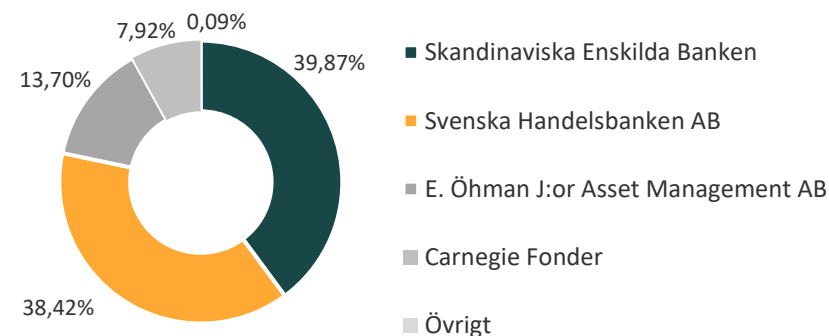
	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Fondförmögenhet kkr	3 254 884	2 963 789	2 717 688	3 203 104	2 791 864	2 696 111	2 280 045	2 366 320	2 255 168	2 117 858
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd										
Antal andelar	1 941 939	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	276,52	246,43	215,52	245,37	203,63	192,64	159,99	161,38	150,42	139,85
Handelskurs, kr	276,48	246,31	216,10	245,36	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	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 800	13 148 556	12 938 621
Andelsvärde, kr	206,70	189,01	169,83	197,90	168,16	163,26	138,70	145,33	139,39	132,93
Handelskurs, kr	206,67	188,92	170,28	197,89	168,37	163,24	138,44	145,74	139,50	133,05
Utdelning kr/andel	4,91	4,70	4,19	4,03	4,01	3,38	5,44	4,05	3,22	3,31
Total avkastning inkl utdelning i %										
Fond	12,21%	14,34%	-12,16%	20,50%	5,70%	20,41%	-1,32%	7,50%	7,55%	2,47%
Jmf index i %*	12,36%	13,38%	-11,08%	20,51%	6,13%	20,01%	-1,41%	6,71%	8,14%	7,02%
Aktiv risk (24 mån), %										
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	0,52%	1,04%	2,73%	3,30%	2,61%	2,68%	2,46%	1,86%	2,22%	
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	0,52%	1,04%	2,73%	3,30%	2,61%	2,68%	2,46%	1,87%	2,22%	2,06%

* 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%.

Tillgångsslag



Sammanlagd exponering mot emittent



Riskmått

	2024-01-01	2024-12-31
Totalrisk, 24 månader		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd		6,49%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd		6,49%
Relevant jämförelseindex*		6,35%
Aktiv risk		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd		0,52%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd		0,52%

* 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 jämförelseindex 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, penningmarknads-instrument 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

	2024-01-01	2024-12-31
Avkastning sedan årsskiftet		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd		12,21%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd		12,21%
Relevant jämförelseindex*		12,36%
Genomsnittlig årsavkastning för de senaste två åren		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd		13,27%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd		13,27%
Genomsnittlig årsavkastning för de senaste fem åren		
Passiv Stiftelsefond Skåne utd		7,50%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd		7,50%

* 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

	2024-01-01	2024-12-31
Transaktionskostnader (kr)		-7 500
Transaktionskostnader i %		0,00%
Förvaltningsavgift (kr)*		-1 494 014
Förvaltningsavgift, utd**		0,05%
Förvaltningsavgift, icke utd**		0,05%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, utd**		0,13%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, icke utd**		0,13%
Förvaltningskostnad (i kr) vid engångsinsättning 10 000 kr vid årets början		5,16
Förvaltningskostnad (i kr) vid löpande sparande 100 kr per månad		0,37

* 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

Ersättningar till personal

Belopp i kkr	Antal anställda	2024-01-01	2024-12-31
Anställda i ledande strategiska befattningar	3		2 705
Anställda med ansvar för portföljförvaltning och kontrollfunktioner*	2		2 762
Personal som är involverad i fondens verksamhet	7		5 866
All personal	11		7 495

* 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	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Fondandelar	1	3 252 103	2 960 723
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 252 103	2 960 723
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		3 252 103	2 960 723
Bankmedel och övriga likvida medel	1	994	1 506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	2 345	2 058
Summa tillgångar		3 255 442	2 964 288
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	-558	-499
Summa skulder		-558	-499
FONDFÖRMÖGENHET		3 254 884	2 963 789
Poster inom linjen		0	0

Resultaträkning

Belopp kkr	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
Värdeförändring på fondandelar	4	318 491	340 895
Ränteintäkter		75	105
Utdelningar		28 501	29 285
Övriga intäkter	5	10 090	8 990
Summa intäkter och värdeförändring		357 157	379 275
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader		-1 494	-1 366
Räntekostnader		0	0
Övriga kostnader	6	-8	-9
Summa kostnader		-1 502	-1 375
ÅRETS RESULTAT		355 656	377 900

Förklaringar och noter till balans- och resultaträkning

Not 1. Innehav och positioner i finansiella instrument

Se nästa sida för specifikation av finansiella instrument.

Not 2. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-01-01	2023-01-01
Belopp kkr	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen fondrabatt	1 907	1 677
Upplupen rabatt förvaltningsarvode	438	381
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 345	2 058

Not 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-01-01	2023-01-01
Belopp kkr	2024-12-31	2023-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	-558	-499
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-558	-499

Not 4. Specifikation värdeförändring

	2024-01-01	2023-01-01
Belopp kkr	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster	56 355	79 698
Realisationsförluster	0	-199
Orealiserade vinster/förluster	262 136	261 396
Summa värdeförändring	318 491	340 895

Not 5. Övriga intäkter

	2024-01-01	2023-01-01
Belopp kkr	2024-12-31	2023-12-31
Fondrabatter	10 090	8 990
Summa övriga intäkter	10 090	8 990

Not 6. Övriga kostnader

	2024-01-01	2023-01-01
Belopp kkr	2024-12-31	2023-12-31
Transaktionskostnader	-8	-9
Öresavrundningar	0	0
Summa övriga kostnader	-8	-9

Innehav och positioner i finansiella instrument

Belopp kr	Antal	Marknadsvärde	Andel
Övriga finansiella instrument			
Fondandelar			
Aktiefonder			
Handelsbanken Global Index Criteria	747 120	439 717 653	13,51%
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria A9	770 994	154 766 485	4,75%
Handelsbanken Sverige Index Criteria	962 498	463 086 634	14,23%
SEB Sverige Indexfond	1 929	467 697 934	14,37%
Öhman Marknad Global A	1 580 058	445 971 367	13,70%
Räntefonder			
Carnegie Likviditetsfond A	195 643	257 832 164	7,92%
Handelsbanken Kortränta SEK (A1 SEK)	1 695 306	192 897 821	5,93%
SEB Företagsobligationsfond A	2 047 671	322 067 447	9,89%
SEB Institutionell Obligationsfond SEK Utd	66 113 078	508 065 783	15,61%
Summa övriga finansiella instrument		3 252 103 288	99,91%
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 252 103 288	99,91%
Bankmedel och övriga likvida medel			
Bankkonto hos SEB		993 580	0,03%
Summa bankmedel och övriga likvida medel		993 580	0,03%
Övriga tillgångar och skulder		1 787 279	0,05%
Summa övriga tillgångar och övriga skulder		1 787 279	0,05%
Fondförmögenhet		3 254 884 147	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.

Hållbarhetsinformation

Fonden är en fond-i-fond som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper utan att ha hållbara investeringar som mål. För 2024 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

Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är 1 100 000 kronor.

Styrelse och företagsledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Namn	Titel
Lars Zacharoff	Styrelseordförande
Malin Houllès	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

Christian Elmgren
Grant Thornton Sweden AB
103 94 STOCKHOLM

Underskrift

Stockholm, datum enligt elektronisk signatur

Lars Zacharoff
Styrelseordförande

Malin Houlès
Verkställande direktör

Bengt Wahlstedt
Styrelseledamot

Claes Bahri
Styrelseledamot

Anders Karlsson
Styrelseledamot

Linnéa Wahlstedt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats, datum enligt elektronisk signatur

Grant Thornton Sweden AB

Christian Elmgren
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

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.

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. 72% 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, minskad ojämlikhet 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.

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 2024 enbart placerad i fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller fonder med hållbarhet som mål.

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

Detta avsnitt implementerades enligt en ny mall under 2022, vilket innebär att jämförelser endast kan göras med två tidigare rapporteringsperioder, det vill säga för 2022 och 2023. Under de båda tidigare referensperioderna var fonden investerad i totalt nio underliggande fonder där samtliga fonder främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller hade hållbarhet som mål. Under 2024 har inga nya investeringar genomförts, och alla de underliggande fonderna har upprätthållit sin klassificering inom hållbarhet. För 2024 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.

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.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin måls, 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.



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		15,52%	Sverige
2. SEB Sverige Indexfond		15,13%	Sverige
3. Handelsbanken Sverige Index Criteria		15,08%	Sverige
4. Öhman Marknad Global A		13,14%	Sverige
5. Handelsbanken Global Index Criteria A		13,11%	Sverige
6. SEB Företagsobligationsfond A		9,76%	Sverige
7. Carnegi Likviditetsfond A		7,76%	Sverige
8. Handelsbanken Kortränta SEK (A1 SEK)		5,82%	Sverige
9. Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria A9		4,58%	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.

Tillgångsallokering 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.

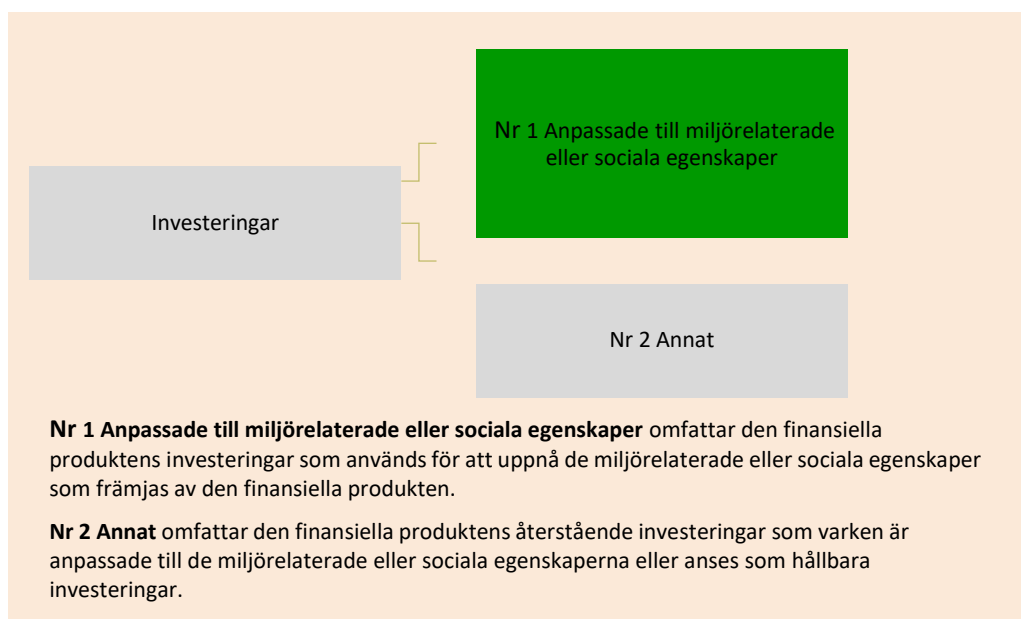
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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 2024 var det 72% 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:

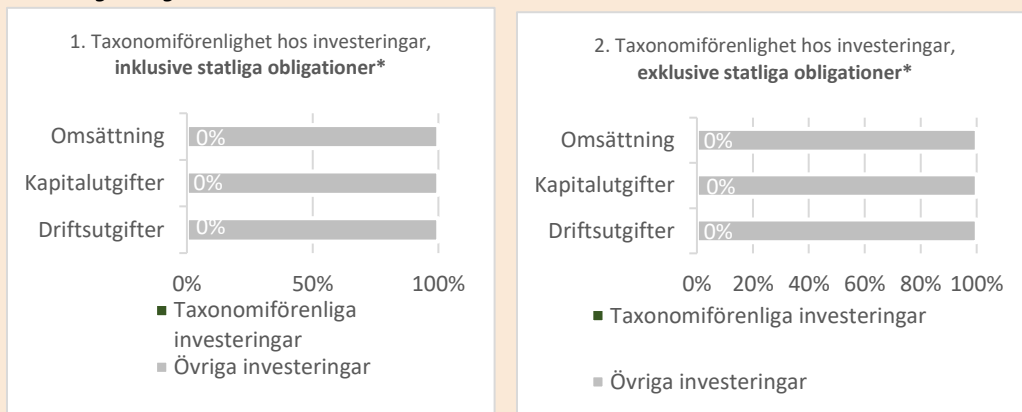
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ 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 2024 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.