



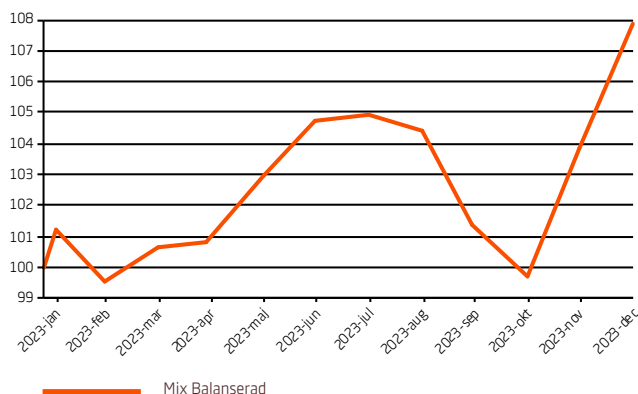
Årsberättelse 2023

Mix Balanserad

Förvaltare: Ling Bao/ Mats Lijja/ Jörgen Olofsson
Fondbolag: Swedbank Robur Fonder AB
Fondtyp: Blandfonder
Startdatum: 2023-01-24

Jämförelseindex: 35% MSCI All Country World Net, 17.5% OMRX Bond All, 15% iBoxx € Corporates, 15% OMX Stockholm Benchmark Cap Gross, 10% OMRX T-Bill, 7.5% ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained
Basvaluta: SEK

Kursutveckling



Placeringsinriktning

Mix Balanserad är en aktivt förvaltd specialfond, vilket innebär att fonden har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder. Fonden är en blandfond som placerar i Sverige och globalt, huvudsakligen via andra Swedbank Roburfonder. I normalfallet placeras 50 % i svenska och globala aktier och 50 % i svenska och europeiska räntor. Förvaltningen följer och bedömer marknadsläget löpande och fonden rebalanseras aktivt för att hålla risknivån. Fonden kommer att investera i ett brett urval av Swedbank Roburs fonder, bl.a. småbolagsfonder, geografiska fonder, tematiska fonder, sektorfonder och påverkansfonder ("impactfonder"). Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar, läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Under 2023, fr.o.m. sin start 2023-01-24, steg fonden med 7,9 %. Jämförelseindex steg med 8,8 % under samma period.

Fondens är diversifierad på ett flertal tillgångsslag: globala och svenska aktier, krediter med hög och låg risk samt lång och kort svensk ränta.

Fondens aktiedel utvecklades svagare än sitt jämförelseindex under året. Det var till stor del hänförligt till fondens innehav i småbolagsfonder, som nästan oavsett region eller inriktning hade en svagare utveckling än fondens jämförelseindex. Dessutom hade bolag inom sektorn förnybar energi och energiöverföring ett svårt år, bl.a. till följd av investerarnas osäkerhet om teknikval och investeringstakt framöver. Även bolagsval i några av de större underliggande fonderna missgynnade avkastningen.

De innehav som utvecklades bäst och som även bidrog mest till fondens avkastning i absoluta tal var Swedbank Roburs fonder Technology och Globalfond. Båda gynnades av globala teknologitrender såsom AI (artificiell intelligens), som kan betraktas som ett paradigmskifte med potential att förändra företags framtida värdekedjor.

Under året gjordes åtskilliga justeringar i portföljen; bl.a. minskades innehavet i Swedbank Robur Ny Teknik till förmån för en ökning i de bredare Swedbank Roburfonderna Sverige och Exportfond. För att stärka exponeringen mot bolag inom teknologier för förnybar energi ökade vi innehavet i Swedbank Robur Climate Impact. Det finansierades genom en minskning i Swedbank Robur Småbolagsfond Global; en affär som även finansierade köp av andelar i Swedbank Robur Small Cap USA.

Vid årets utgång var fonden positionerad med i huvudsak ovan beskrivna inriktning vad gäller de underliggande fonderna. Vi är övertygade om att små bolag och förnybar energi är något som på sikt kommer att generera en bra långsiktig avkastning. Bedömningen är att 2023 var ett undantagsår då ju av världens största bolags aktieutveckling påverkade fondens jämförelseindex i större utsträckning än normalt.

När det gäller bolag inom förnybar energi svänger aktiekurserna kraftigare än den breda börsen men behovet av och investeringsviljan i ny energi finns i stort sett i hela världen, vilket torde gynna sektorn och därmed fonden framöver.

Fondens räntedel inledde året försiktigt men ökade kreditriskerna under det andra kvartalet, efter att bankkrisen i USA var över och det förelåg tydliga tecken på en fortsatt stark konjunktur. Under det tredje kvartalet positionerades fonden för att den amerikanska räntehöjningscykeln snart skulle vara över. Kreditrisken ökades ytterligare i slutet av augusti men minskades en del i september då stigande realräntor tydde på risk för en svagare utveckling. I oktober ökade fonden ränterisken igen då riskpremien på räntor blev attraktiv att erhålla. Bedömningen var också att marknadsräntorna kunde ha nått sina högsta nivåer och att konjunkturavmattningen i USA kunde bli relativt mild. I november och december var därför fonden väl positionerad i förhållande till den exceptionellt starka utvecklingen på både ränte- och kreditmarknaderna och inför att betydande räntesänkningar kan ske redan under första halvåret 2024.

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt redovisning av sådana investeringar finns i bilagan i denna årsberättelse.

Marknadens utveckling

De flesta börser utvecklades positivt under 2023. Mätt i svenska kronor steg världsindexet MSCI World med 19,7 %. Bland de bästa marknaderna återfanns Stockholmsbörsen (OMX Stockholm Benchmark Cap Gross) som steg med 18,5 %. Även USA och Europa vars MSCI-index steg med 22,3 % respektive 16,0 % i svenska kronor utvecklades starkt. Till periodens svaga börser hörde Kina och Thailand.

Globalt sett var sektorerna IT och Konsumtion sällanköpsvaror de bäst presterande, medan bolag i sektorer som Samhällsnyttiga varor och tjänster och Konsumtion dagligvaror hade den svagaste utvecklingen.

Under året gynnades börserna av att den globala ekonomin fortsatte att växa och att inflationen sjönk mer än förväntat i spåren av bl.a. sjunkande energipriser. Till börsuppgångarna bidrog dessutom signaler från den amerikanska centralbanken Federal Reserve om möjligheten till flera styrrentesänkningar under 2024. På den negativa sidan återfanns geopolitiska spänningar med krig i bl.a. Ukraina och Gaza.

Räntemarknaderna kännetecknades av stigande räntor under större delen av året men marknadsräntorna föll kraftigt tillbaka i november och december. Under året sjönk räntan på en 2-årig svensk ränteswap från 3,51 % till 2,89 %, medan räntan på en 10-årig motsvarighet sjönk från 3,12 % till 2,29 %.

Den svenska kronan försvagades under flera kvartal men stärktes sedan och avslutade året lite starkare mot både euron och den amerikanska dollarn jämfört med nivåerna vid årets ingång.

Aktivitetsgrad

Mättet Aktiv risk kan inte redovisas eftersom fonden startades 2023.

Övrigt

Fonden startade 2023-01-24. Fondens får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivat i stor utsträckning. Fondens får använda tekniker och instrument (enl. 24 kap. 13 § FFFS 2013:9) men utnyttjade inte möjligheten under perioden. Fondens investerade i andra fonder förvaltade av Swedbank Robur. Enligt Swedbank Roburs interna regler är utlåning av värdepapper inte tillåten. Det har inte uppkommit intressekonflikter i samband med fondens placeringar. 2024-03-01 kommer Ling Bao att lämna fondens förvaltarteam. Som ny medförvaltare tillträder Mattias Olsson.

Riskklass



Lägre risk

Högre risk

Basfakta	231231	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231
Fondförmögenhet, tSEK	3 431 001	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, SEK	107,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	31 806	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondavkastning slutkurs (inkl utd), %	7,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utd), %	8,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tracking error (aktiv risk), %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Eftersom det krävs 24 månaders historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet (Tracking Error) saknas siffror för de två första åren. ICE- och Markit-indexen hedgade i SEK. Avkastningen för fonden är beräknad fr.o.m. den 24 januari 2023.

Innehav och positioner i finansiella instrument per 2023-12-31

Övriga finansiella instrument på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES -0,4

	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
OTC Derivatinstrument		
ITRAXX-EUROPES39V1-5Y-C DS	0	0,0
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y-C DS	-4 318	-0,1
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y-CD S	-7 962	-0,2
Ränteswap-SEK-20281124	-2 155	-0,1
	-14 435	-0,4

	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Övriga Derivatinstrument			
Emini S&P500 ESG Mar24	83 960	2,4	0,0
Euro-Bobl Future 6.000% 2024-03-11	-209 806	-6,1	0,0
Euro-Bund Future 6.000% 2024-03-11	9 166	0,3	0,0
Euro-Schatz Future 6.000% 2024-03-11	-175 545	-5,1	0,0
IRF EUR March 2024	-2 206 350	-64,3	0,0
IRF USD December 2023	-9 943	-0,3	0,0
OMXS30 ESG Future Jan24	90 310	2,6	0,0
SGB10Y March Future 2024-03-20	-25 513	-0,7	0,0
SGB2Y March Future 2024-03-20	-80 186	-2,3	0,0
SGB5Y March Future 2024-03-20	9 568	0,3	0,0
STH2Y March Future 2024-03-20	494 458	14,4	0,0
STH5Y March Future 2024-03-20	179 682	5,2	0,0
US 10 Year Note Future 2024-03-28	-1 138	0,0	0,0
US 2 Year Note Future 2024-04-03	2 075	0,1	0,0
	-1 839 262	-53,6	0,0

	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Övriga finansiella instrument			96,7
Europa			
Corporate Bond Europe A	5 133 207	691 443	20,2
Corporate Bond Europe High Yield A	2 853 739	312 484	9,1
Corporate Bond Europe IG A	1 326 900	127 873	3,7
Europafond A	1 355 437	66 891	1,9
Small Cap Europe A	642 392	28 092	0,8
Transition Energy A	4 010 433	79 206	2,3
		1 305 990	38,1
Global			
Climate Bond High Yield A	619 521	66 654	1,9
Climate Impact A	679 663	78 256	2,3
Fastighet A	1 493 143	101 758	3,0
Globalfond A	1 099 998	182 545	5,3
Healthcare A	3 295 199	117 144	3,4
Ny Teknik A	47 800	52 399	1,5
Small Cap Global A	395 540	52 294	1,5
Swedbank Robur Climate Bond A	1 050 000	109 967	3,2
Technology A	136 859	133 210	3,9
		894 227	26,1

Fondens 5 största innehav

	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Corporate Bond Europe A	691 443	20,2
Corporate Bond Europe High Yield A	312 484	9,1
Sverige I	196 857	5,7
Corporate Bond Nordic A	194 303	5,7
Exportfond A	193 582	5,6

	Antal / Nom	Marknadsvärde, tSEK	% av fond
Global Emerging Markets			
Global Emerging Markets A	365 683	63 442	1,8
Small Cap Emerging Markets A	143 425	22 599	0,7
		86 042	2,5
Sverige			
Corporate Bond Nordic A	1 857 046	194 303	5,7
Exportfond A	892 289	193 582	5,6
Obligation A	6 033 082	79 516	2,3
Räntefond Kort A	55 746	5 811	0,2
Räntefond Kort Plus A	118 838	15 208	0,4
Småbolagsfond Sverige A	325 943	70 527	2,1
Sverige I	1 558 771	196 857	5,7
		755 804	22,0
USA			
Small Cap USA A	487 475	88 677	2,6
USA A	1 642 559	187 120	5,5
		275 797	8,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 317 859	96,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-14 435	-0,4
Summa finansiella instrument		3 303 424	96,3
Netto övriga tillgångar och skulder		127 576	3,7
Fondförmögenhet		3 431 001	100,0

Fondfakta

Value at Risk, VaR	231231
Absolut VaR per balansdag (%)	0,81
Högsta	1,30
Lägsta	0,60
Genomsnittlig	0,89

Kostnader	231231
Transaktionskostnader (omsättningskostnader), tSEK*	352
Transaktionskostnader i, % av omsatta värdepapper*	0,00
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader**, %	0,91

Omsättning	231231
Omsättningshastighet, ggr/år	0,8

Derivatinstrument	231231
Högsta derivatbruttoexponering, %	120,8
Lägsta derivatbruttoexponering, %	0,0
Genomsnittlig derivatbruttoexponering, %	49,1
Högsta finansiell hävstång, bruttometoden, %	218,6
Högsta finansiell hävstång, åtagandemetoden, %	113,9

Köp och försäljning av finansiella instrument	231231
Omsättning genom närstående värdepappersinstitut, %	9,4
Omsättning genom fonder förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB, %	100,0

"Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader" inkluderar underliggande fonders förvaltningsavgift. Högst 3 % per år får tas ut i årlig fast förvaltningsavgift av underliggande fonders värde. Eventuellt förekommande resultatbaserad avgift i underliggande fonden får högst uppgå till 40 % av respektive fonds överavkastning.

Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Se förklaringar i ordlistan på swedbank.se/ordlistafonder. Högsta tillåtna förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna är 1,00 % per år av fondens värde.

* Baseras löpande 12 månader bakåt.

** Inkluderar förvaltningsavgift och andra kostnader såsom räntekostnader. Däremot ingår inte courtage-/transaktionskostnader. Baseras löpande 12 månader bakåt.

Fonden har funnits för kort tid för att vissa värden ska kunna beräknas. Beloppet för Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader är en skattning eftersom fonden startade under den 24 januari 2023.

Balansräkning

Tillgångar, tSEK	231231	221231
Fondandelar	3 317 859	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 317 859	0
Bankmedel och övriga likvida medel	125 822	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 752	0
Övriga tillgångar	125	0
Summa tillgångar	3 446 558	0
Skulder, tSEK	231231	221231
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	14 435	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	14 435	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	750	0
Övriga skulder	373	0
Summa skulder	15 557	0
Fondförmögenhet	3 431 001	0

Poster inom linjen, tSEK	231231	221231
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	23 176	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	28 438	0

Resultaträkning

Intäkter och värdeförändring, tSEK	231231	221231
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-3 903	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	17 635	0
Värdeförändring på fondandelar	246 206	0
Ränteutgifter	1 910	0
Valutakursvinster och -förluster netto	-674	0
Övriga intäkter	18 775	0
Summa intäkter och värdeförändring	279 948	0

Kostnader, tSEK	231231	221231
Förvaltningskostnader	20 558	0
Räntekostnader	172	0
Övriga kostnader	412	0
Summa kostnader	21 142	0
Årets resultat	258 807	0

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	231231
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	3 406 038
Andelsinlösen	-233 845
Årets resultat enligt resultaträkning	258 807

Förändring av fondförmögenhet, tSEK	231231
Fondförmögenhet vid årets slut	3 431 001

Rabatten är ett väsentligt belopp i relation till de realiserade intäkterna men inte onormal i förhållande till fondens placeringsstrategi. I posten Övriga intäkter ingår rabatt på förvaltningsarvode med 18 775 tSEK.

Fondens hållbarhetsarbete

Information om fondens miljörörelaterade och/eller sociala egenskaper framgår av bilagan i detta dokument.

Aktivitetsgrad

Aktiviteten i fonden kan mätas på flera olika sätt. Ett vanligt mått är Aktiv risk (eng. Tracking Error) som visar hur mycket fondens historiska avkastning har varierat i värde i förhållande till sitt jämförelseindex.

Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika fondkategorier (aktier, räntor) då de underliggande marknadernas volatilitet skiljer sig åt. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden förvaltas aktivt. Förvaltaren bedriver kontinuerlig analys och fattar aktiva beslut kring fondens komposition och innehav. Förvaltaren övervakar och modifierar portföljen i syfte att uppfylla fondens målsättning.

Förklaring till jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index. Till 50% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på aktiemarknaderna i Sverige och andra delar av världen. Sammansättningen omfattar även tillväxtmarknadsländer. Till 50% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på räntemarknaderna i Sverige och Europa. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångslag, marknad och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

Riskbedömningsmetod

För att beräkna marknadsrisken i fonden använder fondbolaget en absolut Value-at-Risk-modell.

VaR-modellen

Beräkningen av Value-at-Risk (VaR) syftar till att visa hur mycket den aktuella fonden under normala marknadsförhållanden maximalt kan förväntas förlora över 1 dag och med 99 procents säkerhet. Absolut VaR anges som en procentuell andel av fondens värde. Exempelvis betyder 3 procent i absolut VaR att fonden, under en dag av hundra, förväntas förlora mer än 3 procent av sitt värde.

Fondens risker

Risken i en blandfond beror till stor del på fördelningen mellan aktier/aktiefonder och räntebärande instrument/räntefonder. Aktier har generellt en högre risk, eftersom kurserna på aktiemarknaderna kan svänga kraftigt. Risken i räntebärande instrument beror på vilken löptid fondens placeringar har och det allmänna ränteläget. Fondens placeringar i räntebärande instrument med lång löptid ökar risken i fonden till följd av en högre känslighet för ränteförändringar. Materiella risker i fonden som inte fullt ut avspeglas i riskindikatorn är:

- Koncentrationsrisk. Fondens placering av tillgångarna kan från tid till annan koncentreras till enskilda länder vilket ökar risken i fonden.
- Kreditrisk. Då fonden placerar i räntebärande instrument utgivna av företag och stater är fonden exponerad mot kreditrisk. Kreditrisken i fonden begränsas genom att främst placera i räntebärande instrument med höga kreditbetyg.
- Valutarisk. Fonden placerar i värdepapper i andra valutor än fondens basvaluta (SEK) och valutakursrörelser kan därför påverka fondens värde.
- Då fonden använder derivat i stor utsträckning påverkas fondens riskprofil i stor omfattning.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Fondbolagets ersättningspolicy är vidare utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicy ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera långsiktig hållbar avkastning.

Ersättningsystemet består av två rörliga ersättningsprogram, utöver fast ersättning, i form av månadslön i kontanter. Det rörliga ersättningsprogrammet "Eken" är koncernövergripande och det Individuella prestations- och fondandelsbaserade ersättningsprogrammet "IPAM" infördes under 2017 specifikt för Robur då regelverket för fondbolag skiljer sig från regelverket som tillämpas i koncernen i övrigt. Rörlig ersättning kan utgå med max 12 fasta månadslöner.

Eken är ett generellt aktiebaserat ersättningsprogram och omfattar i princip samtliga anställda inom Swedbankkoncernen, dock inte alla anställda inom fondbolaget, och består normalt av uppskjuten ersättning i form av aktier i Swedbank AB (publ). År man berättigad till IPAM så har man inte rätt till Eken. IPAM omfattar 67 anställda i fondbolaget. IPAM består dels av kontanter och dels av fondandelar. 60 % av den rörliga ersättningen utbetalas direkt efter prestationsåret, varav 50 % betalas i fondandelar och 50 % i kontanter. 40 % av ersättningen skjuts upp enligt nedan, varav 50 % betalas i fondandelar och 50 % i kontanter. Fondandelar (inklusive uppskjutna fondandelar) är inlåsta som prestationsrätter ett år efter tilldelning innan de kan säljas.

Uppskjutandeperioden ska spegla den rekommenderade innehavsperioden som framgår av fondens faktablad, dock minst 3 år.

För fonder med 3 års innehavsrekommendation ska uppskjutandebeloppet utbetalas efter 3 år, ingen pro-rata.

För fonder med 5 års innehavsrekommendation samt för alternativa investeringsfonder ska uppskjutandebeloppet utbetalas under 5 år genom en pro-rata fördelning (jämnt fördelat över den tid som ersättningen skjuts upp) där den första utbetalningen av kontanter och överlåtelsen av fondandelar får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades.

För alternativa investeringsfonder gäller denna regel under förutsättning att 5 års uppskjutande inte strider mot bedömning ungefärlig genomsnittlig innehavsperiod för innehaven i relevant fond enligt fondokumentationen (ex. IB och investeringsavtal).

Rörlig ersättning ska endast betalas ut eller övergå till den anställda till den del det är försvarbart med hänsyn till Roburs finansiella situation och motiverat med hänsyn till fondens, affärsenhetens och den anställdes resultat. Den uppskjutna delen av ersättningen kan falla bort helt av samma skäl.

Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Varje portföljförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga förvaltningsuppdrag. Det rörliga ersättningsprogrammet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskad resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöning och riskexponering i fonden.

I utformningen av anställdas mål tas hänsyn till riskprofilen i de fonder som den anställda förvaltar, jämförelseindex samt placeringshorisont. Målen är mätbara, tydliga och transparenta. I målen ingår även hur medarbetaren lever bolagets värderingar (öppen, enkel och omtänksam).

Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation, vilken utvärderas efter de prestationskriterier som fastställs i början av varje kalenderår. Utvärderingen vilar på en kombination av kvantitativa och kvalitativa resultat. Rörlig ersättning utgår endast om kvantitativa mål avseende avkastning eller kvalitativa mål avseende fondens långsiktiga hållbara strategiska förflyttning över tid är uppfyllda. En hållbar strategisk förflyttning är enligt Robur en förutsättning för att nå en långsiktig finansiell hållbar avkastning. Det innebär att maximal avkastning inte kan genereras om inte både avkastningsmålen och hållbarhetsmålen har tagits i beaktning.

Genomförandet av ersättningspolicy har under året varit föremål för oberoende granskning av Internal Audit utan några väsentliga avvikelser. Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder finns publicerad på fondbolagets webbplats.

Ersättningsbelopp

Fondbolagets sammanlagda utbetalda ersättning 2023: 256 537 360 kronor, varav 27 136 290 kronor avser utbetalad rörlig ersättning i Sverige. 26 558 016 kronor varav 727 790 kronor avser utbetalad rörlig ersättning i Litauen. Ersättningen täcker samtliga 279 anställda (208 i Sverige och 71 i Litauen). Sammanlagt utbetald ersättningsbelopp till bolagets verkställande ledning, anställda som har ett väsentligt inflytande på riskprofilerna för fondbolaget/fonderna samt ansvariga för kontrollfunktioner, särskild reglerad personal (SRS): 80 personer, uppgick under året till 145 724 614 kronor exklusive pensionskostnader, varav risktagare: 119 490 657 kronor, ledande strategiska befattningar: 23 412 467 kronor samt kontrollfunktioner: 2 821 490 kronor.

Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:10, ESMA:s riktlinjer och beaktar de riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder och specialfonder som utfärdats av Fondbolagens förening.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2023-12-31). Om balansdagen inte är handelsdag, används pris från senaste handelsdag före balansdagen. Om pris inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

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 innehåller 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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



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: _%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, hade en andel på 27% 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 **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Under året har fonden, genom sina investeringar i underliggande Swedbank Roburfonder, främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom:

- Att beakta fondinnehavens koldioxidintensitet med ambitionen att minska koldioxidavtrycket över tid och/eller att ha ett lågt avtryck kontra fondens jämförelseindex (**indikator Koldioxid**).
- Att investera i bolag vars verksamhet bidrar till uppfyllelsen av FN:s globala mål för en hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG) (**indikator Intäkter enligt FN:s globala mål**).
- Att finansiera projekt som har ett fokus på en ökad miljömässig hållbarhet och/eller sociala projekt (**indikator Hållbara obligationer**).
- Dialoger med bolag och emittenter för att öka deras miljömässiga och/eller sociala ansvarstagande. Om påverkansdialogen rört både miljömässiga och sociala frågeställningar registreras dialogen under båda kategorierna (**indikator Påverkansdialog Miljö E och/eller Socialt S**).

Hållbarhetsindikatorerna har beräknats på samtliga instrument i fonden som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna där data funnits tillgänglig. Om fonden har haft innehav i externa fonder så har de inte ingått i beräkningsunderlaget. Påverkansdialoger med miljö eller socialt fokus redovisas även för fondens övriga innehav, som ingår i kategorin "annat" nedan. För de indikatorer som viktas ihop har de mätbara delarna normaliserats.

En del av fondens investeringar bidrog även under året till miljömålet Begränsning av klimatförändringar eller Anpassning till klimatförändringar i EU-taxonomin samt till ett eller flera av FN:s globala mål som riktar sig mot bl.a. sociala aspekter.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Utfall	Täckningsgrad fond	Täckningsgrad mätbar del i fonden
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	57	75%	94%
Intäkter enligt FN:s globala mål (%)	15	75%	94%
Hållbara obligationer (%)	10	N/A	N/A
Påverkansdialog Miljö (antal)	26	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	26	N/A	N/A

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

Fonden har delvis gjort investeringar som bedöms vara miljömässigt och socialt hållbara enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Dessa investeringar har skett i bolag vars produkter och tjänster bidragit till uppfyllelse av de miljö- och sociala mål som ingår i FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG). Bolagen har haft en omsättning i linje med en eller flera SDG:er på minst 20 %, med undantag för bolag där fondbolaget ansett att undantag från gränsvärdet är motiverat inom Swedbank Roburs definition för hållbara investeringar enligt SFDR.

Fonden har också gjort investeringar i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. Regelverket för taxonomin är dock under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners förenlighet med taxonomin. I ett första steg har fonden investerat i bolag som varit förenliga med taxonomimålen Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar. Andelen av en investering som är förenlig med EU-taxonomin bedöms även utgöra en hållbar investering enligt SFDR.

Fondens räntebärande värdepapper har delvis utgjorts av obligationer som enligt främst ICMA:s definition är gröna, sociala och/eller hållbara. Dessa har bedömts vara hållbara investeringar enligt Swedbank Roburs definition för hållbar investering enligt SFDR. Emissionslikviden är örönmärkt till miljörelaterade och/eller sociala projekt. Swedbank Roburs definition av hållbara investeringar enligt SFDR beskrivs på fondbolagets hemsida.

• **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?**

Under året har fondbolaget analyserat hur de hållbara investeringarna påverkat bl.a. utsläpp, vatten och biodiversitet. Det har säkerställts att innehaven inte på ett allvarligt och systematiskt sätt kränkt internationella normer eller konventioner utfärdade av FN, ILO och OECD eller på annat sätt varit involverat i oacceptabel verksamhet med hänsyn till hållbarhet eller ägarstyrning. Därigenom har fondbolaget bedömt att de hållbara investeringarna inte orsakat betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål.

- **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) har analyserats utifrån fondbolagets uppsatta gränsvärden för att bedöma om fondens enskilda innehav orsakat betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål. I de fall då PAI-indikatorerna överskridit något av dessa gränsvärden har värdepapperet inte ansetts utgöra en hållbar investering.

I särskilda fall där Swedbank Robur gjort bedömningen att en investering trots överskridet gränsvärde inte orsakat betydande skada, exempelvis p.g.a. bolags- eller sektorspecifika faktorer, har innehavet ansetts vara en hållbar investering om övriga kriterier varit uppfyllda.

- **Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:**

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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom analys från externa leverantörer. Om Swedbank Robur har fått information om att ett bolag associeras till en kränkning av internationella normer eller konventioner har kontroller av normanalysleverantörernas bedömning gjorts. Om Swedbank Roburs egen bedömning bekräftat att det förelegat en allvarlig och systematisk kränkning har värdepapperet inte bedömts utgöra en hållbar investering.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

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

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att följa Swedbank Roburs "Strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". I fondens förvaltning har investeringar kopplade till PAI identifierats, prioriterats och mitigerats alternativt accepterats.

Vid beaktande ansågs flera huvudsakliga negativa konsekvenser redan mitigerade och ingen ytterligare åtgärd har vidtagits för dessa. Detta gäller exempelvis exponering mot fossila bränslen, kontroversiella vapen samt brott mot internationella normer där fondbolaget har limiter eller processer på plats för att undvika och minska dessa negativa konsekvenser. Även PAI-indikatorerna Biologisk mångfald och Företag utan policy för mänskliga rättigheter ansågs redan mitigerade.

Däremot har exempelvis indikatorn nedan prioriterats och mitigerats:

- Utsläpp av växthusgaser. Detta har gjorts via underliggande Swedbank Roburfonder genom att uppmontra portföljbolagen att förplikta sig till initiativet Science Based Targets alternativt egen målsättning när det inte finns Science Based Targets.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023 (årsgenomsnitt)

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Swedbank Robur Corporate Bond Europe A	Finans- och försäkringsverksamhet	19,7%	Sverige
Swedbank Robur Corporate Bond Europe High Yield A	Finans- och försäkringsverksamhet	10,9%	Sverige
Swedbank Robur USA A	Finans- och försäkringsverksamhet	6,4%	Sverige
Swedbank Robur Obligation A	Finans- och försäkringsverksamhet	6,0%	Sverige
Swedbank Robur Sverige I	Finans- och försäkringsverksamhet	5,7%	Sverige
Swedbank Robur Exportfond A	Finans- och försäkringsverksamhet	5,7%	Sverige

I dessa beräkningar har kassan exkluderats.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

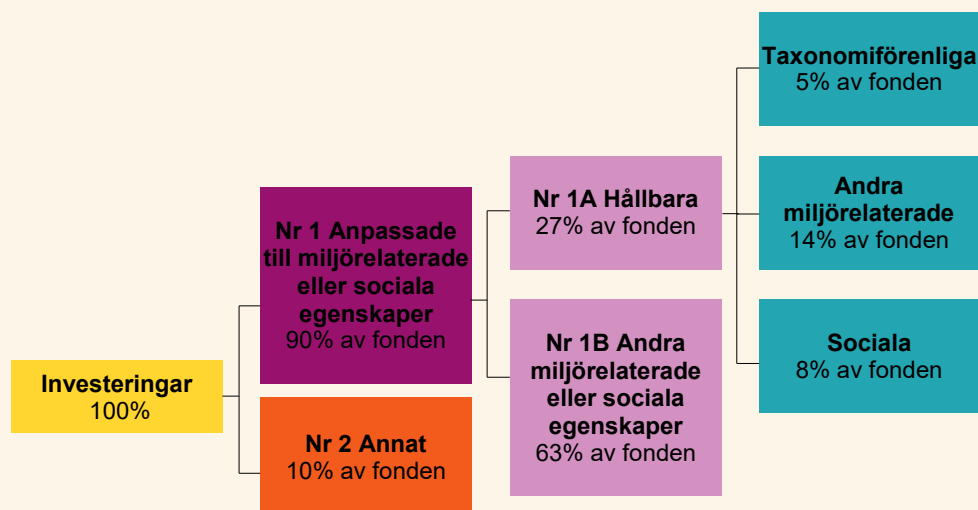
- **Vad var tillgångsallokeringen?**

Bilden nedan visar den genomsnittliga andelen av fondens investeringar som under året, till följd av Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar, var anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Vad gäller statsobligationer och statsskuldväxlar har fondbolaget bedömt att möjligheten att främja miljörelaterade och sociala egenskaper är begränsad, varför dessa värdepapper inkluderats i kategorin "annat". Bilden visar också den genomsnittliga andelen av fondens tillgångar som under året utgjort hållbara investeringar.

Undantag från policyn har gjorts för t.ex. kassa och derivat. Undantag har också gjorts när hållbarhetsscreenade alternativ inte var tillgängliga på marknaden, om erforderlig likviditet saknats eller där det förelåg brist på genomlysning av produkten. Investeringar i kategorin "annat" har t.ex. använts för likviditetshantering, diversifiering eller för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknadsrisk.

Rutan "Taxonomiförenliga" visar andelen taxonomiförenliga investeringar som även uppfyller Swedbank Roburs kriterier för hållbara investeringar enligt SFDR i fråga om god styrning och principen att inte orsaka betydande skada. Denna andel kan därför vara lägre än den taxonomiandel som anges i övriga delar av denna bilaga.

Procentandelarna i respektive ruta är avrundade.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade** till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Siffror som visas i tabellen nedan är ett årsgenomsnitt och avrundade.

Sektor	% tillgångar
Finans- och försäkringsverksamhet	100,1%

I dessa beräkningar har kassan exkluderats.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från in-vesteringsobjektens 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.



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

Stapeldiagrammen nedan visar investeringarnas förenlighet med miljömålet Begränsning av klimatförändringar i EU-taxonomin. Flera miljömål i EU-taxonomin saknar fortfarande data på marknaden. Det innebär att det ännu inte är möjligt att bedöma vilket bidrag som fondens investeringar ger till vissa mål.

Investeringarnas taxonomiförenlighet var inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part. För att beräkna andelen taxonomiförenliga investeringar har rapporterad och estimerad data från tredjepartsleverantör använts. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners taxonomiförenlighet. Majoriteten av den data som använts för att beräkna fördelningen nedan är därför estimerad. Dataunderlaget kommer att bli bättre när kommande EU-regler träder i kraft om bolags skyldigheter att rapportera om sin verksamhets taxonomiförenlighet och när fler miljömål börjar redovisas.

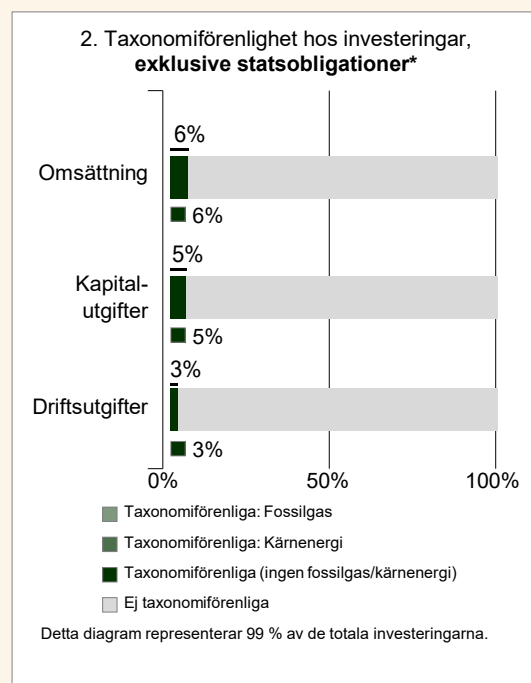
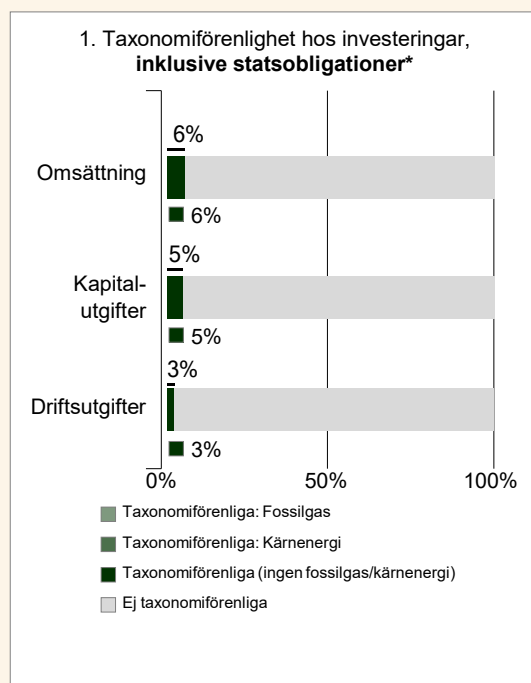
Fonden har under året investerat i statspapper, men fondbolaget kan i dagsläget inte bedöma i hur stor utsträckning dessa är taxonomiförenliga eftersom det inte finns någon lämplig metodik för detta. Andelen statspapper i fonden var i genomsnitt 2 %.

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- fossilgas kärnenergi
- Nej

Siffror som understiger 0,5 % av fossilgas respektive kärnenergi avrundas till 0 % och presenteras därmed inte i denna rapport.

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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa grafer avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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.



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

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

Under året var andelen investeringar som, i enlighet med taxonomin, utgjordes av omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter i genomsnitt 0 % respektive 3 %. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterad och estimerad data om bolags, emittenters och emissioners taxonomiförenlighet vad gäller dessa verksamheter. Detta innebär att dataunderlaget inte är fullständigt.



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

Under året var i genomsnitt 14 % av fondens innehav hållbara investeringar med miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondbolaget har satt upp kriterier och gränsvärden för att kunna bedöma om bolag, emittenter och emissioner utgör hållbara investeringar enligt SFDR. Dessa investeringar är inte alltid i linje med EU-taxonomin, bland annat p.g.a. brist på rapporterad data och då EU-taxonomin för 2023 endast inkluderade två av sex miljömål. Andelen av de hållbara investeringarna som utgörs av taxonomiförenliga investeringar förväntas dock öka när mer rapporterad data om bolags taxonomiförenlighet blir tillgänglig.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under året var i genomsnitt 8 % av fondens innehav hållbara investeringar med sociala mål.



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

En del av fondens medel var placerade på konto eller i tillgångar som inte främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper. I kategorin "annat" ingick instrument som inte omfattas av Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

Syftet med kassa var bl.a. att hantera utflöden av kapital. Fonden har även ägt derivat. Dessa värdepapper har bl.a. använts för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknadsrisk.



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

Under året har ett antal åtgärder vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

- Fonden har delvis gjort hållbara investeringar.
- Fonden har i de underliggande Swedbank Roburfonderna exkluderat värdepapper i enlighet med fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar.
- Värdepapper har i de underliggande Swedbank Roburfonderna valts in och de miljörelaterade och sociala egenskaperna har då beaktats.
- Påverkansdialoger, vilka främst genomförts av underliggande Swedbank Roburfonder, har förts med fokus på miljöarbete och/eller sociala egenskaper.
- Relevanta indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) har beaktats. Vissa PAI-indikatorer har relevans för hållbarhetsindikatorn Indikator Koldioxid.

Slutligen har fondbolagets ägarstyrningsansvariga arbetat för att bolag vi investerat i sköts på ett effektivt och långsiktigt hållbart sätt. Detta har gjorts genom att Swedbank Roburs ägarstyrningsansvariga aktivt har deltagit på bolagsstämmor och/eller i valberedningar för bolag som fonden investerat i. Ett syfte med detta är att fonden ska uppfylla sina miljörelaterade och sociala egenskaper.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Mix Balanserad.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Swedbank Robur Fonder AB, organisationsnummer 556198-0128, utfört en revision av årsberättelsen Mix Balanserad för år 2023, med undantag för hållbarhetsinformationen under rubrikerna Fondens hållbarhetsarbete och Bilaga 1 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Mix Balanserad:s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen under rubrikerna Fondens hållbarhetsarbete och Bilaga 1 ("hållbarhetsinformationen").

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen under rubrikerna Fondens hållbarhetsarbete och Bilaga 1 ("hållbarhetsinformationen"). Det är (fondbolaget) som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller 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 vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för 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 vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen under rubrikerna Fondens hållbarhetsarbete och Bilaga 1 ("hållbarhetsinformationen") och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 07 mars 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig Revisor

Styrelsen och verkställande direktören för Swedbank Robur Fonder AB avger härmed årsberättelse 2023 för Mix Balanserad.

Stockholm den 07 mars 2024

Liza Jonson,
VD

Joachim Spetz,
Ordförande

Gunilla Nyström

Lars Afrell

Monica Åsmyr

Lennart Jacobsen

Vår revisionsberättelse beträffande denna årsberättelse har avgivits den 07 mars 2024.

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson,
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor