

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)
får härmed avge årsberättelse år 2021 för:

Skandia Sverige Hållbar

Skandia Sverige Hållbar

Fonden investerar huvudsakligen i svenska aktier, men kan även sammanlagt investera upp till tio procent av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Fonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt.

Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

Den svenska aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt hög risk jämfört med andra utvecklade aktiemarknader som exempelvis USA och Japan. Därför kan det bedömas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst fem år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Sverige Hållbar steg 30,5 procent under 2021. Under samma period steg jämförelseindex 39,3 procent.

Stockholmsbörsen inledde året starkt med en uppgång på 3% i januari. Stort fokus låg då kring stormningen av den amerikanska kongressen samt den nya riksriktprocessen mot Donald Trump. Den positiva trenden på börsen fortsatte sedan under februari och mars då marknaden steg ytterligare 3% respektive 9% drivet av stark makrostatistik som exempelvis visade på sjunkande arbetslöshet i USA. Fokus kom även att hamna på containerfartyget Ever Given som blockerade Suezkanalen och därmed orsakade störningar i leveranskedjor världen över.

Under det andra kvartalet fortsatte Stockholmsbörsen att stiga om än med något lägre tempo. USA:s nye president Joe Biden presenterade ett budgetförslag med stora satsningar på infrastruktur, utbildning och förnybar energi. Under kvartalet började diskussioner om åtstramningar från FOMC och ECB att ta fart och i Sverige föll den regeringen i en misstroendeomröstning och Stefan Löven meddelade senare att han kommer att avgå under hösten.

Det andra halvåret inleddes med en uppgång med 7% på Stockholmsbörsen. ECB skruvade upp målbilden för inflationen från strax under 2% per år till 2% per år och kommenterade vidare att målet inte ska uppfattas som ett tak. Under augusti och september vände Stockholmsbörsen sedan ned 6% delvis drivet av svag arbetsmarknadsstatistik från USA men även av det kollapsande kinesiska fastighetsbolaget Evergrande.

Det fjärde kvartalet inleddes med en uppgång på 5% på Stockholmsbörsen och OECD kommer överens om en global miniskatt på 15%. Kvartalet präglas till stor del av diskussioner kring den allt högre inflationen och FED utlovar att de ska använda alla verktyg för att förhindra att den höga inflationen biter sig fast. Vidare upptäcktes en ny variant av Covid-19 i Sydafrika som fick namnet Omikron som återigen sätter coronapandemin i fokus. Trots detta avslutas året med en uppgång på 6% på Stockholmsbörsen i december även om höjda ränteprognoiser och en kommunicerad ökning av nedtrappningen i tillgångsköpen från Fed verkade något dämpande på marknaden.

Årets tre starkaste sektorer var finans, olja och gas samt industri, medan de tre svagaste var allmännyttan, telekommunikation och konsumentvaror. Bland årets vinnare på börsen fanns bl.a SBB, EQT och Getinge. Bland de svagaste aktierna fanns Stillfront, Millicom och Sinch.

Största transaktionerna i fonden består av köp av Volvo Car, Getinge och Embracer Group samt försäljningar av Skanska, H&M och Tele2. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikterna i Volvo Cars, Addtech samt undervikten i Evolution Gaming. Största negativa bidrag kommer från undervikterna i EQT och Investor samt från övervikten i Sinch.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under året.

Förvaltningsarvode:
1,40 % per år

Insättnings- och uttagsavgift:
0 %

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärstransaktionskostnader

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2021-12-31
Engångsinsättning			
2021-01-01	10 000 kr	163 kr	13 052 kr
Månadssparande			
2021-01-01 - 2021-12-31	12 x 100 kr	10 kr	1 382 kr

Arligt avgift:
1,40 %.

Ansvarig förvaltare:
Stephanie Göthman (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	28,8 %	26,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	19,4 %	19,0 %
Tracking error (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	5,0 %	

Jämförelseindex:
SIX Portfolio Return Index (inkluderar utdelningar)

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

År	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andelavkastning	Totalfond	Totalavkastning Index
2021	7 194 988	206,97	34 761 459	0,00	30,5 %	39,3 %
2020	5 533 277	158,57	34 894 065	0,00	27,1 %	14,8 %
2019	4 308 963	124,72	34 548 700	0,00	35,5 %	35,0 %
2018	736 438	92,05	8 000 321	0,00	-6,7 %	-4,4 %
2017	801 111	98,62	8 122 650	0,00	-1,4 %	-1,4 %

*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 31 december på fondens placeringar.

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2021	0,61	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2021	4 587	0,06

Fondens aktiva risk (ofta benämnt tracking error som anger fondens aktivitetsgrad, dvs hur mycket fondens avkastning avviker från sitt jämförelseindex):

År	Aktiv risk
2021	5,0 %
2020	5,0 %
2019	5,5 %

Händelser efter balansdagen:

I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina. Invasionen är ett grovt folkrättsbrott mot en demokrati och innebär ett stort lidande för det ukrainska folket. Invasionen har följts av omfattande sanktioner och fördömanden mot Ryssland. Det vi nu bevittnar är den största geopolitiska händelsen i Europa sedan andra världskriget. De politiska, sociala och ekonomiska följderna av Rysslands invasion är svåra att överblicka, men Skandia Fonder följer utvecklingen noggrant. Fonden har ingen direkt exponering mot Ryssland och påverkas således främst av den förväntat turbulenta utvecklingen på marknaderna.

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	7 114 668	5 445 548
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	7 114 668	5 445 548
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	7 114 668	5 445 548
Bankmedel och övriga likvida medel	86 825	98 817
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	0
Övriga tillgångar (Not 3)	2 213	10 304
Summa tillgångar	7 203 708	5 554 669
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	8 213	6 354
Övriga skulder (Not 3)	506	15 038
Summa skulder	8 720	21 392
Fondförmögenhet (Not 1)	7 194 988	5 533 277
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2021	2020
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	1 676 948	1 158 689
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteutgifter	1	0
Utdelningar	128 787	33 929
Valutakursvinster och -förluster netto	- 107	117
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 805 630	1 192 736
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 91 762	- 62 261
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 91 746	- 62 212
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 15	- 50
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 115	- 62
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 4 587	- 2 767
Summa kostnader	- 96 464	- 65 091
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	1 709 166	1 127 645
NOTER	2021	2020
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	5 533 277	4 308 963
Andelsutgivning	529 214	482 412
Andelsinlösen	- 576 669	- 385 744
Årets resultat enligt resultaträkning	1 709 166	1 127 645
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	7 194 988	5 533 277
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår ollikviderade affärer	2 213	10 304
I övriga skulder ingår ollikviderade affärer	- 506	- 15 038
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	926 353	416 153
Realisationsförluster	- 126 287	- 183 963
Orealiserade vinster och förluster	876 882	926 499
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 676 948	1 158 689
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
Not 8. Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
Not 10. Övriga intäkter och kostnader		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 4 587	- 2 767
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Aktier				
Dagligvaror				
Midsos AB B	SE	54 814	0,76%	0,76%
Essity Aktiebolag B	SE	121 680	1,69%	1,69%
Summa Dagligvaror		176 494	2,45%	
Energi				
Scandinavian Biogas Fuels Int AB	SE	25 600	0,36%	0,36%
Summa Energi		25 600	0,36%	
EQNS				
EQT AB	SE	78 025	1,08%	1,08%
Investor B	SE	71 864	1,00%	1,00%
Nordea Bank AB	FI	127 976	1,78%	1,78%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	157 504	2,19%	2,19%
VNV Global AB	SE	33 851	0,47%	0,47%
Summa Finans		469 221	6,52%	
Hälsövård				
Addlife AB	SE	182 102	2,53%	2,53%
AstraZeneca PLC	GB	173 179	2,41%	2,41%
Elekta AB B	SE	61 078	0,85%	0,85%
Getinge B	SE	109 669	1,52%	1,52%
Implantica AG - SDR	LI	23 016	0,32%	0,32%
Novo Nordisk A/S	DK	47 015	0,65%	0,65%
Surgical Science Sweden AB	SE	34 741	0,48%	0,48%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	22 282	0,31%	0,31%
Summa Hälsövård		653 081	9,08%	
Industri				
Alfa Laval AB	SE	187 225	2,60%	2,60%
Assa Abloy B	SE	232 077	3,23%	3,23%
Addtech B	SE	252 186	3,51%	3,51%
Atlas Copco B	SE	609 597	8,47%	8,47%
Beijer Ref AB B	SE	143 092	1,99%	1,99%
Bufab AB	SE	101 944	1,42%	1,42%
DSV Panalpina A/S	DK	48 698	0,68%	0,68%
Eolus Vind AB B	SE	14 732	0,20%	0,20%
Epiroc AB A	SE	39 384	0,55%	0,55%
Epiroc AB B	SE	226 704	3,15%	3,70%
Hexicon AB	SE	10 800	0,15%	0,15%
Indutrade AB	SE	170 312	2,37%	2,37%
Jetpak Top Holding AB (publ)	SE	36 313	0,50%	0,50%
Investment Ab Latour B	SE	175 644	2,44%	2,44%
Lifco AB - B	SE	107 935	1,50%	1,50%
Nibe Industrier B	SE	178 289	2,48%	2,48%
Norv24 Group AB	SE	34 641	0,48%	0,48%
OX2 AB	SE	57 438	0,80%	0,80%
Sandvik AB	SE	38 320	0,53%	0,53%
Sdptech AB (publ)	SE	50 387	0,70%	0,70%
Storskogen Group AB (publ)	SE	82 943	1,15%	1,15%
Sweco AB B	SE	152 682	2,12%	2,12%
Trelleborg AB B	SE	15 158	0,21%	0,21%
Troax Group AB	SE	108 647	1,51%	1,51%
Volvo B	SE	131 680	1,83%	1,83%
Summa Industri		3 208 830	44,57%	
Informationsteknologi				
Sinch AB	SE	80 976	1,13%	1,13%
Hexagon B	SE	319 145	4,44%	4,44%
Hms Networks AB	SE	178 901	2,49%	2,49%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	217 794	3,03%	3,03%
Midsommer AB	SE	19 564	0,27%	0,27%
Midsommer AB Warrant 2020	SE	0	0,00%	0,27%
Proact It Group AB	SE	110 555	1,54%	1,54%
Sleep Cycle AB	SE	28 324	0,39%	0,39%
Summa Informationsteknologi		955 259	13,28%	
Kraftförsörjning				
Arise AB	SE	30 635	0,43%	0,43%
Orsted A/S	DK	37 562	0,52%	0,52%
EWPG Holding AB	SE	1 514	0,02%	0,02%
Summa Kraftförsörjning		69 711	0,97%	
Material				
RE:Newcell AB	SE	26 435	0,37%	0,37%
Stora Enso Oyj	FI	74 018	1,03%	1,03%
Summa Material		100 453	1,40%	
Sällanköpsvaror och tjänster				
Cary Group AB	SE	15 278	0,21%	0,21%
Electrolux B	SE	115 322	1,60%	1,60%
Hennes and Mauritz B	SE	117 841	1,64%	1,64%
Thule Group AB	SE	107 679	1,50%	1,50%
Urb-it AB (publ)	SE	14 151	0,20%	0,20%
Volvo Car AB	SE	239 884	3,33%	3,33%
Summa Sällanköpsvaror och tjänster		610 156	8,48%	
Telekomoperatörer				
Nordic Entertainment Group AB	SE	111 181	1,55%	1,55%
Stillfront Group AB (publ)	SE	20 653	0,29%	0,29%
Storytel AB (publ)	SE	40 635	0,56%	0,56%
Embracer AB	SE	306 976	4,27%	4,27%
Tele2 B	SE	26 031	0,36%	0,36%
Summa Telekomoperatörer		505 476	7,03%	
Fastigheter				
Fastighets AB Balder	SE	182 821	2,54%	2,54%
Genova Property Group AB	SE	67 891	0,94%	0,94%
Nyfosa AB	SE	65 520	0,91%	0,91%
Summa Fastigheter		316 232	4,40%	
Summa Manglar sektorkod				
ACQ Bure AB	SE	26 157	0,36%	0,36%
Summa Aktier		7 114 668	98,88%	
Summa Överlåtbara värdepapper		7 114 668	98,88%	
Summa Finansiella instrument				

Med positivt marknadsvärde	7 114 668	98,88%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	80 320	1,12%
Varav likvida medel SEB	86 825	1,21%
Fondförmögenhet	7 194 988	100,00%

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

SEB		
Bankmedel SEB	86 825	1,21%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	157 504	2,19%
Summa SEB	244 330	3,40%

Derivatexponering		
Totalt utställda derivat	0	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%
Summa derivatexponering	0	0,00%

Total fördelning av tillgångar och skulder		
Aktierelaterade finansiella instrument	7 114 668	98,88%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%
Övrigt	80 320	1,12%
Summa tillgångar och skulder	7 194 988	100,00%

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns i slutet av rapporten.

I innehavstabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge ett resultat som avviker från den angivna slutsumman. De marknadsbedömningar, analyser och strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2021. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

Skandia Sverige Hållbar - Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsrelaterade egenskaper är avgörande vid val av investeringar till fonden. Fonden exkluderar bolag på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer. Eftersom fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper förväntas det uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och dess jämförelseindex.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolagets kommentar: Fonden benämns fossilfri, eftersom den väljer bort bolag som utvinner, raffinerar eller genererar kraft från fossila bränslen (definierat som kol, olja och/eller gas) och även uran. Fonden väljer bort bolag som inte bedöms agera i linje med internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact), är involverade vapen, i cannabis för rekreativ bruk, producerar tobak, genmodifierade organismer eller har bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer. Främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås genom de metoder som används för hållbarhetsarbetet, enligt nedan.

Referensvärden

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar klusterbomber och/eller personminor.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar kemiska och/eller biologiska vapen.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar kärnvapen.
- Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar vapen och/eller krigsmateriel.
- Tobak
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar tobak.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som utvinner, raffinerar eller genererar kraft ur fossila bränslen. Undantag är möjligt om bolag involverat i kraftgenerering bidrar till omställning från fossil till förnybar energi, i enlighet med Svanens kriterier.
- Uran
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som utvinner, raffinerar eller genererar kraft ur uran.
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar GMO-grödor.
- Övrigt
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som är involverade i cannabis för rekreativ bruk och har en mycket restriktiv hållning gentemot bolag involverade i medicinsk cannabis. Fonden iakttar stor försiktighet vid investering i gruvor.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.

Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

För Skandia Sverige Hållbar är hållbarhetsaspekter avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Ingen avvikelse mot vad som angetts i informationsbroschyren har skett under 2021.

Fonden söker löpande efter attraktiva investeringsmöjligheter i bolag med en affärsidé som knyter an till hållbar utveckling. Särskilt fokus läggs på miljö och hälsa, vilket knyter an till FN:s globala hållbarhetsmål nr 7 *Hållbar energi för alla*, mål 13 *Bekämpa klimatförändringen*, samt mål 3 *Hälsa och välbefinnande*. Bolag som väljs in i fonden förväntas kunna uppvisa ett trovärdigt och relevant hållbarhetsarbete, inklusive policyers, strategier och relevant rapportering. Bolag vars verksamhet tydligt bidrar till en hållbar utveckling premieras.

Exempel på överväganden kopplade till hållbar utveckling under 2021 är:

- **Volvo Car** har tagit klimatomställningen på allvar och satt upp aggressiva mål om 100% hybrid/el 2030. Bolaget har dessutom sedan länge arbetat med relevanta hållbarhetsfrågor. Aktien finns i fonden.
- **AstraZeneca** produkter behandlar folksjukdomar som hjärt- och kärlsjukdomar och diabetes, samt cancer och autoimmuna sjukdomar. Bolaget har även ett starkt hållbarhetsarbete, inte minst på miljöområdet. Dessutom har AstraZeneca tydliga krav på sina underleverantörer och partners. Aktien finns i fonden.
- **Beijer Ref** är en teknikinriktad handelskoncern med verksamhet inom kyla, luftkonditionering och värmepumpar, som arbetar aktivt med att byta ut miljöfarliga köldmedier mot miljövänliga alternativ. Organisationen är decentraliserad och har central hållbarhetskompetens för att stödja dotterbolagen som vart och ett har en hållbarhetsansvarig. Aktien finns i fonden.

Fonden har valt bort

Följande bolag är uteslutna från investering i Skandia Sverige Hållbar under 2021:

<u>Bolag</u>	<u>Orsak</u>
AAK AB	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
Africa Oil Corp.	Fossila bränslen

Aker BP ASA	Fossila bränslen
Aker Solutions	Fossila bränslen
Betsson AB	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
Better Collective A/S	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
Boliden AB	Gruvning
Catena Media plc	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
Concordia Maritime AB	Fossila bränslen
DNO ASA	Fossila bränslen
Endomines AB	Gruvning
EnQuest PLC	Fossila bränslen
Equinor ASA (f.d. Statoil)	Fossila bränslen
Evolution Gaming Group AB	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
Filo Mining Corp	Gruvning
Fortum	Fossila bränslen
Gaming Innovation Group, International Petroleum Corp. (British Columbia)	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
INVISIO AB	Fossila bränslen
Josemaria Resources	Vapen och/eller krigsmateriel
Kitron ASA	Gruvning
Kongsberg Gruppen ASA	Vapen
LeoVegas AB	Vapen
Lucara Diamond Corp.	Bristande hantering av specifika hållbarhetsfaktorer
Lundin Energy AB	Gruvning
Lundin Gold Inc.	Fossila bränslen
Lundin Mining Corporation	Gruvning
Maha Energy AB	Gruvning
MilDef Group AB	Fossila bränslen
Neste Oyj	Vapen och/eller krigsmateriel
NGEx Minerals Ltd	Fossila bränslen
Nordic Mines AB	Gruvning
Norsk Hydro ASA	Gruvning
PGS ASA	Fossila bränslen
Ratos AB	Fossila bränslen
Saab AB	Vapen och/eller krigsmateriel
Seadrill Ltd	Fossila bränslen
Semafo	Gruvning
ShaMaran	Fossila bränslen
Subsea 7 S.A.	Fossila bränslen
Swedish Match AB	Tobaksproduktion
Tethys Oil AB	Fossila bränslen
TGS-NOPEC Geophysical Company ASA	Fossila bränslen
UPM-Kymmene Oyj	Fossila bränslen
Viking Supply Ships AB	Fossila bränslen

Inga överträdelser mot Skandia Sverige Hållbars exkluderingskriterier har skett under 2021.

Fondbolaget har påverkat

Skandia Fonder använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Vi har under 2021 haft kontakt med ett antal bolag i Skandia Sverige Hållbar för att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Påverkansarbetet kan antingen ske reaktivt, det vill säga när en incident inträffat, proaktivt i förebyggande syfte eller genom att rösta på bolagsstämmor. Ett påverkansarbete kan även ske genom att fonden representeras i ett bolags valberedning.

Skandia Fonder har under 2021 varit i kontakt med 47 bolag, för Skandia Sverige Hållbars räkning, i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Följande bolag har kontaktats:

<u>Bolag</u>	<u>Typ av påverkan</u>
--------------	------------------------

AddLife AB	tematisk, bolagsstämma
Addtech AB	tematisk, bolagsstämma
Alfa Laval AB	tematisk, bolagsstämma
Arise AB	tematisk, bolagsstämma
ASSA ABLOY AB	tematisk
AstraZeneca PLC	tematisk
Atlas Copco AB	tematisk, bolagsstämma
Beijer Ref AB	tematisk, bolagsstämma
Bufab AB	tematisk, bolagsstämma
Dometic Group AB	tematisk, bolagsstämma
Electrolux AB	tematisk, bolagsstämma
Electrolux Professional AB	tematisk
Elekta AB	tematisk, bolagsstämma
Eolus Vind AB	tematisk, bolagsstämma
Epiroc AB	tematisk, bolagsstämma
EQT AB	tematisk, bolagsstämma
Essity AB	tematisk
Genova property group ab	proaktiv, tematisk, bolagsstämma
Getinge AB	tematisk
H&M Hennes & Mauritz AB	tematisk
Hexagon AB	tematisk, bolagsstämma
HMS Networks AB	tematisk, bolagsstämma
Indutrade AB	tematisk, bolagsstämma
Investor AB	tematisk, bolagsstämma
Latour AB Investment	tematisk
Lifco AB	tematisk, bolagsstämma
Midsona AB	tematisk, bolagsstämma
NIBE Industrier AB	tematisk
Nordea Bank Abp	tematisk
Nordic Entertainment Group AB	proaktiv, tematisk, bolagsstämma
Nyfosa AB	tematisk, bolagsstämma
Proact IT Group AB	tematisk, bolagsstämma
Sinch AB	tematisk, bolagsstämma
Skandinaviska Enskilda Banken	tematisk
Skanska AB	tematisk
SKF AB	tematisk, bolagsstämma
Stillfront AB	bolagsstämma
Stora Enso Oyj	proaktiv, tematisk
Storytel ab	proaktiv, bolagsstämma
Sweco AB	tematisk, bolagsstämma
Swedish Orphan Biovitrum AB	tematisk, bolagsstämma
Tele2 AB	tematisk, bolagsstämma
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	tematisk, bolagsstämma
Thule Group AB	tematisk, bolagsstämma
Troax Group AB	tematisk
VNV Global AB	tematisk
Volvo AB	tematisk, bolagsstämma

Här följer exempel beskrivet utifrån miljö-, socialt eller bolagsstyrningsaspekter.

- **H&M (miljö)** Bolaget har många hållbarhetsutmaningar kopplat till både arbetsvillkoren i bolaget och i leverantörsleden samt bolagets klimatpåverkan i sin värdekedja.

Skandia har under året haft en löpande dialog med bolaget kring dess strategier för att minska sin klimatpåverkan genom både klimatomställning och innovation. H&M arbetar med att sätta mer ambitiösa klimatmål i närtid för att accelerera omställningen och för att effektivisera och energioptimera tillverkningsprocesserna. Bolaget arbetar även genom flera initiativ med att influera kunderna till en mer hållbar och medveten konsumtion. Dialogen fortsätter under 2022.

- **Telefonaktiebolaget LM Ericsson (socialt)** Bolaget har hållbarhetsutmaningar, men även möjligheter genom sin verksamhet. På senare tid har bolaget uppmärksammats

på grund av bristande regelefterlevnad och mutor. Något som delvis är en industririsk men även en specifik bolagskultursrisk. Bolaget fick i slutet av 2019 höga böter på grund av detta och har blivit ålagda av amerikanska myndigheter att skyndsamt stärka sina strukturer för regelefterlevnad och riskhantering. LM Ericsson har även människorättsutmaningar i flera av de marknader som bolaget är verksam i eftersom det kan vara i politiskt instabila länder eller i konfliktområden.

Skandia har under året haft en löpande dialog med LM Ericsson kring både regelefterlevnadsriskerna och arbetet med att stärka dessa processer och rapporteringen samt en dialog kring människorättsriskerna i högriskmarknader. Bolaget har under året vidtagit ytterligare åtgärder och har stärkt transparensen i sin rapportering. Dialogen fortsätter under 2022.

- **Stillfront AB (bolagsstyrning)** Inför Stillfronts årsstämma lade bolagets styrelse fram ett förslag om personaloptionsprogram. Ingen egen investering krävdes för programdeltagarna och dessutom leder det till för hög utspädning av aktiekapitalet. En kombination av dessa faktorer avgjorde att Skandia Fonder röstade mot förslaget i likhet med tidigare år.

Genomförda påverkansaktiviteter är i linje med förköpsinformationen. Ingen avvikelser mot vad som angetts i informationsbroschyren har skett under 2021.

Skandia Fonder har för fonden använt Nordic Investor Services (NIS) som röstningsrådgivare för att analysera förslag till beslut inför bolagsstämmor. NIS har utgått från Skandia Fonders policy för ägarstyrning och vägledande principer vid sin rådgivning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och ansluter till Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

Redovisning

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

Värdeförändring överlåtbara värdepapper

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

Värdeförändring penningmarknadsinstrument

Redovisas i sin helhet som ränteintäkt.

Värdeförändring OTC-derivatinstrument

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

Värdeförändring övriga derivatinstrument

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

Värdeförändring fondandelar

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

Ränteintäkter

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

Ersättningssystem

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2021 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys. Mer information om ersättningspolicy och utbetald ersättning finns i den tryckta årsrapporten samt i Skandia Fonders årsredovisning som båda finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Stockholm den 22 mars 2022

Lars-Göran Orrevall
Ordförande
Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia Liv")

Mats Ekström
Konsult

Annelie Enquist
Verkställande direktör
Skandia Fonder AB

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoutdelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

Sektorindelning

Samtliga innehav är klassificerade enligt Morgan Stanley Capital International:s sektorindelning.

Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens Förenings rekommendation, d.v.s. det minsta värdet av summa köpta värdepapper eller summa sålda värdepapper under perioden, dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2021-12-31.

Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och realiserade resultat av valutatransaktioner via bankkonto och valutaterminer, dock inte valutaförändringar på värdepappersinnehav.

Värdering av tillgångar

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast, vid värderingstillfället, noterade betalkurs. Om sådant värde inte föreligger, sker värdering till senast, vid värderingstillfället, noterade köpkurs. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund beslutar.

För onoterade värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde på objektiv grund enligt särskild värdering. Värderingen baseras normalt på uppgifter om senast betalt pris eller marknadspriser från market-maker eller andra externa oberoende källor. OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdsbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

Landskoder

SE - Sverige
DK - Danmark
GB - Storbritannien
LI - Liechtenstein
FI - Finland

Britta Rosenqvist
Affärschef, Skandiabanken AB

Märtha Josefsson
Investeringskonsult



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Sverige Hållbar, org.nr 515602-9422

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Sverige Hållbar för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-6. Skandia Sverige Hållbars årsberättelse ingår på sidorna 1-3 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Sverige Hållbars finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-6.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 4-6. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. 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 på sidorna 4-6 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.



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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor