

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

Skandia Idéer för Livet

Skandia Idéer för Livet

Fonden är en matarfond som investerar minst 85 procent av sitt värde i mottagarfonden Skandia Norden. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Norden, vilket är svenska, danska, finska och norska aktier. Investeringarna fördelas över ett flertal bolag och branscher, främst i de större börsbolagen. Upp till två procent av Skandia Idéer för Livets värde utdelas årligen till stiftelsen Idéer för Livet, som stöder arbetet för barn och ungdom i samarbete med ideella organisationer, skolan, föreningar och kommuner.

Fondens mål är att leverera ett resultat, före den årliga utdelningen till stiftelsen Idéer för Livet, som är så nära resultatet för fonden Skandia Norden som möjligt. Skandia Nordens målsättning är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

De nordiska aktiemarknaderna sammantaget har historiskt präglats av en relativt hög risk jämfört med andra utvecklade aktiemarknader som exempelvis USA och Japan. Därför kan det bedömas att fonden och mottagarfonden 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 Idéer för Livet steg 16,4 procent under 2021. Under samma period steg jämförelseindex 32,8 procent.

2021 var ännu ett starkt år för den nordiska aktiemarknaden. Uppgången var dock i mindre utsträckning än tidigare driven av tillväxtbolagen, då högre räntor internationellt ledde investerares bort från tillväxt och in i värdeaktier. Det innebar bland annat att finanssektorn gick bra, hjälpt av banksektorn som fick en liten renässans, medan till exempel kraftsektorn hade ett svårt 2021. Andra starka sektorer var fastighetssektorn och hälsosektorn. Geografisk sett kom dessa tendenser till uttryck i att Sverige och Norge utgjorde den vinnande duon avkastningsmässigt medan Danmark och Finland utgjorde den förlorande. Bolagen levererade genomgående goda resultat och uppskattningarna steg under hela året, med hjälp av en ekonomi på väg tillbaka och kostnader som fortfarande är lägre än de brukar vara. Även om tillväxten i ekonomin är stark har vi trots allt också sett att leveranskedjorna till företagen har varit under stark press och att dessa fortfarande kämpar för att få upp lagernivåerna till normala nivåer och korta leveranstiderna. Detta har bidragit till högre fraktkostnader och i vissa fall brist på kritiska komponenter såsom halvledarkomponenter. In i 2022 kommer det fortfarande att finnas optimism på de nordiska aktiemarknaderna trots dessa utmaningar, eftersom vinstuppskattningar stöds av hög orderingång.

Efter två år med hög överavkastning hamnade Skandia Norden efter sitt jämförelseindex 2021. Den lägre avkastningen drevs generellt både av ett negativt bidrag från våra sektorsval och av ett negativt aktiebidrag inom de olika sektorerna. På sektornivå var det framför allt övervikten i kraftsektorn som bidrog negativt, då fondens gröna aktier Orsted och Scatec fick ett bakslag efter ett starkt 2020. Vidare var fonden underviktad i finanssektorn under första halvåret, vilket isolerat var fel i en period då den utvecklades starkt. På bolagssidan var det framför allt gröna aktier som bidrog negativt. Till exempel låg både Vestas Wind Systems, Orsted och Scatec klart efter jämförelseindex för perioden. Den negativa utvecklingen kan till viss del förklaras av en stark utveckling under tidigare perioder, förutom att dessa aktier varit något sårbara i marknadens rotation bort från tillväxtaktier. Bland våra aktier som gått bra under hela året finns Maersk, Bonheur och Lindab, varav de förstnämnda har utnyttjat den pressade situationen på världens fraktmarknader. Som ett resultat av farhågor för högre räntor in i 2022 startade vi året med en högre andel värdeaktier än i början av 2021.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under året.

Förvaltningsarvode:

0,00 % per år. (Mottagarfonden Skandia Norden har ett förvaltningsarvode på 1,40 % per år som rabatteras fullt ut. Förvaltningsarvodet får enligt fondbestämmelserna för Skandia Idéer för Livet och Skandia Norden som högst vara 2,0 % per år.)

Insättnings- och uttagsavgift:

0 %.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2020-12-31
Engångsinsättning			
2021-01-01	10 000 kr	0 kr	11 638 kr
Månadssparande			
2021-01-01 - 2021-12-31	12 x 100 kr	0 kr	1 288 kr

Årlig avgift:

0,00 %.

Ansvarig förvaltare:

Sara Kron Lindqvist (SIM).

Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning

Period	Fonden	Index	
Arsavkastning snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	19,0 %	22,4 %
Arsavkastning snitt (5 år)	2017-01-01 - 2021-12-31	15,5 %	16,1 %
Volatilitet snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	14,9 %	15,7 %
Tracking error (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	6,3 %	

Jämförelseindex:

VINX Benchmark Net Index Capped SEK (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 andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2021	1 358 999	1 234,27	1 101 095	0,00	16,4 %	32,8 %
2020	1 178 356	1 081,65	1 089 446	0,00	21,7 %	12,9 %
2019	814 888	906,53	898 943	0,00	38,5 %	28,7 %
2018	543 675	668,05	813 851	0,00	-7,3 %	-3,5 %
2017	614 793	734,94	836 548	0,00	13,0 %	13,3 %
2016	436 724	663,19	658 547	0,00	10,8 %	7,7 %
2015	409 435	611,26	669 821	0,00	13,4 %	11,6 %
2014	372 114	550,15	676 404	9,40	19,2 %	17,3 %
2013	319 603	470,86	678 764	7,59	26,6 %	25,9 %
2012	207 707	379,20	547 751	5,07	13,4 %	17,3 %

*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	0,09	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2021	0	0,00

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

År	Aktiv risk
2021	6,3 %
2020	5,0 %
2019	4,3 %
2018	3,2 %
2017	2,9 %
2016	2,9 %
2015	2,3 %
2014	1,2 %
2013	3,5 %
2012	4,0 %

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 bevitnar 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 noga. Fonden har ingen direkt exponering mot Ryssland och påverkas således främst av den förväntad turbulenta utvecklingen på marknaderna.

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	1 350 242	1 167 800
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	1 350 242	1 167 800
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 350 242	1 167 800
Bankmedel och övriga likvida medel	5 968	3 713
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	4 641	6 939
Summa tillgångar	1 360 852	1 178 451
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	0	0
Övriga skulder (Not 3)	1 853	95
Summa skulder	1 853	95
Fondförmögenhet (Not 1)	1 358 999	1 178 356
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)	0	0
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)	180 255	173 321
Ränteutgifter	0	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	18 892	12 267
Övriga intäkter (Not 10)	18 892	12 267
Summa intäkter och värdeförändring	199 147	185 588
Kostnader		
Forvaltningskostnader	- 13	- 37
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	0	0
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 13	- 37
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 12	- 9
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 25	- 46
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	199 122	185 542
NOTER	2021	2020
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	1 178 356	814 888
Andelsutgivning	227 891	372 494
Andelsinlösen	- 222 850	- 178 340
Årets resultat enligt resultaträkning	199 122	185 542
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Stiftelsen Idéer för Livet	- 23 519	- 16 228
Fondförmögenhet vid årets slut	1 358 999	1 178 356
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	0	0
I övriga skulder ingår ollikviderade affärer	- 1 853	- 95
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	0	0
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	48 527	33 861
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	131 729	139 460
Värdeförändring på fondandelar	180 255	173 321
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	18 892	12 267
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Fondandelar				
Aktie- och blandfonder				
Skandia Norden	SE	1 350 242	99,36%	99,36%
Summa Aktie- och blandfonder		1 350 242	99,36%	
Summa Fondandelar		1 350 242	99,36%	
Summa Övriga finansiella instrument		1 350 242	99,36%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		1 350 242	99,36%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		8 756	0,64%	
Varav likvida medel SEB		5 968	0,44%	
Fondförmögenhet		1 358 999	100,00%	
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		1 350 242	99,36%	
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	
Övrigt		8 756	0,64%	
Summa tillgångar och skulder		1 358 999	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 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 Idéer för Livet - 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: Fonden beaktar hållbarhetsrelaterade egenskaper vid val av investeringar till fonden. Fonden exkluderar bolag på en grundläggande 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, arbetstarrättigheter 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 följer Skandias klimatkriterier, vilket innebär att fonden väljer bort bolag som bedöms ha betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets tvågradersmål samt bolag som utvinnet kol för energiändamål. Fonden väljer även bort bolag som bryter mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) utan att visa förändringsvilja, är involverade i vapen, i cannabis för rekreativt bruk eller producerar tobak eller alkohol. 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 miljöområden 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 affärsetiska 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.
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar alkohol.
- Tobak
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar tobak.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som utvinnet kol.
- Övrigt
Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som är involverade i cannabis för rekreativt bruk och vi har en mycket restriktiv hållning gentemot bolag involverade i medicinsk cannabis.

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 inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte

kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

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 genom externa leverantörer/konsulter
- Röstas på bolagsstämmor

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Skandia Idéer för Livet investerar i Skandia Norden. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut i Skandia Nordens förvaltning, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Portföljförvaltaren är medveten om vilka hållbarhetsrisker och möjligheter en investering medför och beaktar detta. Ingen avvikelse mot vad som angetts i informationsbroschyren har skett under 2021.

Skandia Norden har dedikerade hållbarhetsanalytiker som stöd i integreringsprocessen, där de påvisar potentiella hållbarhetsrisker och -möjligheter. De ger även bolagsspecifika rekommendationer vad gäller avyttring eller investering. I tillägg har förvaltaren i möten med bolag, tack vare sin styrka som ägare, inblick i bolagsstyrningsfrågor och även sociala frågor. Exempel på detta är kvalitén på bolagsledning, datasäkerhet och integritet, hantering av försörjningskedjor, korruption samt tillgång till telekommunikation. Detta tas med som en naturlig del i överväganden av hållbarhetsrisker och -möjligheter i investeringsprocessen.

Hållbarhetsinformation är inbyggt i förvaltarens portföljhanteringssystem. I och med detta har förvaltaren möjlighet att göra ytterligare djupgående analys av potentiella risker och möjligheter samt hitta den ekonomiska effekten av detta. Förvaltaren använder informationen till bolagsriskbedömningar, finansiella modeller och beslutsfattande inför en bolagsinvestering. Detta sker på två huvudsakliga sätt: Det ena är övervägandet om man ska investera i ett bolag eller inte. Det andra är vid portföljkonstruktionen, då hållbarhetsfaktorerna påverkar storleken på investeringen.

Exempel på genomförda överväganden kopplade till positiva urval under 2021 är;

- **Essity AB** är ett ledande globalt hygien- och hälsobolag. De har ett starkt affärsdrivet hållbarhetsarbete med fokus på att minska produkternas fotavtryck och bidra till en förbättrad hygien/hälsa. Arbetar för att minska CO₂-avtrycket för produkterna. Mål för CO₂, vatten, avfall och fiberinköp. Adresserar sina viktigaste miljö- och resursfrågor med ambitiösa och relevanta mål.
- **Ørsted A/S** är marknadsledare inom förnybar energi. Affärsidén bygger på ett grönt ledarskap, vilket både omfattar erbjudandet (på väg mot 100% förnybar energi), samt hur verksamheten bedrivs. Specifika program finns för inköp av certifierad biomassa, biodiversitet och resurseffektivitet. Bolaget adresserar aktivt de miljömässiga utmaningar som finns i omställningen till förnybart.

- **DSV Panalpina A/S** är ett logistik- och transportföretag som arbetar medvetet och strategiskt för att minska sin egen och sina kunders och underleverantörers negativa miljöpåverkan, både övergripande och i pilotformat.

Fonden har valt bort

Följande bolag är uteslutna från investering i Skandia Norden under 2021:

Bolag	Orsak
Arcus ASA	Alkoholproduktion
Carlsberg A/S	Alkoholproduktion
Kitron ASA	Vapen och/eller krigsmateriel
Kongsberg Gruppen	Vapen och/eller krigsmateriel
Prevas	Vapen och/eller krigsmateriel
Royal Unibrew A/S	Alkoholproduktion
SAAB	Vapen och/eller krigsmateriel
Swedish Match	Tobaksproduktion

Inga överträdelser mot Skandia Nordens 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 Norden 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.

Skandia Fonder har under 2021 varit i kontakt med 18 bolag, för Skandia Nordens räkning, i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Följande bolag har kontaktats:

Bolag	Typ av påverkan
A.P. Moller - Maersk A/S	tematisk
AstraZeneca PLC	tematisk
Atlas Copco AB	tematisk, bolagsstämma
Cellink AB	tematisk
Dometic Group AB	tematisk, bolagsstämma
EQT AB	tematisk, bolagsstämma
Essity AB	tematisk
Instalco AB	tematisk, bolagsstämma
Investor AB	tematisk, bolagsstämma
Lagercrantz Group AB	tematisk
NIBE Industrier AB	tematisk
Nokia Oyj	tematisk
Nordea Bank Abp	tematisk
Salmar ASA	tematisk
Skandinaviska Enskilda Banken AB	tematisk
Swedbank AB	tematisk, bolagsstämma
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	tematisk, bolagsstämma
UPM-Kymmene Oyj	proaktiv

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

- **Salmar ASA** (miljö) Salmar ASA har i liket med många andra laxodlingsföretag flera hållbarhetsutmaningar, både kopplat till verksamheten men även till ingredienserna i det foder som används i odlingsprocessen. Inte sällan används soja odlad i Brasilien som en del av fodret och det finns flera större miljö och klimatutmaningar kopplat till sojaodlingen i Brasilien.

Skandia har i ett investerarsamarbete uppmuntrat bolaget att hantera sina utmaningar genom att se över hur

bolaget kan anpassa produktionen för att minska den negativa klimatpåverkan bland annat genom att se över alternativa ingredienser i fiskodret. Bolaget har även uppmuntrats att öka transparensen samt att bättre kartlägga hur klimatanpassningen och klimatomställningen kan hanteras. Bolaget har under 2021 valt att arbeta fram tydliga och vetenskapligt bekräftade mål som är i linje med Parisavtalets ambition om max 1,5 graders uppvärmning. Dialogen fortsätter under 2022.

- **UPM-Kymmene Oyj** (socialt) Inom skogsindustrin, liksom många andra industrier med tyngre manuella och säsongsbaserade arbetsmoment så är det vanligt förekommande att entreprenörer anlitas och ofta är det migrerande arbetskraft som anlitas. Det har under de senaste åren rapporterats om återkommande brister i arbetsvillkor och regelefterlevnad i varierande grad.

Skandia har under året kontaktat flera bolag inom skogsindustrin, däribland UPM-Kymmene Oyj, för att adressera dessa utmaningar och har understrukit vikten av transparens och kontinuerlig uppföljning för att säkerställa regelefterlevnad. Dialogerna fortsätter under 2022.

- **EQT** (bolagsstyrning) På EQT:s bolagsstämma röstade Skandia Fonder för arvoden till styrelsen. Samtliga arvodesnivåer är oförändrade jämfört med förra året. Arvodena bedöms som höga, men inte uppenbart oskäliga givet bolagets storlek och i relation till andra investmentbolag. Arvodet till ordinarie ledamot är dock högre än i många andra jämförbara bolag, men avvikelserna bedöms inte som uppenbart excessiv eller oskäliga.

Genomförda påverkansaktiviteter är i linje med förköpsinformationen. Ingen avvikelse 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 orealiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

Värdeförändring överlåtbara värdepapper

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av orealiserad 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 ränteutäkt.

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 orealiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

Värdeförändring fondandelar

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

Ränteutäkter

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

Ersättningsystem

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 orealiserade 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

Britta Rosenqvist
Affärschef, Skandiabanken AB

Märtha Josefsson
Investeringskonsult



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Idéer för Livet, org.nr 504400-2763

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Idéer för Livet för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-5. Skandia Idéer för Livets årsberättelse ingår på sidorna 1-2 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 Idéer för Livets 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 3-5.

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 3-5. 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 3-5 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