

Skandia Idéer för Livet Årsberättelse 2020.pdf

Signers:

Name	Method	Date
MÄRTHA JOSEFSSON	BANKID	2021-03-17 12:25 GMT+1
Anneli Enquist	BANKID	2021-03-17 12:49 GMT+1
Elsa Stattin	BANKID	2021-03-17 12:59 GMT+1
Mats Karl Einar Ekström	BANKID	2021-03-17 17:00 GMT+1
LARS-GÖRAN ORREVAL	BANKID	2021-03-17 17:12 GMT+1
Jan Anders Bäckström	BANKID	2021-03-17 18:29 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)
får härmed avge årsberättelse år 2020 för:

Skandia Idéer för Livet



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

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 sju 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 21,7 procent under 2020. Under samma period steg jämförelseindex 12,9 procent.

Uppgången från 2019 fortsatte under början av 2020, tills räds-lan kring coronautbrottet tog över i slutet av februari. God myndighetshantering och snabb stängning av de flesta länder ledde dock till att utbrottet blev mycket mildare än vad man trodde, vilket också återspeglades i företagets kvartalsrapporter. Alla sektorer avslutade året med en positiv avkastning. Medan defensiva sektorer som hälso-, konsument- och allmännytt utvecklades positivt under första halvåret, dominerade konjunktursektorer som råvaror, industri och konsumtionsvaror uppgången under andra halvåret. Incitamentspaketet från myndigheter och centralbanker bidrog till att upprätthålla en viss lugn på marknaden. Efter att flera olika coronavacciner fanns på plats under andra halvåret har många länder börjat vaccinera sina invånare och en delvis återupptagande av världen är förmodligen överhängande. Marknaden stabiliserades under första halvåret och hade en bra uppgång under andra halvåret trots hög arbetslöshet och medelmåttiga industrisiffror i många länder. Huruvida denna uppgång kan fortsätta är osäker och beror till stor del på när världen öppnar upp helt.

Skandia Nordens positiva avkastning gentemot index var ett resultat av ett positivt aktieurval. Allokeringseffekten fick hjälp av en undervikt i finanssektorn och en övervikt i energisektorn. En positiv bidragsgivare var bland andra vindturbintillverkaren Vestas, den digitala inlärningsplattformen Kahoot! och bostadsutvecklare JM. Ett ständigt ökande fokus på grön energi över hela världen, med hjälp av EU Green Deal och USA:s nya president, bidrog till en positiv utveckling i vindkrafttillverkaren Vestas. Den digitala inlärningsplattformen Kahoot! fick hjälp av stark användartillväxt som ett resultat av att världens befolkning isolerades i sina hem i samband med coronapandemin. Användartillväxten förstärktes av det faktum att fler och fler företag väljer hemmakontor. En expansion av produktportföljen genom förvärv (dvs. Drops) bidrog också positivt till företaget. Starka försäljningssiffror och stabila marginaler var positiv för utvecklingen i JM.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, men har inte utnyttjat denna möjlighet 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	Förvaltnings-kostnad	Nettovärde 2020-12-31
Engångsinsättning			
2020-01-01	10 000 kr	0 kr	12 172 kr
Månadssparande			
2020-01-01 - 2020-12-31	12 x 100 kr	0 kr	1 437 kr

Årlig avgift:
0,00 %.

Ansvarig förvaltare:
Sara Kron Lindqvist (SILM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	29,8 %	20,6 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-01-01 - 2020-12-31	14,4 %	11,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	15,4 %	16,3 %
Tracking error (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	5,0 %	

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	Fondförmög-enhet i tkr*	Andels-värde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total-avkastning	Total-avkastning
					Fond	Index
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 %
2011	185 064	345,80	535 176	0,00	-24,1 %	-15,7 %

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	gg/år	Internt mellan egna fonder
2020	0,15	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2020	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
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 %
2011	4,0 %

Ersättningssystem

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2020 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.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

BALANS- OCH RESULTATRÄKNINGAR

Balansräkning, tkr	2020	2019
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	1 167 800	810 360
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	1 167 800	810 360
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 167 800	810 360
Bankmedel och övriga likvida medel	3 713	1 918
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	6 939	2 621
Summa tillgångar	1 178 451	814 899
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 förutbetalda intäkter	0	0
Övriga skulder (Not 3)	95	11
Summa skulder	95	11
Fondförmögenhet (Not 1)	1 178 356	814 888
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	2020	2019
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)	173 321	197 769
Ränteeintäkter	0	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	12 267	9 305
Summa intäkter och värdeförändring	185 588	207 074
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 37	- 26
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	0	0
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 37	- 26
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 9	- 22
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 46	- 47
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	185 542	207 027
NOTER	2020	2019
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	814 888	543 675
Andelsutgivning	372 494	176 566
Andelsinlösen	- 178 340	- 101 429
Årets resultat enligt resultaträkning	185 542	207 027
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Stiftelsen Skandia Idéer för Livet	- 16 228	- 10 951
Fondförmögenhet vid årets slut	1 178 356	814 888
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
Besludad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 95	- 11
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	33 861	16 194
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	139 460	181 575
Värdeförändring på fondandelar	173 321	197 769
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	12 267	9 305
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	1 167 800	99,10%	99,10%
Summa Aktie- och blandfonder		1 167 800	99,10%	
Summa Fondandelar		1 167 800	99,10%	
Summa Övriga finansiella instrument		1 167 800	99,10%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		1 167 800	99,10%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		10 556	0,90%	
Varav likvida medel SEB		3 713	0,32%	
Fondförmögenhet		1 178 356	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		1 167 800	99,10%	
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	
Övrigt		10 556	0,90%	
Summa tillgångar och skulder		1 178 356	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 2020. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

Hållbarhetsinformation Skandia Idéer för Livet

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
☐ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
☒ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
☒ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
☐ Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

☒ 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
☒ Kemiska och biologiska vapen
☒ Kärnvapen
☒ Vapen och/eller krigsmateriel
☒ Alkohol
☒ Tobak
☒ Kol
☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som är involverade i cannabis för rekreationsbruk 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
☒ Röstar på bolagsstämmor

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

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 2020.

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 2020 är;

- **Nanoform Finland Plc** är ett bioteknikföretag baserat på avancerad nanoteknikforskning från Helsingfors universitet. Företaget noterades i Finland och Sverige 2020. Företaget har en plattformsteknik som möjliggör bättre effekt av befintliga och nya läkemedel - med färre biverkningar. Aktien köptes till fonden 2020 som en investering i bättre läkemedel - och därmed ett bidrag till en bättre global hälsa. Om företaget lyckas kan ett antal olika sjukdomar behandlas mer effektivt än idag.
- **NEL ASA** är ett teknikföretag som fokuserar på lösningar för produktion, lagring och distribution av väte. EU tror att väte kommer att vara en viktig del i övergången till ett koldioxidsnålt samhälle, och en stor ökning i efterfrågan på denna form av energi förväntas i framtiden. NEL är världens största producent av väteelektrolysatorer för grönt väte och företaget är också en ledande tillverkare av vätgasstationer för fordon. Fonden köpte aktier 2020 som en grön investering i en lovande "ren" energileverantör.
- **Quantafuel AS** möjliggör återvinning av plast genom en avancerad pyrolys- och raffineringsprocess. Utvecklingsarbetet började 2007, den första pilotanläggningen byggdes 2014 och den första kommersiella anläggningen lanserades 2020 i Danmark. Fonden köpte aktier 2020 som en "cirkulär" investering. Företaget befinner sig fortfarande relativt tidigt i utvecklingsarbetet men har bra stöd från strategiska partners som BASF / Vitol.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:

57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

Fonden har valt bort

Följande bolag är uteslutna från investering i Skandia Norden under 2020:

Bolag	Orsak
Arcus ASA	Alkoholproduktion
Carlsberg A/S	Alkoholproduktion
Kitron ASA	Vapen och/eller krigsmateriel
Kongsberg Gruppen Asa	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 2020.

Fondbolaget har påverkat

Skandia Fonder använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Vi har under 2020 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 2020 varit i kontakt med 8 bolag, för Skandia Nordens räkning, i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Följande bolag har kontaktats:

Bolag	Typ av påverkan
Astrazeneca Plc	bolagsstämma
Embracer Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Essity aktiebolag	bolagsstämma
Nordea Bank Abp	reaktiv
SCA AB	bolagsstämma
Swedbank AB	reaktiv
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	bolagsstämma, reaktiv, proaktiv
Volvo AB	tematisk, reaktiv

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

- **Volvo AB** (miljö) Volvo har många hållbarhetsutmaningar kopplat till både klimatomställningen och tillverkningen. Specifikt är utmaningen att gå från fordon som drivs av fossila bränslen till fossilfria och elektrifierade fordon som tas fram på ett ansvarsfullt sätt.

Skandia har under flera år fört dialog med Volvo kring dessa frågor, enskilt eller i samarbete med andra investerare. På senare tid har Volvo tydliggjort sin strategi för att bli klimatneutrala till år 2040. Dialogen sker dels enskilt och inom internationella investerarsamarbeten.

- **Embracer Group AB** (socialt) Bolaget har flera hållbarhetsutmaningar och möjligheter kopplat till ansvarsfullt spelande, marknadsföring och personalhantering samt att säkerställa att minderårigas rättigheter stärks i bolagets utbud. Utöver det är det viktigt att bolaget säkerställer sina hållbarhetsrisker vid uppköp av bolag och säkerställa att bolagen snabbt integreras i koncernens processer och följer policyer.

Under året har Skandia adresserat dessa hållbarhetsmöjligheter och risker och har tydliggjort vikten av att stärka policyer, processer och rapportering kring detta. Bolaget har jobbat med att stärka sitt strategiska hållbarhetsarbete och har speciellt stärkt sitt arbete kopplat till jämställdhet och mångfald, speciellt kopplat till personer med funktionsvariationer och deras möjlighet att

använda bolagets produkter. Utöver det så har bolaget även stärkt hållbarhetsaspekterna i genomlysningssprocessen inför uppköp av andra bolag.

- **Swedbank AB** (bolagsstyrning) På Swedbanks årsstämma röstades om ansvarsfrihet för bolagets styrelse och VD för det gångna året. Beslut fattas genom separata, individuella beslut för varje styrelseledamot respektive varje VD. Ansvarsfrihet beviljas om inte en majoritet av rösterna på stämman, eller en minoritet som äger minst 10% av samtliga aktier i bolaget, röstar mot beviljande.

I årsredovisningen på sida 220 uppger bolagets revisorer att man inte tillstyrker tidigare VD Birgitte Bonnesen ansvarsfrihet för räkenskapsåret. Som grund till bedömningen ligger Ekobrottsmyndighetens pågående utredning avseende misstänkt svindleri respektive obehörigt röjande av insiderinformation, som delvis avser omständigheter hänförliga till 2019 och omfattar uttalanden gjorda av Bonnesen. Revisorerna tillstyrker däremot att bolagsstämman beviljar samtliga styrelseledamöter och övriga VDs ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Den undersökning från Ekobrottsmyndigheten pågick fortfarande vid stämman och det har bekräftats att Bonnesen kommer att delges misstanke om brott. I granskningarna som utförts av FI och Clifford Chance framhålls även ledningens brister i arbetet mot penningtvätt, och främst passiviteten att vidta åtgärder när de blivit informerade om brister.

Revisorerna tillstyrker ansvarsfrihet för övriga röstningsbara personer. I utredningarna finns det emellertid viss kritik mot att också styrelsen var för passiv i arbetet med att motverka penningtvätten. Styrelsens inaktivitet förefaller dock främst ha att göra med bristande informationsgivning från ledningen även om styrelsen inte ska friskrivas från ansvar helt och hållet, och kanske främst ordförande Idermark. Skandia Fonder hade en representant på årsstämman som röstade mot ansvarsfrihet för tidigare VD Birgitte Bonnesen och tidigare ordförande Lars Idermark.

Genomförda påverkansaktiviteter är i linje med förköpsinformationen. Ingen avvikelse mot vad som angetts i informationsbroschyren har skett under 2020.

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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

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 köpeskillning 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 köpeskillning. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

Ränteintäkter

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

Utdelningar

I utdelningar ingår bruttoudelningsbeloppet 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 2020-12-31.

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 binomialträdbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

Landskoder

SE - Sverige

Stockholm den 17 mars 2021

Lars-Göran Orrevall

Ordförande

Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia Liv")

Elsa Stattin

Chef Finance Operations, Skandia Liv

Mats Ekström

Konsult

Märtha Josefsson

Investeringskonsult

Annelie Enquist

Verkställande direktör

Skandia Fonder AB

Vår revisionsberättelse har lämnats den 17 mars 2021

KPMG AB

Anders Bäckström

Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE

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 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-4. 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 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 3-4.

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 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

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 3-4. 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. Risker 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 3-4 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 17 mars 2021

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
57D8FDE8B97F403FA2465E85C35B9CEE